

Приложение №1  
к Бюллетеню для заочного  
голосования  
на Годовом общем собрании  
акционеров АО «УК ТМК»  
от 14.07.2022г.



АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»  
Консолидированная финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2021 года,  
*с аудиторским отчетом независимых аудиторов*

	Страница
Аудиторский отчет независимых аудиторов	
<b>Консолидированная финансовая отчетность</b>	
Консолидированный отчет о финансовом положении	1-2
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	5
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	6-51



Тел.: +7 727 331 31 34  
Факс: +7 727 331 31 35  
info@bdokz.com  
www.bdokz.com

Tel: +7 727 331 31 34  
Fax: +7 727 331 31 35  
info@bdokz.com  
www.bdokz.com

ТОО "BDO Kazakhstan"  
бульвар Бухар Жырау 23  
Алматы, Казахстан  
A15A0E2

BDO Kazakhstan LLP  
23 Bukhar Zhyrau blvrd  
Almaty, Kazakhstan  
A15A0E2

## **Аудиторский отчет независимых аудиторов**

Президенту и Совету директоров АО «Усть-Каменогорский Титано-Магниевого Комбинат»

### **Мнение**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Усть-Каменогорский Титано-Магниевого Комбинат» (далее - «Компания») и его дочерних компаний (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### **Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности согласно этим стандартам описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Казахстане, и мы выполнили прочие этические обязанности в соответствии с данными требованиями и Кодексом этики профессиональных бухгалтеров.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### **Ключевые вопросы аудита**

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за отчетный период. Эти вопросы рассматривались в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности. Мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении указанного ниже вопроса наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего отчета, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ключевые вопросы аудита	Как соответствующие ключевые вопросы были рассмотрены в ходе аудита
<b>Капитальные затраты, капитализированные в основные средства</b>	

Группа понесла значительные капитальные затраты в течение года, которые были капитализированы в основные средства, а капитальные затраты включали ряд областей с существенными суждениями и оценками, которые представляли риск для нашего аудита.

Мы выполнили тесты контроля по существу, чтобы получить уверенность в отношении авторизации, точности и полноты регистрации и классификации капитальных затрат.  
Мы также провели проверочное тестирование расходов на подтверждающую документацию, такую как счета и контракты.

В частности, целесообразность распределения затрат между операционными и капитальными расходами, отнесенными на основные средства, представляла собой ключевую задачу для нашего аудита, чтобы гарантировать, что затраты правильно распределены.

Мы критически оценили политику руководства по капитализации и распределению руководством затрат между операционными расходами и капитальными затратами, отнесенными на стоимость основных средств, чтобы оценить распределение таких затрат на основе характера основной деятельности, подтвержденной выборочной проверкой, встречами с отделами планирования и финансового департамента.

Информация о капитальных затратах, капитализированных в основные средства, раскрыта в Примечании 5 к консолидированной финансовой отчетности.

<b>Оценка обязательств по восстановлению земельных участков</b>	
---	--

Мы считаем этот вопрос одним из наиболее важных в аудиторской проверке, так как оценка обязательств по восстановлению земельных участков требует существенного суждения из-за присущей сложности в оценке будущих затрат. Большинство из этих обязательств, как ожидается, будут урегулированы в долгосрочном периоде, что вызывает неопределенность в их оценке. Оценка обязательств по восстановлению земельных участков включает в себя понимание юридических или конструктивных обязательств в отношении ликвидации каждого актива на основе договорных соглашений и соответствующего местного законодательства. Оценка обязательств по восстановлению земельных участков Группы учитывает влияние изменений в местных законах, ожидаемого подхода руководства к ликвидации и ставке дисконта, наряду с последствиями изменений темпов инфляции.

Наши процедуры по оценке резерва по восстановлению земельных участков включали в себя анализ применяемой руководством методологии. Мы проанализировали договорные соглашения. Мы рассмотрели соответствующие допущения, используемые руководством, такие как ставки дисконтирования и ставки инфляции и сравнили их с доступными данными, рекомендуемыми для расчетов.

Информация, связанная с обязательствами по восстановлению земельных участков, представлена в Примечании 16 к консолидированной финансовой отчетности; обзор существенных аспектов учетной политики и существенных оценок и суждений включается в консолидированной финансовой отчетности в Примечании 3.



## **Прочая информация**

Руководство отвечает за прочую информацию, которая представлена в годовом отчете, за исключением консолидированной финансовой отчетности и нашего аудиторского заключения о ней. Мы предполагаем, что годовой отчет будет представлен нам после даты данного аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем выражать какой-либо формы уверенности по ней.

В связи с проведением аудита консолидированной финансовой отчетности мы обязаны ознакомиться с прочей информацией, когда она будет нам представлена. В ходе ознакомления мы рассматриваем прочую информацию на предмет существенных несоответствий консолидированной финансовой отчетности знаниям, полученным нами в ходе аудита, а также иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом мы придем к выводу, что прочая информация в нем существенно искажена, мы обязаны проинформировать об этом лиц, отвечающих за корпоративное управление.

## **Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность**

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у нее отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за контроль над подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

## **Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь Ваше внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций внутри Группы и их деятельности, достаточные и надлежащие для выражения мнения о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за проведение аудита Группы, руководство и контроль за ним. Мы полностью отвечаем за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые могут быть выявлены в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о соблюдении нами всех применимых этических требований в отношении аудиторской независимости и информируем их обо всех вопросах, которые можно обоснованно считать влияющими на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о принятых мерах предосторожности.

Из числа вопросов, о которых мы проинформировали лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период, и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации, касающейся этих вопросов, запрещено законом или нормативным актом или когда, в крайних редких случаях, мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия от сообщения такой информации превысят ее общественно значимую пользу.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее заключение независимого аудитора, - Талгат Омаров.

Квалифицированный аудитор Талгат Омаров

Квалификационное свидетельство аудитора №0000237, выданное Квалификационной комиссией по аттестации аудиторов РК 29.04.1996 года.

ТОО «BDO Kazakhstan»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью №21030362, выданная 22 октября 2021 года Комитетом внутреннего государственного аудита Министерства финансов Республики Казахстан.

Т.А. Омаров

Директор

ТОО «BDO Kazakhstan»

Республика Казахстан, г. Алматы,

Бостандыкский район, бульвар Бухар Жырау, дом 23

30 апреля 2022 года

АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года

<i>В тысячах тенге</i>	<i>Прим.</i>	<i>31.12.2021 г.</i>	<i>31.12.2020 г.</i>
<b>Активы</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	5	72,702,135	68,869,636
Нематериальные активы	6	2,243,663	1,150,443
Активы в форме права пользования	7	330,379	301,688
Отложенные налоговые активы	29	123,553	-
Инвестиции в ассоциированную компанию	8	1,717,727	1,100,980
Прочие долгосрочные активы	9	434,823	867,880
<b>Итого долгосрочные активы</b>		<b>77,552,280</b>	<b>72,290,627</b>
<b>Текущие активы</b>			
Товарно-материальные запасы	10	41,052,694	45,204,057
Дебиторская задолженность	11	22,243,999	17,577,745
Переплата по подоходному налогу		324,175	546,647
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	12	5,238,090	5,637,099
Денежные средства и их эквиваленты	13	6,582,036	3,323,707
<b>Итого текущие активы</b>		<b>75,440,994</b>	<b>72,289,255</b>
<b>Итого активы</b>		<b>152,993,274</b>	<b>144,579,882</b>



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

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года  
(продолжение)

<i>В тысячах тенге</i>	<i>Прим.</i>	<i>31.12.2021 г.</i>	<i>31.12.2020 г.</i>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	14	159,988	159,988
Дополнительно оплаченный капитал	14	1,282,401	1,282,401
Прочие резервы		(44,521)	(42,631)
Резерв по курсовым разницам		10,782,320	9,657,467
Нераспределенная прибыль		28,398,769	27,257,212
<b>Итого капитал</b>		<b>40,578,957</b>	<b>38,314,437</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Займы	15	10,199,975	11,748,455
Резерв на рекультивацию	16	902,075	817,574
Обязательства по аренде	17	155,887	142,215
Обязательства по вознаграждениям работникам	18	163,343	90,659
Отложенное налоговое обязательство	29	4,782,223	5,073,680
Долгосрочная кредиторская задолженность	19	45,683	76,908
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>16,249,186</b>	<b>17,949,491</b>
<b>Текущие обязательства</b>			
Займы	15	31,375,067	26,708,884
Обязательства по аренде	17	111,283	119,502
Обязательства по вознаграждениям работникам	18	25,919	20,241
Краткосрочная кредиторская задолженность	19	64,589,286	61,204,020
Налоги к уплате	20	63,576	263,307
<b>Итого текущие обязательства</b>		<b>96,165,131</b>	<b>88,315,954</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>112,414,317</b>	<b>106,265,445</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>152,993,274</b>	<b>144,579,882</b>

*Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности*

Президент

  
А.Т. Мамутова



Финансовый директор

  
Г.Б. Умирбекова



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

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе

За год, закончившийся 31 декабря 2021 года

<i>В тысячах тенге</i>	<i>Прим.</i>	<i>2021 год</i>	<i>2020 год</i>
Выручка	21	66,854,736	57,465,010
Себестоимость реализации	22	(54,428,880)	(43,620,270)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>12,425,856</b>	<b>13,844,740</b>
Прочие операционные доходы	23	2,387,651	1,540,905
Общие и административные расходы	24	(6,192,922)	(5,426,881)
Расходы по реализации	25	(2,231,183)	(2,050,375)
Прочие операционные расходы	26	(1,562,857)	(1,640,525)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>4,826,545</b>	<b>6,267,864</b>
Финансовые доходы	27	3,281	22,867
Финансовые расходы	28	(2,119,370)	(2,312,926)
Доля в результатах ассоциированной компании	8	588,059	198,245
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>3,298,515</b>	<b>4,176,050</b>
Расходы по корпоративному подоходному налогу	29	(721,215)	(2,134,451)
<b>Прибыль за год</b>		<b>2,577,300</b>	<b>2,041,599</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка актуарных убытков по планам с установленными выплатами		(1,890)	4,921
Доход возникающий от курсовых разниц		1,124,853	3,752,831
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>3,700,263</b>	<b>5,799,351</b>

Прибыль на акцию, базовая и разводненная (в тенге на акцию)

Простые акции	14	1,257	996
Привилегированные акции	14	1,257	996

*Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности*

Президент

  
А.Т. Мамутова



Финансовый директор

  
Г.Б. Умирбекова

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

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

<i>В тысячах тенге</i>	<i>Прим.</i>	<i>2021 год</i>	<i>2020 год</i>
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Реализация готовой продукции		54,395,410	60,773,711
Прочие поступления		295,738	239,527
Возмещение НДС из бюджета		5,005,875	8,281,495
Проценты полученные		75	22,002
Платежи поставщикам и подрядчикам		(29,775,290)	(32,180,803)
Выплаты по заработной плате		(6,207,768)	(5,905,272)
Расчеты с бюджетом		(3,967,412)	(5,643,073)
Подоходный налог уплаченный		(1,077,265)	(1,644,401)
Проценты уплаченные	15	(1,052,763)	(1,176,615)
Прочие выплаты		(2,782,817)	(1,990,920)
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>14,833,783</b>	<b>20,775,651</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Поступления от продажи основных средств		17,857	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(12,122,588)	(13,426,099)
Увеличение денежных средств, ограниченных в использовании	9	(1,078)	(3,505)
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(12,105,809)</b>	<b>(13,429,604)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Получение займов	15	43,891,167	51,746,079
Погашение займов	15	(42,175,700)	(58,702,655)
Погашение обязательств по аренде	17	(116,800)	(140,970)
Выплата дивидендов за вычетом налога у источника	14	(1,312,640)	(27,076)
<b>Чистые денежные средства, полученные/(использованные) в финансовой деятельности</b>		<b>286,027</b>	<b>(7,124,622)</b>
Чистое изменение денежных средств		3,014,001	221,425
Эффект изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		244,328	11,603
Денежные средства на начало года	13	3,323,707	3,090,679
<b>Денежные средства на конец года</b>	<b>13</b>	<b>6,582,036</b>	<b>3,323,707</b>

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Президент



А.Т. Мамутова



Финансовый директор



Г.Б. Умирбекова

АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

За год, закончившийся 31 декабря 2021 года

В тысячах тенге	Акционерный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Резерв по курсовым разницам	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2020 года	159,988	1,282,401	5,904,636	(47,552)	25,247,986	32,547,459
Прибыль за год	-	-	-	-	2,041,599	2,041,599
Прочий совокупный доход	-	-	3,752,831	4,921	-	3,757,752
Дивиденды (Примечание 14)	-	-	-	-	(32,373)	(32,373)
На 31 декабря 2020 года	159,988	1,282,401	9,657,467	(42,631)	27,257,212	38,314,437
Прибыль за год	-	-	-	-	2,577,300	2,577,300
Прочий совокупный доход	-	-	1,124,853	(1,890)	-	1,122,963
Дивиденды (Примечание 14)	-	-	-	-	(1,435,743)	(1,435,743)
На 31 декабря 2021 года	159,988	1,282,401	10,782,320	(44,521)	28,398,769	40,578,957

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Президент



А.Т. Мамутова



Финансовый директор



Г.Б. Мирбекова



## 1. Общая 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. Начиная с 1997 года, акции Компании включены в официальный список торгуемых акций на Казахстанской фондовой бирже (KASE).

Консолидированная финансовая отчетность включает результаты деятельности Компании и полностью контролируемых ею дочерних организаций (далее - «Группа»).

Конечной контролирующей стороной Группы является управляющий директор SPECIALTY METALS HOLDING COMPANY Йохан Дюмон.

### Дочерние компании

СГОП: 7 марта 2014 года Компания приобрела 100% контроль над ТОО «СТМ». 29 апреля 2014 года ТОО «СТМ» было переименовано в ТОО «Сатпаевское горно-обогатительное предприятие» (далее - «СГОП»). Основным видом деятельности СГОП является разведка и добыча ильменита на месторождении Бектемир, расположенном в Восточном Казахстане.

СГОП осуществляет добычу ильменита на основании лицензии 14009949 от 11 июля 2014 года и контракта на недропользование от 28 марта 2000 года. Контракт был заключен сроком на десять лет, в 2011 году было подписано дополнительное соглашение о продлении срока на шесть лет, до 2018 года. В 2017 году подписано дополнительное соглашение о продлении срока до 2025 года. 14 февраля 2022 года получено подтверждение от Министерства индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан о начале переговоров в части продления срока действия контракта и периода добычи до 2040 года, а также увеличения объемов добычи.

УКТМРi: 19 марта 2014 года Компания зарегистрировала дочернюю компанию UKTMP International Ltd в соответствии с законодательством Объединенного Королевства Великобритании. По состоянию на 31 декабря 2021 года уставный капитал дочерней компании является неоплаченным. UKTMP International Ltd в течение 2021 и 2020 годов занималась реализацией титановой губки и титановых слитков, а также производила закуп основного сырья для производства Компанией титановой губки.

### Ассоциированная компания

По состоянию на 31 декабря 2021 года Компания владеет 38.31% (2020 г.: 38.31%) долей участия в ТОО «Посук Титаниум» (далее - ТОО «Посук»), образованном в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Основным видом деятельности ТОО «Посук» является производство титановых слитков и слэбов. Данная инвестиция учитывается как инвестиция в ассоциированную компанию.

В ноябре 2014 года завод по производству титановых слитков и слэбов введен в эксплуатацию. Завод находится на территории Компании. В 2015 году ТОО «Посук» начало реализацию продукции. До 2017 года ТОО «Посук» приобретало титановую губку у Компании и осуществляло реализацию слитков самостоятельно.

В 2017 году Компания изменила взаимоотношения с ассоциированной компанией «Посук». Согласно условиям контракта ТОО «Посук» оказывает услуги по переработке сырья и изготовлению готовой продукции - титановых слитков коммерческой чистоты.

Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: 070017, Республика Казахстан, Восточно-Казахстанская область, г. Усть-Каменогорск, ул. Согринская, здание 223/3.

Общее количество сотрудников Группы на 31 декабря 2021 и 2020 годов составляло 2,064 человека и 2,295 человек соответственно.

Адрес и место осуществления деятельности: 070017, Республика Казахстан, г. Усть-Каменогорск, ул. Согринская, здание 223/3.

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы была утверждена к выпуску Президентом и Финансовым директором Компании 30 апреля 2022 года.

## 2. Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением операций, раскрытых в учетной политике и Примечаниях к данной консолидированной финансовой отчетности. Группа подготовила свою финансовую отчетность исходя из допущения о непрерывности деятельности.

### Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) в редакции, утвержденной Советом по международным стандартам финансовой отчетности («Совет по МСФО»).

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует применения определенных важных учетных оценок, а также требует от руководства применения суждений по допущениям в ходе применения учетной политики. Сферы применения, включающие в себя повышенный уровень сложности или применения допущений, а также области, в которых применение оценок и допущений является существенным для консолидированной финансовой отчетности Группы, раскрыты в Примечании 3.

### Функциональная валюта и валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности

Функциональной валютой каждой консолидируемой организации Группы является доллар США, за исключением дочерней компании СГОП, которая осуществляет свою основную деятельность в национальной валюте Республики Казахстан - казахстанском тенге (далее - «тенге»). Решение о переходе Компанией на функциональную валюту, выраженную в долларах США, было введено в действие с 1-го сентября 2015 года. Однако ТОО «Посук» (ассоциированная компания) приняло данное решение и активно вело свою оперативную деятельность в долларах США с 1-го января 2015 года.

Валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Республики Казахстан - казахстанский тенге («тенге»).

### Операции в иностранных валютах

При подготовке финансовой отчетности операции в валютах, отличных от функциональной валюты Компании (иностранные валюты), учитываются по обменным курсам, действовавшим на даты совершения операций. В конце каждого отчетного периода денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по курсам, действовавшим на эту дату. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженные в иностранных валютах, переводятся по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, которые оцениваются по исторической стоимости в иностранной валюте, не переводятся.

Валютные обменные курсы валют, использованные Группой при составлении консолидированной финансовой отчетности, являются следующими:

	Средний курс обмена за 2021 г.	Средний обмена за 2020 г.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
1 доллар США	426.03 тенге	412.95 тенге	431.67 тенге	420.71 тенге

### Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Принципы учета, принятые при подготовке консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, за исключением принятых новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу с 1 января 2021 года. Группа не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения и поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Группа впервые применяет следующие поправки и разъяснения в 2021 году, но они не оказали влияния на ее консолидированную финансовую отчетность:

*Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 - «Реформа базовой процентной ставки - этап 2»*

Поправки предоставляют временные освобождения, которые применяются для устранения последствий для финансовой отчетности в случаях, когда межбанковская ставка предложения IBOR



заменяется альтернативной практически безрисковой процентной ставкой. Поправки предусматривают следующее:

- упрощение практического характера, согласно которому изменения договора или изменения денежных потоков, непосредственно требуемые реформой, должны рассматриваться как изменения плавающей процентной ставки, эквивалентные изменению рыночной процентной ставки;
- допускается внесение изменений, требуемых реформой IBOR, в определение отношений хеджирования и документацию по хеджированию без прекращения отношений хеджирования;
- организациям предоставляется временное освобождение от необходимости соблюдения требования относительно отдельно идентифицируемых компонентов в случаях, когда инструмент с безрисковой ставкой определяется по усмотрению организации в качестве рискового компонента в рамках отношений хеджирования.

Данные поправки не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, Группа намерена принять упрощения практического характера в будущих периодах, если это будет необходимо.

*Поправки к МСФО (IFRS) 16 - «Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19, действующие после 30 июня 2021 г.»*

28 мая 2020 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» - «Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19». Данная поправка предусматривает освобождение для арендаторов от применения требований МСФО (IFRS) 16 в части учета модификаций договоров аренды в случае уступок по аренде, которые возникают в качестве прямого следствия пандемии Covid-19. В качестве упрощения практического характера арендатор может принять решение не анализировать, является ли уступка по аренде, предоставленная арендатором в связи с пандемией Covid-19, модификацией договора аренды. Арендатор, который принимает такое решение, должен учитывать любое изменение арендных платежей, обусловленное уступкой по аренде, связанной с пандемией Covid-19, аналогично тому, как это изменение отражалось бы в учете согласно МСФО (IFRS) 16, если бы оно не являлось модификацией договора аренды.

Предполагалось, что данная поправка будет применяться до 30 июня 2021 года, но в связи с продолжающимся влиянием пандемии Covid-19, 31 марта 2021 года Совет по МСФО решил продлить срок применения упрощений практического характера до 30 июня 2022 года.

Новая поправка применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 апреля 2021 года или после этой даты.

У Группы отсутствуют какие-либо предоставленные уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19, но в случае необходимости она планирует применять упрощения практического характера в течение допустимого периода.

#### **Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу**

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, с даты их вступления в силу.

#### **МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»**

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- Определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения).
- Упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения МСФО (IFRS) 17 или до нее. Данный стандарт не применим к Группе.

*Поправки к МСФО (IAS) 1 - «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»*

В январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69-76 МСФО (IAS) 1, в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В поправках разъясняется следующее:

- что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства;
- условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, и применяются ретроспективно. В настоящее время Группа анализирует возможное влияние данных поправок на текущую классификацию обязательств и необходимость пересмотра условий по существующим договорам займа.

*Поправки к МСФО (IFRS) 3 - «Ссылки на Концептуальные основы»*

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» - «Ссылки на концептуальные основы». Цель данных поправок - заменить ссылки на «Концепцию подготовки и представления финансовой отчетности», выпущенную в 1989 году, на ссылки на «Концептуальные основы представления финансовых отчетов», выпущенные в марте 2018 года, без внесения значительных изменений в требования стандарта.

Совет также добавил исключение из принципа признания в МСФО (IFRS) 3, чтобы избежать возникновения потенциальных прибылей или убытков «2-го дня», для обязательств и условных обязательств, которые относились бы к сфере применения МСФО (IAS) 37 или Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи», если бы они возникали в рамках отдельных операций.

В то же время Совет решил разъяснить существующие требования МСФО (IFRS) 3 в отношении условных активов, на которые замена ссылок на «Концепцию подготовки и представления финансовой отчетности» не окажет влияния.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты, и применяются перспективно.

*Поправки к МСФО (IAS) 16 - «Основные средства: поступления до использования по назначению»*

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил документ «Основные средства: поступления до использования по назначению», который запрещает организациям вычитать из первоначальной стоимости объекта основных средств какие-либо поступления от продажи изделий, произведенных в процессе доставки этого объекта до местоположения и приведения его в состояние, которые требуются для его эксплуатации в соответствии с намерениями руководства. Вместо этого организация признает поступления от продажи таких изделий, а также стоимость производства этих изделий в составе прибыли или убытка.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты, и должны применяться ретроспективно к тем объектам основных средств, которые стали доступными для использования на дату начала (или после нее) самого раннего из представленных в финансовой отчетности периода, в котором организация впервые применяет данные поправки.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Группу.

*Поправки к МСФО (IAS) 37 - «Обременительные договоры - затраты на исполнение договора»*

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 37, в которых разъясняется, какие затраты организация должна учитывать при оценке того, является ли договор обременительным или убыточным.

Поправки предусматривают применение подхода, основанного на «затратах, непосредственно связанных с договором». Затраты, непосредственно связанные с договором на предоставление товаров или услуг, включают как дополнительные затраты на исполнение этого договора, так и распределенные затраты, непосредственно связанные с исполнением договора. Общие и административные затраты не связаны непосредственно с договором и, следовательно, исключаются, кроме случаев, когда они явным образом подлежат возмещению контрагентом по договору.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты. Группа будет применять данные поправки к договорам, по которым она еще не выполнила все свои обязанности на дату начала годового отчетного периода, в котором она впервые применяет данные поправки.

*Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» - дочерняя организация, впервые применяющая Международные стандарты финансовой отчетности*

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годы, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности». Согласно данной поправке дочерняя организация, которая решает применить пункт D16(a) МСФО (IFRS) 1, вправе оценивать накопленные курсовые разницы с использованием сумм, отраженных в финансовой отчетности материнской организации, исходя из даты перехода материнской организации на МСФО. Данная поправка также применима к ассоциированным организациям и совместным предприятиям, которые решают применять пункт D16(a) МСФО (IFRS) 1.

Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

*Поправка к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» - комиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» в случае прекращения признания финансовых обязательств*

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годы, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9. В поправке поясняются суммы комиссионного вознаграждения, которые организация учитывает при оценке того, являются ли условия нового или модифицированного финансового обязательства существенно отличающимися от условий первоначального финансового обязательства. К таким суммам относятся только те комиссионные вознаграждения, которые были выплачены или получены между определенным кредитором и заемщиком, включая комиссионное вознаграждение, выплаченное или полученное кредитором или заемщиком от имени другой стороны. Организация должна применять данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Группа применит данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором она впервые применяет данную поправку.

Ожидается, что данная поправка не окажет существенного влияния на Группу.

*Поправка к МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» - налогообложение при оценке справедливой стоимости*

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годы, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство». Данная поправка исключает требование в пункте 22 МСФО (IAS) 41 о том, что организации не включают в расчет денежные потоки, связанные с налогообложением, при оценке справедливой стоимости активов, относящихся к сфере применения МСФО (IAS) 41.

Организация должна применять данную поправку перспективно в отношении оценки справедливой стоимости на дату начала (или после нее) первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2022 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Ожидается, что данная поправка не окажет существенного влияния на Группу.



**Поправки к МСФО (IAS) 8 - «Определение бухгалтерских оценок»**

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 8, в которых вводится определение «бухгалтерских оценок». В поправках разъясняется отличие между изменениями в бухгалтерских оценках и изменениями в учетной политике и исправлением ошибок. Кроме того, в документе разъясняется, как организации используют методы измерения и исходные данные для разработки бухгалтерских оценок.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, и применяются к изменениям в учетной политике и изменениям в бухгалтерских оценках, которые происходят на дату начала указанного периода или после нее. Допускается досрочное применение разрешено при условии раскрытия этого факта.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Группу.

**Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО - «Раскрытие информации об учетной политике»**

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности», которые содержат руководство и примеры, помогающие организациям применять суждения о существенности при раскрытии информации об учетной политике. Поправки должны помочь организациям раскрывать более полезную информацию об учетной политике за счет замены требования о раскрытии организациями «значительных положений» учетной политики на требование о раскрытии «существенной информации» об учетной политике, а также за счет добавления руководства к тому, как организации должны применять понятие существенности при принятии решений о раскрытии информации об учетной политике.

Поправки к МСФО (IAS) 1 применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Поскольку поправки к Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО содержат необязательное руководство в отношении применения определения существенности к информации об учетной политике, не требуется указывать дату вступления в силу данных поправок.

В настоящее время Группа проводит оценку влияния этих поправок, которое они могут оказать на раскрытие информации об учетной политике Группы.

**Основные положения учетной политики**

**Аренда**

В момент заключения договора Группа оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Договор является договором аренды или содержит компонент аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного времени в обмен на возмещение. Чтобы оценить, передается ли право контролировать использование идентифицированного актива по этому договору, Группа применяет определение аренды согласно МСФО (IFRS) 16.

**Группа как арендатор**

Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, составляющей первоначальную величину обязательства по аренде с корректировкой на величину арендных платежей, сделанных на дату начала аренды или до такой даты, увеличенную на понесенные первоначальные прямые затраты и оценочную величину затрат, которые возникнут при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении базового актива или участка, на котором он располагается, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.

При последующем учете актив в форме права пользования амортизируется линейным методом, начиная с даты начала аренды и до окончания срока аренды, за исключением случаев, когда согласно договору аренды право собственности на базовый актив передается Группе до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает исполнение Группой опциона на покупку. В таких случаях актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива, который определяется с использованием подхода, применяющегося для основных средств. В дополнение к этому стоимость актива в форме права пользования периодически снижается на величину убытков от обесценения при его наличии, а также корректируется при проведении определенных переоценок обязательства по аренде.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, не уплаченных на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если такая ставка не может быть легко определена, с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Группой. Как правило, Группа использует свою ставку привлечения дополнительных заемных средств в качестве ставки дисконтирования.

Группа определяет свою ставку привлечения дополнительных заемных средств исходя из процентных ставок из различных внешних источников и производит определенные корректировки, чтобы учесть условия аренды и вид арендуемого актива.

Арендные платежи, включаемые в оценку обязательства по аренде, включают:

- фиксированные платежи, включая по существу фиксированные платежи;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантии ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, арендные платежи в течение дополнительного периода аренды, возникающего ввиду наличия опциона на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит данный опцион продления аренды, и штрафы за досрочное прекращение аренды, за исключением случаев, когда имеется достаточная уверенность в том, что Группа не будет прекращать аренду досрочно.

Обязательство по аренде оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Оно переоценивается в случае, если изменяются будущие арендные платежи ввиду изменения индекса или ставки, если меняется сделанная Группой оценка суммы, подлежащей выплате по гарантии ликвидационной стоимости, если Группа изменяет оценку того, будет ли она исполнять опцион на покупку, опцион на продление аренды или на ее прекращение, или если пересматривается арендный платеж, являющийся по существу фиксированным.

Когда обязательство по аренде пересматривается таким образом, соответствующая корректировка производится в отношении балансовой стоимости актива в форме права пользования или относится на прибыль или убыток, если балансовая стоимость актива в форме права пользования ранее была уменьшена до нуля.

Группа приняла решение не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде применительно к договорам аренды активов с низкой стоимостью и краткосрочным договорам аренды. Группа признает арендные платежи, осуществляемые в соответствии с такими договорами, в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

#### Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией (дочерних предприятий), составляемую по состоянию на 31 декабря каждого года. Предприятие считается контролируемым в случае, если Компания:

- имеет властные полномочия в отношении объекта инвестиций;
- имеет права/несет риски по переменным результатам деятельности организации-объекта инвестиций; и может использовать свои полномочия для оказания влияния на доходы от участия в объекте инвестиций.

Компания проводит оценку наличия у нее контроля над объектом инвестиций, если факты и обстоятельства указывают на то, что произошли изменения в одном или более из трех элементов контроля, перечисленных выше.

Если Компании не принадлежит большинство голосующих акций объекта инвестиций, то она имеет полномочия в отношении объекта инвестиций в случае, когда Компании принадлежит достаточно прав голоса, чтобы предоставить ей возможность единолично управлять значимой деятельностью объекта инвестиций. При оценке того, достаточно ли у Компании прав голоса, чтобы обладать полномочиями влиять на предприятие-объект инвестиций, Компания рассматривает все значимые факты и обстоятельства, включая:

- долю акций Компании с правом голоса по сравнению с долей и распределением голосов других держателей;



- потенциальные права голоса, принадлежащие Компании, другим держателям голосов другим сторонам;
- права, вытекающие из других договорных соглашений; и
- любые дополнительные факты и обстоятельства, указывающие на то, что Компания имеет или имеет возможность в настоящее время управлять значимой деятельностью в момент, когда необходимо принять управленческое решение, в том числе распределение голосов на предыдущих собраниях участников.

Консолидация дочернего предприятия начинается тогда, когда Компания получает контроль над дочерним предприятием и прекращается в момент утраты контроля над ним. В частности, финансовые результаты дочерних организаций, приобретенных или выбывших в течение года, включаются в состав прибыли или убытка с момента получения Компанией контроля и до даты, на которую Компания перестает контролировать данную дочернюю организацию.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних организаций вносятся корректировки для приведения положений применимой учетной политики в соответствие с положениями учетной политики Группы.

Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, прибыль, убытки и движение денежных средств по операциям между предприятиями Группы при консолидации исключаются.

#### **Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия**

Ассоциированной организацией является организация, на финансовую и операционную деятельность которой Группа оказывает значительное влияние и которая не является ни дочерней организацией, ни долей в совместной деятельности. Существенное влияние предполагает право участия в принятии решений, касающихся финансовой и хозяйственной политики организации, но не предполагает контроля или совместного контроля в отношении такой политики.

Результаты деятельности ассоциированной организации включены в данную финансовую отчетность методом долевого участия.

По методу долевого участия инвестиции в ассоциированную организацию первоначально признаются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения и впоследствии корректируются с учетом доли Группы в прибылях и убытках и прочем совокупном доходе ассоциированной организации. Если доля Группы в убытках ассоциированной организации превышает долю Группы в этом предприятии (включая любые доли, по сути, составляющие часть чистых инвестиций Группы в ассоциированную организацию), Группа прекращает признавать свою долю в дальнейших убытках. Дополнительные убытки признаются только в том случае, если у Группы по закону или в соответствии с нормами делового оборота возникает обязательство возместить соответствующую долю убытков или если Группа произвела платежи от имени ассоциированной организации.

Инвестиции в ассоциированную организацию учитываются с использованием метода долевого участия, начиная с даты, когда организация становится ассоциированной организацией. Превышение стоимости приобретения инвестиции над долей Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения образует гудвилл, включаемый в балансовую стоимость таких инвестиций. Если доля Группы в чистой справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов и обязательств превышает стоимость приобретения инвестиции после переоценки, сумма такого превышения сразу же отражается в прибылях или убытках в периоде, в котором эта инвестиция приобретается.

Необходимость признания обесценения инвестиций Группы в ассоциированную организацию предприятия определяется согласно МСФО (IAS) 36. При необходимости балансовая стоимость инвестиции (в том числе гудвилл) тестируется на предмет обесценения согласно МСФО (IAS) 36 целиком путем сопоставления ее возмещаемой суммы (наибольшего значения из ценности использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие) с ее балансовой стоимостью. Признаваемый убыток от обесценения не относится на какой-либо актив (включая гудвилл), входящий в состав балансовой стоимости инвестиций. Восстановление убытка от обесценения признается в соответствии с МСФО (IAS) 36, если возмещаемая стоимость инвестиции впоследствии увеличивается.

Группа прекращает использовать метод долевого участия, когда предприятие прекращает быть ассоциированной организацией. Если Группа сохраняет долю участия в бывшей ассоциированной организации, которые представляют собой финансовый актив, то такая доля участия оценивается по справедливой стоимости на эту дату, и при этом справедливая стоимость инвестиций считается справедливой стоимостью на момент первоначального признания в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Разница между балансовой стоимостью ассоциированной организации на дату прекращения применения метода долевого участия и справедливой стоимостью всех оставшихся долей участия и всей выручки от выбытия части доли участия в ассоциированной организации или совместном предприятии учитывается при определении прибыли и убытков от продажи ассоциированной организации. Кроме того, учет сумм, ранее отражавшихся в составе прочего совокупного дохода в части, относящейся к выбывающей ассоциированной организации, осуществляется Группой в таком же порядке, который потребовался бы в случае, если бы ассоциированная организация самостоятельно осуществляла продажу соответствующих активов и обязательств. Соответственно, если прибыль или убыток, ранее признанные такой ассоциированной организацией в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в прибыль или убытки при выбытии соответствующих активов или обязательств, Группа реклассифицирует прибыль или убытки из капитала в прибыль или убыток (в порядке реклассификационной корректировки) в момент выбытия такой ассоциированной организации.

Группа применяет МСФО (IFRS) 9, включая требования к обесценению, к долгосрочным инвестициям в ассоциированную организацию, к которым не применяется метод долевого участия и которые составляют часть чистых инвестиций в объект инвестиций. Кроме того, при применении МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям Группа не принимает во внимание корректировки балансовой стоимости долгосрочных вложений, требуемые МСФО (IAS) 28 (например, корректировки балансовой стоимости долгосрочных вложений в результате распределения убытков объекта инвестиции или тестирования на обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 28).

#### **Признание выручки**

##### *Продажи товаров*

Деятельность Группы связана с производством титановой губки, титановых слитков и магния марки Mg-90. Продажи признаются на момент перехода контроля над товаром, т.е. когда товары поставлены покупателю, покупатель имеет полную свободу действий в отношении товаров и когда отсутствует невыполненное обязательство, которое может повлиять на приемку покупателем товаров. Поставка считается осуществленной, когда товары были доставлены в определенное место, риски износа и утраты перешли к покупателю и покупатель принял товары в соответствии с договором, срок действия положений о приемке истек или у Группы имеются объективные доказательства того, что все критерии приемки были выполнены.

Дебиторская задолженность признается, когда товары поставлены, так как на этот момент возмещение является безусловным ввиду того, что наступление срока платежа обусловлено лишь течением времени.

Условия поставки продукции определяется конкретными договорами продажи с покупателями, обычно, в соответствии с классификацией incoterms.

##### *Продажи услуг*

Группа оказывает услуги по договорам с фиксированным вознаграждением. Выручка от предоставления услуг признается в том отчетном периоде, когда были оказаны услуги. По договорам с фиксированным вознаграждением выручка признается исходя из объема услуг, фактически предоставленных до конца отчетного периода, пропорционально общему объему оказываемых услуг, так как покупатель одновременно получает и потребляет выгоды.

##### *Компоненты финансирования*

Группа не предполагает заключение договоров, в которых период между передачей обещанных товаров или услуг покупателю и оплатой их покупателем превышает один год. Следовательно, Группа не корректирует цены сделки на влияние временной стоимости денег.

##### *Остатки по договору*

##### *Торговая дебиторская задолженность*

Дебиторская задолженность представляет Группе право на возмещение, которое является безусловным (т.е. наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени).

##### *Обязательство по договору*

Обязательство по договору - это обязанность передать покупателю товары или услуги, за которые Группа получила возмещение от покупателя. Если покупатель выплачивает возмещение до того момента, когда Группа передаст покупателю товар или услугу, Группа признает обязательство по договору в момент осуществления платежа или в момент, когда платеж становится подлежащим

оплате (в зависимости от того, что наступит раньше). Обязательства по договору признаются выручкой, когда Группа выполняет свои договорные обязательства.

#### Аренда

В момент заключения договора Группа оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Договор является договором аренды или содержит компонент аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение. Чтобы оценить, передается ли право контролировать использование идентифицированного актива по этому договору, Группа применяет определение аренды согласно МСФО (IFRS) 16.

#### Группа как арендатор

Группа оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды в момент его заключения. Группа признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство по аренде в отношении всех договоров аренды, в которых она является арендатором, за исключением договоров краткосрочной аренды (определяемой как аренда со сроком аренды 12 месяцев или менее) и договоров аренды активов с низкой стоимостью (таких как планшеты, персональные компьютеры, офисная мебель и телефоны). В отношении этих договоров аренды Группа признает арендные платежи в качестве операционных расходов на линейной основе в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов более точно соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, дисконтированных с использованием ставки, заложенной в договоре аренды, которые не были уплачены на дату вступления договора аренды в силу. Если эту ставку невозможно определить, Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств.

Арендные платежи, включенные в оценку обязательства по аренде, включают:

- Фиксированные арендные платежи (включая по существу фиксированные платежи), за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион;
- выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение опциона на прекращение аренды.

Обязательство по аренде представлено отдельной строкой в консолидированном отчете о финансовом положении.

После даты начала аренды обязательство по аренде оценивается путем увеличения балансовой стоимости на сумму процентов по обязательству по аренде (с использованием метода эффективной процентной ставки) и уменьшения балансовой стоимости на сумму осуществленных арендных платежей.

Группа переоценивает обязательство по аренде (и осуществляет соответствующую корректировку соответствующего актива в форме права пользования) всякий раз, когда:

- срок аренды изменился или произошло значительное событие или изменение в обстоятельствах, которые привели к изменению в оценке исполнения опциона на покупку, и в этом случае обязательство по аренде переоценивается путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием пересмотренной ставки дисконтирования;
- арендные платежи изменяются в связи с изменениями индекса или ставки или изменением ожидаемого платежа по гарантированной ликвидационной стоимости, и в данных случаях обязательство по аренде переоценивается путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием неизменной ставки дисконтирования (если только изменение арендных платежей не является следствием изменения плавающей процентной ставки, в этом случае используется пересмотренная ставка дисконтирования);
- договор аренды модифицирован и изменение договора аренды не учитывается как отдельный договор аренды, и в этом случае обязательство по аренде переоценивается на основе срока аренды модифицированного договора аренды путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием пересмотренной ставки дисконтирования на дату вступления модификации в силу.



Группа не вносила никаких корректировок в течение представленных периодов.

Активы в форме права пользования включают первоначальную оценку соответствующего обязательства по аренде, арендных платежей, произведенных в день или до дня вступления договора аренды в силу, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде и первоначальных прямых затрат. Впоследствии они оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

В случае, если у Группы возникает обязательство по демонтажу или ликвидации арендованного актива, восстановлению занимаемого участка, на котором он находится, или восстановлению базового актива до состояния, требуемого согласно условиям аренды, резерв признается и оценивается в соответствии с МСФО (IAS) 37. Затраты, связанные с активами в форме права пользования, включены в соответствующий актив в форме права пользования, если только эти затраты не связаны с созданием производственных запасов.

Активы в форме права пользования амортизируются в течение более короткого из двух периодов: срока аренды или срока полезного использования базового актива. Если договор аренды передает право собственности на базовый актив или стоимость актива в форме права пользования отражает намерение Группы по приобретению, соответствующий актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива. Амортизация начинается с даты начала аренды.

Активы в форме права пользования представлены отдельной строкой в консолидированном отчете о финансовом положении.

Группа применяет МСФО (IAS) 36, чтобы определить, обесценен ли актив в форме права пользования, и учитывает выявленные убытки от обесценения, как описано в политике в отношении основных средств.

#### *Группа как арендодатель*

Аренда, в рамках которой Группа является арендодателем, классифицируется как финансовая или операционная аренда. В случаях, когда, согласно условиям аренды, арендатору переходят практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, договор аренды классифицируется как договор финансовой аренды. Все прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда.

Доход от операционной аренды признается на линейной основе в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, связанные с согласованием условий договора операционной аренды и его оформлением, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и относятся на расходы на линейной основе в течение срока аренды.

#### **Отчетность по сегментам**

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

#### **Основные средства**

##### *Признание и последующая оценка*

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

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

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

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

#### **Износ**

Износ основных средств начисляется с даты их установки и готовности к использованию или в отношении активов, созданных внутри Группы, с даты завершения и готовности актива к использованию. Амортизация основана на стоимости актива за вычетом предполагаемой остаточной стоимости. Методы амортизации, сроки полезного использования и остаточная стоимость пересматриваются на каждую отчетную дату и, при необходимости, корректируются.

Износ основных средств, за исключением основного металлургического оборудования, в целом признается в составе прибыли или убытка линейным методом в течение предполагаемого срока полезного использования каждого актива основных средств, поскольку это наиболее близко отражает ожидаемую модель потребления будущих экономических выгод, отраженных в активе.

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.

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

#### **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.

#### **Нематериальные активы**

##### **Права на недропользование и прочие нематериальные активы**

Права на недропользование оцениваются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Стоимость приобретения прав на недропользование включает стоимость прав на недропользование и капитализированные расходы. Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе.

#### **Амортизация**

Амортизация рассчитывается на основе себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости.



Применительно к нематериальным активам амортизация, как правило, начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает ожидаемый характер потребления предприятием будущих экономических выгод от этих активов.

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- права на недропользование: 32 года;
- программное обеспечение: 7 - 11 лет.

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

#### **Финансовые инструменты**

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Затраты по сделке, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Затраты по сделке, связанные непосредственно с приобретением финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в составе прибыли или убытка.

#### **Финансовые активы**

Сделки по приобретению или продаже финансовых активов на стандартных условиях отражаются в отчетности и прекращают признание на дату совершения сделки. Сделки по приобретению или продаже на стандартных условиях представляют собой покупку или продажу финансовых активов, требующие поставки активов в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на соответствующем рынке.

Все признанные финансовые активы впоследствии полностью оцениваются либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости в зависимости от классификации финансовых активов.

#### **Классификация финансовых активов**

Долговые инструменты, для которых выполняются оба условия, должны впоследствии оцениваться по амортизированной стоимости:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Долговые инструменты, которые соответствуют следующим условиям, оцениваются впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССЧПСД):

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов; и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

По умолчанию, все остальные финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССЧПУ).

Несмотря на сказанное выше, Группа может при первоначальном признании финансового актива классифицировать его (без права последующей реклассификации) следующим образом:

- принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения стоимости долевых инструментов в составе прочего совокупного дохода при соблюдении определенных критериев (смотрите пункт (iii) ниже); и
- Группа может классифицировать, без права последующей отмены, инвестицию в долговой инструмент, которая соответствует критериям оценки по амортизированной стоимости или ССЧПСД, как ОССЧПУ, если такая классификация исключает или значительно снижает вероятность возникновения учетного несоответствия (смотрите пункт (iv) ниже).

*(i) Метод амортизированной стоимости и эффективной процентной ставки*

Метод эффективной процентной ставки представляет собой метод для расчета амортизированной стоимости долгового инструмента и распределения процентных доходов в течение соответствующего периода.

Для финансовых активов, кроме приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов (т.е. активов, являющихся кредитно-обесцененными при первоначальном признании), эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, затраты по сделке и прочие премии или скидки), исключая ожидаемые кредитные убытки на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент первоначального признания долгового инструмента. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, рассчитывается посредством дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков, включая ожидаемые кредитные убытки, до амортизированной стоимости долгового инструмента на момент его первоначального признания.

Амортизированная стоимость финансового инструмента представляет собой сумму, в которой оценивается финансовый актив при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс величина накопленной амортизации, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, – разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, скорректированной с учетом оценочного резерва под убытки. Валовая балансовая стоимость финансового актива представляет собой амортизированную стоимость финансового актива до корректировки с учетом резервов под возможные убытки).

Процентный доход признается с использованием метода эффективной процентной ставки для долговых инструментов, впоследствии оцениваемых по амортизированной стоимости и по ССЧПСД. Процентный доход по финансовым активам, кроме приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов, рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансового актива, за исключением финансовых активов, которые впоследствии стали кредитно-обесцененными (смотрите ниже). Процентный доход по финансовым активам, которые впоследствии стали кредитно-обесцененными, признается посредством применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости финансового актива. Если в последующие отчетные периоды кредитный риск по кредитно-обесцененным финансовым активам уменьшается настолько, что финансовый актив более не является кредитно-обесцененным, процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансового инструмента.

Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов, Группа признает процентный доход путем применения эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска, к амортизированной стоимости финансового актива с момента первоначального признания. Расчет не производится на валовой основе, даже если кредитный риск по финансовым активам уменьшается настолько, что финансовый актив более не является кредитно-обесцененным. Процентный доход признается в составе прибылей и убытков и включается в строку «Финансовые доходы».

*Обесценение финансовых активов*

Группа признает резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности. Сумма ожидаемых кредитных убытков должна обновляться на каждую отчетную дату с целью отражения изменений в кредитном риске с момента первоначального признания соответствующего финансового инструмента.

Группа всегда признает ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) за весь срок по торговой дебиторской задолженности. Ожидаемые кредитные убытки по таким финансовым активам оцениваются с использованием матрицы оценочных резервов, основанной на прошлом опыте возникновения

кредитных убытков в Группе, скорректированной на факторы, специфичные для заемщика, общие экономические условия и оценку как текущего, так и прогнозируемого развития условий по состоянию на отчетную дату.

В отношении прочих финансовых инструментов Группа признает ожидаемые кредитные убытки за весь срок в случае, когда происходит значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания. Однако если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, Группа должна оценивать оценочный резерв под убытки по данному финансовому инструменту в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок – это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных случаев дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента. 12-месячные ожидаемые кредитные убытки, напротив, – это часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, представляющая собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможные в течение 12 месяцев после отчетной даты.

#### *Прекращение признания финансовых активов*

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

При прекращении признания финансового актива, оцениваемого по амортизированной стоимости, разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения признается в составе прибыли или убытка.

#### **Финансовые обязательства**

Все финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с применением метода эффективной процентной ставки.

#### *Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости*

Финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных платежей (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок финансового обязательства или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости финансового обязательства.

#### *Прекращение признания финансовых обязательств*

Группа прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

Происходящий между заемщиком и кредитором обмен долговыми инструментами с существенно отличными условиями должен учитываться как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Аналогичным образом Группа отражает в учете значительное изменение условий существующего обязательства или его части как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового обязательства. Считается, что условия считаются существенно отличающимися, если приведенная стоимость денежных потоков в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается, по меньшей мере, на 10 процентов от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Если изменение условий не является существенным, разница между (1) балансовой стоимостью



обязательства до изменения условия и (2) приведенной стоимостью денежных потоков после изменения условий относится на прибыли или убытки как прибыль или убыток от изменения договорных условий в составе прочих прибылей и убытков.

#### **Затраты по займам**

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

Доходы, полученные в результате временного инвестирования полученных заемных средств до момента их расходования на приобретение квалифицируемых активов, вычитаются из затрат по займам, которые разрешены к капитализации.

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

#### **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.

#### **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.

#### **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.

#### **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.

#### **Резервы**

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или обусловленные сложившейся практикой обязательства, для урегулирования которых с большой



степенью вероятности потребуются отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы не признаются по будущим операционным убыткам.

#### **Резерв на рекультивацию**

Резерв на рекультивацию признается при вероятности возникновения соответствующих обязательств и возможности обоснованной оценки их сумм. В состав затрат по рекультивации входят затраты на демонтаж или снос объектов инфраструктуры, 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 не включает какие-либо дополнительные обязательства, возникновение которых ожидается в связи с фактами нарушений или причинением ущерба в будущем. Оценка затрат производится на основании плана рекультивации. Оценочные значения сумм затрат исчисляются ежегодно по мере эксплуатации с учетом известных изменений, например, обновленных оценочных сумм и пересмотренных сроков эксплуатации активов или установленных сроков операционной деятельности, с проведением официальных проверок на регулярной основе.

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

#### **Вознаграждения работникам**

##### *Долгосрочные вознаграждения работникам*

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

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

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

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

Сумма амортизации или «отмены» дисконта, используемого при определении чистой приведенной стоимости резервов, отражается в составе финансовых затрат за период.

Группа признает в составе прибыли или убытка:

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

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

Право на получение прочих долгосрочных вознаграждений работникам зависит от наличия у работника минимального стажа работы. Оценка прочих долгосрочных вознаграждений работникам осуществляется в течение трудовой деятельности работника по методике, которая используется при расчете нефондируемых пенсионных планов с установленными выплатами. В отношении прочих долгосрочных вознаграждений работникам Группа признает стоимость текущих и прошлых услуг,

чистую величину процентов на чистое обязательство, актуарные прибыли и убытки (переоценка чистого обязательства) в составе прибыли или убытка. Актуарные прибыли и убытки включают в себя как влияние изменений в актуарных допущениях, так и влияние прошлого опыта разниц между актуарными допущениями и фактическими данными.

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

Такие обязательства оцениваются на ежегодной основе независимыми квалифицированными актуариями.

#### *Расходы на оплату труда и связанные отчисления*

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

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

#### **Подходный налог**

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

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

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.

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

#### **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.

### **3. Существенные суждения в применении учетной политики Группой**

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности активы и обязательства в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики.

Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующее:

#### **Оценка товарно-материальных запасов**

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

Резерв отражается в прибылях или убытках за год. Руководство считает, что резервы под обесценение, сформированные на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года, являются достаточными и представляют наилучшую оценку руководства в отношении обесцененных товарно-материальных запасов (Примечание 10).

#### **Контракт на недропользование**

Срок действия основного контракта СГОП на недропользование, связанного с добычей ильменитовой руды, до 2025 года. Руководство Группы ожидает, что контракт будет продлен до окончания срока полезной службы месторождения, который ожидается в 2045 году. От Министерства индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан получено решение о начале проведения переговоров по внесению изменений и дополнений в Контракт на разведку и добычу ильменитовых руд на месторождении Бектемир в Восточно-Казахстанской области в части продления срока действия контракта и периода добычи до 2040 года, а также увеличения объемов добычи.

В данной консолидированной финансовой отчетности расходы по износу, балансовая стоимость основных средств и резерв на рекультивацию отражались на основе предположения, что контракт на недропользование будет продлен до окончания срока полезной службы месторождения. Руководство считает, что оно имеет право на продление контракта на недропользование в соответствии с условиями контракта и действующим законодательством по недропользованию.

#### **Определение функциональной валюты**

Как указано в Примечании 2, функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная компания осуществляет свою деятельность. Основная экономическая среда, в которой компания осуществляет свою деятельность - это обычно та среда, в которой компания в основном получает и расходует свои денежные средства. При определении своей функциональной валюты руководство компании рассматривает различные факторы: (i) валюта, доминирующая при определении цен на реализацию, и конкурентные силы и нормативные документы, определяющие цены на реализацию, (ii) валюта, в которой в основном выражено финансирование компании, и прибыль от операционной деятельности, (iv) аспекты



автономности зарубежного предприятия от отчетной компании и уровень операций между ними, а также прочие факторы согласно МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений курса иностранной валюты».

Когда вышеуказанные факторы смешаны и функциональная валюта неочевидна, руководство использует свои профессиональные суждения для определения функциональной валюты, наиболее достоверно представляющей экономическое влияние основных операций, событий и условий. В первую очередь руководство учитывает валюту, конкурентные силы и нормативные документы, имеющие наибольшее влияние на цены реализации и операционные затраты, после чего следует рассмотрение валюты, наиболее соответствующей финансированию компании, и валюты, в которой выражена прибыль от операционной деятельности, а также степени автономности и независимости компании. Последние факторы предназначены для предоставления дополнительного доказательного материала при определении функциональной валюты. Показатели для определения функциональной валюты являются смешанными. Однако руководство применило суждение и определило, что функциональной валютой для Компаний является доллар США (Примечание 2), поскольку большая часть капиталовложений и источники финансирования в этой валюте.

Руководство понимает, что основная часть операционных расходов Компании выражена в казахстанских тенге. Однако, принимая во внимание подверженность Компании влиянию международного титанового рынка, руководство считает, что доллар США наилучшим образом отражают валюту, обладающую наибольшим влиянием на операционную деятельность Компании. Если бы руководство определило казахстанский тенге в качестве функциональной валюты, результаты, операционная деятельность и финансовое положение Группы значительно бы отличались.

#### **Резервы по финансовым активам**

Группа создает резервы на ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности. При оценке ожидаемых кредитных убытков в отношении торговой дебиторской задолженности Группа применила упрощенный подход, предусмотренный стандартом, и рассчитала ожидаемые кредитные убытки на весь срок жизни указанных финансовых инструментов. Группа использовала модель оценочных резервов, которая подготовлена с учетом прошлого опыта возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом факторов, специфичных для заемщиков и общих экономических условий.

Группа считает, что происходит значительное увеличение кредитного риска, если выплаты по договору просрочены до 30 дней. Также считается, что по финансовому активу происходит дефолт, если платежи по договору просрочены на 90 дней. Однако в определенных случаях Группа может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Группа получит всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных по договору, без учета механизмов повышения кредитного качества, удерживаемых Компанией. Так на 31 декабря 2021 и 2020 годов резервы на ожидаемые кредитные убытки были сформированы в сумме 204,056 тыс. тенге и 199,117 тыс. тенге соответственно (Примечание 11).

#### **Резерв на рекультивацию**

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

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

Резерв на рекультивацию пересматривается на каждую отчетную дату и корректируется для отражения наилучшей оценки согласно КРМФО 1 «Изменения в обязательствах по выводу из эксплуатации объекта основных средств, восстановлению природных ресурсов на занимаемом им участке и иных аналогичных обязательствах».



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 земель в будущем. Соответственно, учетные оценки руководства, произведенные по текущим ценам, увеличены с использованием ожидаемого уровня инфляции 2021 г.: 8.7% (2020 г.: 7.5%) и дисконтированных с использованием средней рыночной стоимости привлечения заемных средств. Ставка дисконта отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств, а также риски по обязательствам, которые не были учтены в наилучших оценках затрат. Ставка дисконта, примененная Группой для расчета резерва на 31 декабря 2021 года, составляла 12.8% (2020 г.: от 8.37% до 9.1%). На 31 декабря 2021 года балансовая стоимость резерва на рекультивацию составляла 902,075 тыс. тенге (2020 г.: 817,574 тыс. тенге) (Примечание 16).

#### **Соблюдение налогового законодательства**

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

#### **4. Сегментная отчетность**

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

##### **(а) Описание операционных сегментов**

Группа оперирует в рамках следующих основных операционных сегментов:

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

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

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

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

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

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

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

Сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Титан губчатый	Титановые сплавы и слитки	Прочие	Исключаемые взаиморасчеты между сегментами	Итого
Выручка	31,075,888	34,083,876	1,694,972	-	66,854,736
Межсегментная выручка	14,384,191	-	-	(14,384,191)	-
Сегментная выручка	45,460,079	34,083,876	1,694,972	(14,384,191)	66,854,736
<b>Валовая прибыль</b>	<b>21,406,548</b>	<b>3,175,918</b>	<b>2,227,581</b>	<b>(14,384,191)</b>	<b>12,425,856</b>
<i>Сверка</i>					
Прочие операционные доходы					2,387,651
Общие и административные расходы					(6,192,922)
Расходы по реализации					(2,231,183)
Прочие операционные расходы					(1,562,857)
Финансовые доходы					3,281
Финансовые расходы					(2,119,370)
Доля в результатах ассоциированной компании					588,059
<b>Прибыль до налогообложения</b>					<b>3,298,515</b>
Расходы по подоходному налогу					(721,215)
<b>Прибыль за год</b>		<b>2,577,300</b>			<b>2,577,300</b>
<i>Износ основных средств и амортизация нематериальных активов</i>					
	3,103,150	3,284,470	163,335	-	6,550,955

Сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, представлена следующим образом:

В тысячах тенге	Титан губчатый	Титановые сплавы и слитки	Прочие	Исключаемые взаиморасчеты между сегментами	Итого
Выручка	22,925,786	33,230,289	1,308,935	-	57,465,010
Межсегментная выручка	13,570	-	-	(13,570)	-
Сегментная выручка	22,939,356	33,230,289	1,308,935	(13,570)	57,465,010
Валовая прибыль	4,774,260	8,873,216	210,834	(13,570)	13,844,740

*Сверка*

Прочие операционные доходы	1,540,905
Общие и административные расходы	(5,426,881)
Расходы по реализации	(2,050,375)
Прочие операционные расходы	(1,640,525)
Финансовые доходы	22,867
Финансовые расходы	(2,312,926)
Доля в результатах ассоциированной компании	198,245
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>4,176,050</b>
Расходы по подоходному налогу	(2,134,451)
<b>Прибыль за год</b>	<b>2,041,599</b>

Износ основных  
средств и  
амортизация  
нематериальных  
активов

2,369,364	3,434,325	135,277	-	5,938,966
-----------	-----------	---------	---	-----------

*Географическая информация*

Ниже представлена информация о выручке от реализации покупателям и долгосрочные активы сегментов по их географическому месторасположению:

	Выручка от реализации покупателям <sup>1</sup>		Долгосрочные активы	
	2021 г.	2020 г.	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
США	10,711,485	15,467,732		
Корея	13,924,561	11,049,276		
Китай	16,617,000	9,874,713		
Франция	14,885,622	8,002,648		
Швейцария	279,745	1,898,598		
Великобритания	1,434,811	756,501	134,266	96,376
Республика Казахстан	657,400	439,755	76,802,156	71,578,392
Прочие	8,344,112	9,975,787	615,858	615,859
<b>Итого</b>	<b>66,854,736</b>	<b>57,465,010</b>	<b>77,552,280</b>	<b>72,290,627</b>

Географическое месторасположение покупателей определяется по стране их регистрации. ТОО «Посук» является ассоциированной компанией, зарегистрированной в Республике Казахстан (Примечание 8).

В 2021 году выручка в размере 31,454,737 тыс. тенге была получена от двух клиентов, на долю которых приходится 66% от общей суммы выручки (2020 год: выручка в размере 18,762,801 была получена от двух клиентов, на долю которых приходится 33% от общей суммы выручки).

## 5. Основные средства

Стоимость полностью амортизированных основных средств по состоянию на 31 декабря 2021 г. 21,966,538 тыс. тенге (31 декабря 2020 г.: 19,081,592 тыс. тенге).

Незавершенное строительство по состоянию на 31 декабря 2021 года представляет собой работы по реконструкции и ремонту зданий, сооружений и оборудования. По завершении работ данные активы переводятся в категории «здания и сооружения» и «машины и оборудование».

По состоянию на 31 декабря 2021 г. цех №14 и относящееся к нему оборудование по производству титановых слитков и сплавов с балансовой стоимостью 8,774,139 тыс. тенге (2020 г: 8,754,178 тыс. тенге) были предоставлены в залог в качестве обеспечения по займам, полученным Группой от АО «Банк Развития Казахстана» (Примечание 15). Увеличение балансовой стоимости заложенного имущества по состоянию на 31 декабря 2021 года связано с проведенной модернизацией цеха и оборудования.



АО «Усть-Каменогорский Титано-Магнийевый Комбинат»  
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2021 год

В тысячах тенге	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Итого
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2020 г.</b>	<b>1,037,137</b>	<b>14,689,787</b>	<b>28,471,825</b>	<b>2,594,023</b>	<b>9,950,624</b>	<b>56,743,396</b>
Стоимость	1,037,137	20,486,088	71,015,667	4,426,004	9,988,068	106,952,964
Накопленный износ	-	(5,796,301)	(42,543,842)	(1,831,981)	-	(50,172,124)
Резерв под обесценение	-	-	-	-	(37,444)	(37,444)
<b>2020 год</b>						
Поступления	15,713	242,352	3,206,700	509,638	8,857,632	12,832,035
Изменение в учетной оценке	-	178,651	-	-	-	178,651
Перемещения	-	836,411	1,644,740	3,410	(2,484,561)	-
Выбытия	-	-	(2,292)	(5,509)	(1,972)	(9,773)
Износ	-	(682,088)	(4,792,465)	(386,646)	-	(5,861,199)
Влияние пересчета в валюту отчетности	104,013	1,361,549	1,421,428	249,367	1,850,169	4,986,526
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>1,156,863</b>	<b>16,626,662</b>	<b>29,949,936</b>	<b>2,964,283</b>	<b>18,171,892</b>	<b>68,869,636</b>
Стоимость	1,156,863	23,678,832	81,570,816	5,467,893	18,227,297	130,101,701
Накопленный износ	-	(7,052,170)	(51,620,880)	(2,503,610)	-	(61,176,660)
Резерв под обесценение	-	-	-	-	(55,405)	(55,405)
<b>2021 год</b>						
Поступления	7,172	753,995	1,315,464	246,410	10,522,257	12,845,298
Изменение в учетной оценке	-	40,323	-	-	-	40,323
Перемещения	-	1,655,517	2,270,086	11,337	(3,936,940)	-
Выбытия	(15,298)	(341,297)	(804,486)	(70,870)	(175,434)	(1,407,385)
Износ	-	(1,259,987)	(4,639,251)	(506,099)	-	(6,405,337)
Износ по выбытиям	-	3,719	803,796	47,326	-	854,841
Влияние пересчета в валюту отчетности	29,228	515,154	959,171	63,193	(3,661,987)	(2,095,241)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>1,177,965</b>	<b>17,994,086</b>	<b>29,854,716</b>	<b>2,755,580</b>	<b>20,919,788</b>	<b>72,702,135</b>
Стоимость	1,177,965	26,419,747	86,588,581	5,787,706	20,976,637	140,950,636
Накопленный износ	-	(8,425,661)	(56,733,865)	(3,032,126)	-	(68,191,652)
Резерв под обесценение	-	-	-	-	(56,849)	(56,849)

## 6. Нематериальные активы

<i>В тысячах тенге</i>	Права на недро- пользование	Программное обеспечение	Итого
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2020 г.</b>	<b>377,983</b>	<b>401,316</b>	<b>779,299</b>
Стоимость	462,249	688,019	1,150,268
Накопленная амортизация	(84,266)	(286,703)	(370,969)
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2020 г.</b>	<b>377,983</b>	<b>401,316</b>	<b>779,299</b>
Поступления	-	415,768	415,768
Расходы по амортизации	(14,445)	(63,322)	(77,767)
Влияние пересчета в валюту отчетности	-	33,143	33,143
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>363,538</b>	<b>786,905</b>	<b>1,150,443</b>
Стоимость	462,249	1,170,066	1,632,315
Накопленная амортизация	(98,711)	(383,161)	(481,872)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>363,538</b>	<b>786,905</b>	<b>1,150,443</b>
Поступления	-	1,127,665	1,127,665
Выбытие	-	(4,916)	(4,916)
Расходы по амортизации	(14,445)	(131,173)	(145,618)
Износ по выбытиям	-	4,916	4,916
Влияние пересчета в валюту отчетности	-	111,173	111,173
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>349,093</b>	<b>1,894,570</b>	<b>2,243,663</b>
Стоимость	462,249	2,423,999	2,886,248
Накопленная амортизация	(113,156)	(529,429)	(642,585)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>349,093</b>	<b>1,894,570</b>	<b>2,243,663</b>

## 7. Активы в форме права пользования

Активы в форме права пользования представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Активы в форме права пользования
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2020 года</b>	<b>179,873</b>
<b>2020 год</b>	
Поступление	204,564
Амортизация	(97,189)
Влияние пересчета в валюту отчетности	14,440
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года</b>	<b>301,688</b>
Поступление	145,264
Амортизация	(117,839)
Влияние пересчета в валюту отчетности	1,266
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 года</b>	<b>330,379</b>
<b>По состоянию на 31 декабря 2021 года</b>	
Первоначальная стоимость	562,872
Накопленная амортизация	(232,493)
<b>По состоянию на 31 декабря 2020 года</b>	
Первоначальная стоимость	407,414
Накопленная амортизация	(105,726)

## 8. Инвестиции в ассоциированную компанию

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

В тысячах тенге	Основная деятельность	Место осуществления деятельности	2021 год		2020 год	
			Текущая стоимость	Доля владения	Текущая стоимость	Доля владения
Ассоциированная компания						
ТОО «Посук Титаниум»	Производство титановых слябов	Казахстан	1,717,727	38.31%	1,100,980	38.31%
			1,717,727		1,100,980	

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

В тысячах тенге	ТОО «Посук Титаниум»
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.</b>	<b>817,914</b>
Доля в прибыли за год	198,245
Пересчет валюты отчетности	84,821
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>1,100,980</b>
Доля в прибыли за год	588,059
Пересчет валюты отчетности	28,688
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>1,717,727</b>

*ТОО «Посук Титаниум»*

Группа оказывает существенное влияние на ТОО «Посук Титаниум» 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 2021 и 2020 годов и сверка балансовой стоимости инвестиции Группы в ассоциированную компанию:

В тысячах тенге	ТОО «Посук Титаниум»	
	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Долгосрочные активы	17,248,238	17,594,513
Краткосрочные активы	3,167,594	1,838,082
Долгосрочные обязательства	(14,571,884)	(15,272,615)
Краткосрочные обязательства	(1,360,192)	(1,286,110)
<b>Капитал</b>	<b>4,483,756</b>	<b>2,873,870</b>
Доля владения	38.31%	38.31%
<b>Текущая стоимость инвестиции по состоянию на 31 декабря</b>	<b>1,717,727</b>	<b>1,100,980</b>

Информация о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе ассоциированной компании за год:

В тысячах тенге	ТОО «Посук Титаниум»	
	2021 год	2020 год
Выручка	5,442,959	4,318,218
Прибыль от продолжающейся деятельности за год	1,517,093	732,160
Прочий совокупный доход	-	-
<b>Итого совокупный доход</b>	<b>1,517,093</b>	<b>732,160</b>
<b>Дивиденды</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Справочно</b>		
Административные расходы	(647,992)	(397,671)
Финансовые расходы	(468,207)	(614,883)
Прочие доходы/(расходы)	69,017	(159,812)
Расходы по подоходному налогу	(77,963)	(653,700)

#### 9. Прочие долгосрочные активы

<i>В тысячах тенге</i>	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Депозиты, ограниченные в использовании - тенге	40,510	39,432
Начисленное вознаграждение	2,006	-
<b>Итого долгосрочные финансовые активы</b>	<b>42,516</b>	<b>39,432</b>
Предоплаты за основные средства	392,307	828,448
<b>Итого прочие долгосрочные активы</b>	<b>434,823</b>	<b>867,880</b>

Депозиты, ограниченные в использовании, предназначены для накопления средств в целях рекультивации земель, находящихся под полигонами захоронения отходов и шламонакопителями.

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

#### 10. Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах тенге</i>	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Незавершенное производство	19,822,644	20,743,359
Сырье и материалы	15,757,207	22,693,109
Готовая продукция	5,870,986	2,155,624
Минус: Резерв по устаревшим и неликвидным запасам и списанию до чистой стоимости реализации	(398,143)	(388,035)
	<b>41,052,694</b>	<b>45,204,057</b>

Изменение в резерве по устаревшим и неликвидным запасам и списанию до чистой стоимости реализации следующее:

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
На 1 января	(388,035)	(121,233)
Восстановлено/(начислено) за год	-	(254,229)
Пересчет валюты отчетности	(10,108)	(12,573)
<b>На 31 декабря</b>	<b>(398,143)</b>	<b>(388,035)</b>

#### 11. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Торговая дебиторская задолженность	19,843,630	15,304,912
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(204,056)	(199,117)
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>19,639,574</b>	<b>15,105,795</b>
Авансы поставщикам	2,128,031	1,917,224
Таможенные сборы к возмещению	26,153	115,635
Прочая дебиторская задолженность	544,245	530,708
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(94,004)	(91,617)
<b>Итого дебиторская задолженность</b>	<b>22,243,999</b>	<b>17,577,745</b>

Торговая дебиторская задолженность выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Тенге	15,375,255	25,104
Российский рубль	269,785	-
Доллар США	3,994,534	15,080,691
<b>Итого</b>	<b>19,639,574</b>	<b>15,105,795</b>



Резерв на ожидаемые кредитные убытки в отношении торговой дебиторской задолженности представлен следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
Резерв на 1 января	(199,117)	(235,357)
Использовано	-	54
Пересчет валюты отчетности	(4,939)	36,186
<b>На 31 декабря</b>	<b>(204,056)</b>	<b>(199,117)</b>

Резерв на ожидаемые кредитные убытки в отношении авансов выданных представлен следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
Резерв на 1 января	(91,617)	(39,987)
Начислено	-	(47,483)
Пересчет валюты отчетности	(2,387)	(4,147)
<b>На 31 декабря</b>	<b>(94,004)</b>	<b>(91,617)</b>

Ниже представлена информация о подверженности Группы кредитному риску по торговой дебиторской задолженности:

В тысячах тенге	Торговая и прочая дебиторская задолженность						Итого
	Просрочка платежей						
	Непросро- ченная	до 30 дней	от 31 до 60 дней	от 61 до 90 дней	от 91 до 180 дней	от 180 до 365 дней	
31 декабря 2020 года							
Расчетная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	15,092,909	422	3,447	24	-	8,993	15,105,795

	Торговая и прочая дебиторская задолженность						
		Просрочка платежей					
<i>В тысячах тенге</i>	Непросро- ченная	до 30 дней	от 31 до 60 дней	от 61 до 90 дней	от 91 до 180 дней	от 180 до 365 дней	Итого
31 декабря 2021 года							
Расчетная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	19,079,633	50,392	438,908	2,406	1,015	67,220	19,639,574

## 12. Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению

Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению на 31 декабря 2021 и 2020 годов включали следующее:

<i>В тысячах тенге</i>	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
НДС к возмещению	5,039,479	5,621,071
Переплата по прочим налогам	198,611	16,028
	<b>5,238,090</b>	<b>5,637,099</b>

## 13. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря 2021 и 2020 годов представлены следующим образом:

В тысячах тенге	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Текущий счет в банке, в долларах США	6,415,154	2,296,519
Текущий счет в банке, в тенге	138,621	999,270
Текущий счет в банке, в фунтах	4,459	5,806
Текущий счет в банке, в евро	8,884	10,045
Текущий счет в банке, в прочей валюте	8,837	190
Наличность в кассе	6,081	11,877
	<b>6,582,036</b>	<b>3,323,707</b>

#### 14. Акционерный капитал и дополнительно оплаченный капитал

	31.12.2021 г.		31.12.2020 г.	
	Количество акций	Стоимость, тысяч тенге	Количество акций	Стоимость, тысяч тенге
<b>Простые акции</b> (номинальная стоимость - 140 тенге на акцию)	971,190	135,967	971,190	135,967
<b>Простые акции</b> (номинальная стоимость - 20 тенге на акцию)	971,190	19,424	971,190	19,424
<b>Привилегированные акции</b> (номинальная стоимость - 20 тенге на акцию)	107,910	2,158	107,910	2,158
<b>Итого акционерный капитал по номинальной стоимости</b>	<b>2,050,290</b>	<b>157,549</b>	<b>2,050,290</b>	<b>157,549</b>
Корректировка на гиперинфляцию		2,439		2,439
<b>Итого акционерный капитал</b>		<b>159,988</b>		<b>159,988</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 2020 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 2021 года и 31 декабря 2020 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	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
SPECIALTY METALS COMPANY	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%
<b>Итого</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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

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

Ниже представлены объявленные и выплаченные в течение года дивиденды:

В тысячах тенге	2021 год		2020 год	
	Простые акции	Привилегированные акции	Простые акции	Привилегированные акции
Дивиденды к выплате на 1 января	3,862	40,167	4,235	34,561
Дивиденды, объявленные в течение года	1,359,666	76,077		32,373
Дивиденды, выплаченные в течение года	(1,250,383)	(62,257)	(373)	(26,703)
Пересчет в валюту отчетности	-	(824)	-	(64)
<b>Дивиденды к выплате на 31 декабря</b>	<b>113,145</b>	<b>53,163</b>	<b>3,862</b>	<b>40,167</b>

Дополнительный оплаченный капитал представляет собой средства, инвестированные SPECIALTY METALS COMPANY, 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 SPECIALTY METALS COMPANY и Правительством Республики Казахстан.

В соответствии с законодательством Казахстана величина доступных для распределения резервов Компании определяется на основе финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с казахстанскими правилами бухгалтерского учета и отчетности. По состоянию на 31 декабря 2021 года величина нераспределенной прибыли Группы, включая прибыль за отчетный год, составила 28,337,370 тыс. тенге (в 2020 год: 27,257,212 тыс. тенге).

#### 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.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., базовая и разводненная прибыль на акцию составляла:

	2021 год	2020 год
Прибыль за год, причитающаяся владельцам простых акций, тыс. тенге	2,441,653	1,934,146
Прибыль за год, причитающаяся владельцам привилегированных акций тыс. тенге	135,647	107,453
<b>Прибыль за год</b>	<b>2,577,300</b>	<b>2,041,599</b>
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	1,257	996
Базовая и разводненная прибыль на привилегированную акцию, тенге на акцию	1,257	996

#### Балансовая стоимость простых акций

В соответствии с требованием Листинговых правил АО «Казахстанская Фондовая Биржа» (КФБ) необходимо раскрытие балансовой стоимости акции на дату отчета, посчитанной как общая сумма активов за минусом нематериальных активов и общей суммы обязательств, разделенная на общее количество акций.

Ниже представлена балансовая стоимость одной простой акции Компании, рассчитанная в соответствии с требованиями КФБ для материнской компании Группы:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
Совокупные активы Группы	152,993,274	144,579,882
Нематериальные активы	(2,243,663)	(1,150,443)
Совокупные обязательства Группы	(112,414,317)	(106,265,445)
Уставный капитал на привилегированные акции	(2,158)	(2,158)
<b>Итого чистые активы для простых акций</b>	<b>38,333,136</b>	<b>37,161,836</b>
Количество обыкновенных акций для расчета балансовой стоимости акций	1,942,380	1,942,380
<b>Балансовая стоимость простой акции, тенге</b>	<b>19,735</b>	<b>19,132</b>

**Расчет балансовой стоимости привилегированной акции**

	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
Уставный капитал на привилегированные акции (тыс. тенге)	2,158	2,158
Общее количество привилегированных акций (акций)	107,910	107,910
Балансовая стоимость привилегированной акции (тенге)	20	20

**15. Займы**

На 31 декабря 2021 и 2020 гг. займы полученные представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<i>Валюта</i>	<b>31.12.2021 г.</b>	<b>31.12.2020 г.</b>
Societe Generale Corporate and Investment Banking	Доллары США	23,090,999	20,637,630
АО «Банк Развития Казахстана»	Доллары США	12,054,516	13,555,909
Banque Cantonale Vaudoise	Доллары США	6,426,848	4,260,788
Проценты к уплате	Доллары США	2,679	3,012
За вычетом текущей части долгосрочных займов		(10,199,975)	(11,748,455)
<b>Текущая часть</b>		<b>31,375,067</b>	<b>26,708,884</b>

*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. В 2017 году были пересмотрены условия финансирования по кредитной линии, в результате чего кредитная линия предназначена для финансирования и приобретения предпродажного товара от дочерней компании УКТМР и других поставщиков, приемлемых для Societe Generale (плюс соответствующая транспортировка).

По состоянию на 31 декабря 2021 года Компания освоила сумму в размере 24,160 тыс. долларов США (в 2020 г: 25,771 тыс. долларов США).

В феврале 2015 года дочерней компанией УКТМР заключено соглашение с Societe Generale о предоставлении кредитной линии на общую сумму 20 миллионов долларов США, в 2018 году общая сумма кредитной линии пересмотрена и составила 5 миллионов долларов США.

По состоянию на 31 декабря 2021 года дочерней компанией УКТМР освоена сумма в размере 29,332 тыс. долларов США (в 2020 г: 23,284 тыс. долларов США).

Процентная ставка по договору кредитной линии принята согласно условиям договора.

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.

*АО «Банк Развития Казахстана»*

17 января 2014 года Компания заключила соглашения с АО «Банк Развития Казахстана» о предоставлении кредитной линии на общую сумму 52,297 тыс. долларов США для рефинансирования инвестиционного займа Ardor (UK) Ltd. в размере 52,297 тыс. долларов США. Средства по данному



лимиту получены в сумме 51,554 тыс. долларов США. В июне 2016 года заключено дополнительное соглашение, согласно которому установлен срок погашения займа до января 2028 года.

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

Процентная ставка по займу АО «Банк Развития Казахстана» принята согласно условиям кредитного соглашения.

Обеспечением по кредитным линиям являются цех №14 по производству титановых слитков и прочие относящиеся к цеху активы (Примечание 5).

Согласно соглашению, Группа обязуется соблюдать следующие финансовые ковенанты:

- соотношение финансового долга, за исключением краткосрочной кредиторской задолженности, и собственного капитала не более 3.6;
- объем экспортной выручки - не менее 26 млрд тенге;
- соотношение долга, за исключением краткосрочной кредиторской задолженности, и прибыли до уплаты налогов, процентов, износа и амортизации (показателя EBITDA) в 2018 - 2028 годах не более 4.5.
- ICR (EBITDA/проценты к уплате) - не менее 1.5.

Группа выполнила все финансовые ковенанты на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года.

#### *Banque Cantonale Vaudoise*

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

- Подлимит №1 для финансирования документации («Подлимит №1») в размере 20 миллионов долларов США. Подлежит погашению в течение 45 дней.
- Подлимит №2 для финансирования транзитов товаров («Подлимит №2») в размере 20 миллионов долларов США. Подлежит погашению в течение 60 дней.
- Подлимит №3 для финансирования хранения («Подлимит №3») в размере 30 миллионов долларов США. Подлежит погашению в течение 120 дней.
- Подлимит №4 для финансирования поступлений («Подлимит №4») в размере 20 миллионов долларов США. Подлежит погашению в течение 90 дней.
- Подлимит №5 для финансирования расчетов между компаниями («Подлимит №5») в размере 20 миллионов долларов США. Подлежит погашению в течение 90 дней.

Процентная ставка по кредитной линии применяется согласно условиям договора.

По состоянию на 31 декабря 2021 года Компания освоила сумму в размере 14,888 тыс. долларов США (2020 г.: 10,128 тыс. долларов США) в рамках данной кредитной линии.

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

#### *Сверка чистого долга*

В таблице ниже представлен анализ суммы чистого долга и изменений в обязательствах Группы, возникающих в результате финансовой деятельности:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2021 год</b>	<b>2020 год</b>
Сальдо на 1 января	38,457,339	40,835,838
Получено денежными средствами	43,891,167	51,746,079
Начисленное вознаграждение	2,033,401	2,205,110
Вознаграждение уплаченное	(1,052,763)	(1,176,615)
Выплата основного долга	(42,175,700)	(58,702,655)
Пересчет валюты отчетности	421,598	3,549,582
<b>Сальдо на 31 декабря</b>	<b>41,575,042</b>	<b>38,457,339</b>

#### 16. Резерв на рекультивацию

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

<i>В тысячах тенге</i>	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
На 1 января	817,574	562,169
Изменение оценок, отнесенное на:		
Основные средства	(137,813)	178,651
Резерв за год	178,136	30,326
Использование резерва	-	(17,021)
Высвобождение дисконта	46,181	63,449
Влияние пересчета в валюту отчетности	(2,003)	-
<b>На 31 декабря</b>	<b>902,075</b>	<b>817,574</b>

Описание резервов, включая существенные оценки и допущения, включено в Примечание 3.

#### 17. Обязательства по аренде

Обязательства по аренде на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Долгосрочная часть обязательств	155,887	142,215
Краткосрочная часть обязательств	111,283	119,502
<b>Итого</b>	<b>267,170</b>	<b>261,717</b>

Изменения в стоимости обязательств представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
На 1 января	261,717	176,812
Поступления за период	145,264	204,564
Амортизация дисконта по обязательствам	17,268	24,158
Выплаты за период	(116,800)	(140,970)
Влияние пересчета в валюту отчетности	(40,279)	(2,847)
<b>На 31 декабря</b>	<b>267,170</b>	<b>261,717</b>

Ниже представлена информация по стоимости затрат, отраженных в консолидированном отчете о совокупном доходе:

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
Амортизация активов в форме права пользования	117,839	97,189
Амортизация дисконта по обязательствам	17,268	24,158
	<b>135,107</b>	<b>121,347</b>

#### 18. Обязательства по вознаграждениям работникам

Обязательства по выплатам работникам по разнообразным планам подлежат оплате в соответствии с коллективными договорами, заключенными между Компанией и работниками.

По состоянию на 31 декабря обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами включали:

В тысячах тенге	2021 г.			2020 г.		
	Кратко-срочные	Долго-срочные	Итого	Кратко-срочные	Долго-срочные	Итого
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	13,050	97,558	110,608	6,288	46,914	53,202
Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	12,869	65,785	78,654	13,953	43,745	57,698
<b>Итого обязательства по вознаграждениям работникам</b>	<b>25,919</b>	<b>163,343</b>	<b>189,262</b>	<b>20,241</b>	<b>90,659</b>	<b>110,900</b>

Движение текущего значения обязательств за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., представлено следующим образом:

В тысячах тенге	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
<b>Сумма обязательств на 1 января 2020 года</b>	<b>65,443</b>	<b>89,638</b>	<b>155,081</b>
Расходы по отмене дисконта	4,157	6,300	10,457
Произведенные выплаты	(12,143)	(8,863)	(21,006)
Стоимость текущих услуг	666	1,325	1,991
Актuarная переоценка, признанная в прочем совокупном доходе	(4,921)	-	(4,921)
Актuarная переоценка, признанная в прибылях и убытках за год	-	(30,702)	(30,702)
<b>Сумма обязательств на 31 декабря 2020 года</b>	<b>53,202</b>	<b>57,698</b>	<b>110,900</b>
Расходы по отмене дисконта	2,925	2,881	5,806
Произведенные выплаты	(13,665)	(18,770)	(32,435)
Стоимость текущих услуг	640	1,147	1,787
Стоимость прошлых услуг	65,143	3,808	68,951
Актuarная переоценка, признанная в прочем совокупном доходе	2,363	-	2,363
Актuarная переоценка, признанная в прибылях и убытках за год	-	31,890	31,890
<b>Сумма обязательств на 31 декабря 2021 года</b>	<b>110,608</b>	<b>78,654</b>	<b>189,262</b>

Расходы по отмене дисконта были включены в финансовые расходы (Примечание 28).

Итого суммы обязательств по пенсионному плану с установленными размерами выплат и прочими долгосрочными вознаграждениями работникам, признанные в прибылях и убытках, представлены следующим образом:

В тысячах тенге	2021 г.	2020 г.
Себестоимость реализации	80,800	(22,762)
Общие и административные расходы	21,828	(5,949)
<b>Итого отражено в прибыли или убытке за год</b>	<b>102,628</b>	<b>(28,711)</b>

Переоценка обязательства по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности включает следующее:

В тысячах тенге	2021 г.	2020 г.
Корректировки на основе опыта	23,864	1,532
Прибыль/(убыток) в результате пересмотра демографических допущений	(1,785)	(9,603)
Убыток в результате пересмотра финансовых допущений	(19,716)	3,150
<b>Итого</b>	<b>2,363</b>	<b>(4,921)</b>

Расчеты обязательств Группы были подготовлены на основе публикуемых статистических данных по уровню смертности, а также фактических данных по количеству, возрасту, полу и стажу работников и пенсионеров, и статистики по изменению численности персонала. Прочие основные допущения на дату составления консолидированного отчета о финансовом положении, следующие:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
Ставка дисконта	10.31%	7.40%
Будущее увеличение заработной платы	5.48%	5.60%
Средняя текучесть кадров	18.82%	16.90%

Ниже представлен анализ чувствительности обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности с установленными выплатами на изменение ключевых допущений на 31 декабря 2021 года:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Увеличение/(уменьшение) обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности</b>
<i>Ставка дисконтирования</i>	
Увеличение на 20%	106,271
Уменьшение на 20%	116,489
<i>Будущие увеличения заработной платы</i>	
Увеличение на 20%	119,840
Уменьшение на 20%	105,960
<i>Средняя норма текучести кадров</i>	
Увеличение на 20%	103,006
Уменьшение на 20%	112,702

#### **19. Кредиторская задолженность**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31.12.2021 г.</b>	<b>31.12.2020 г.</b>
Долгосрочная кредиторская задолженность	45,683	76,908
<b>Итого долгосрочная кредиторская задолженность</b>	<b>45,683</b>	<b>76,908</b>
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	62,327,670	59,722,320
Дивиденды к выплате	166,308	44,029
Прочая финансовая кредиторская задолженность	15,516	10,740
<b>Итого краткосрочная финансовая кредиторская задолженность</b>	<b>62,509,494</b>	<b>59,777,089</b>
Авансы полученные	949,384	297,950
Резерв по неиспользованным отпускам	471,263	414,664
Задолженность по заработной плате	335,789	268,425
Задолженность по обязательным пенсионным отчислениям	218,308	147,501
Прочая задолженность	105,048	298,391
<b>Итого краткосрочная кредиторская задолженность</b>	<b>64,589,286</b>	<b>61,204,020</b>

Долгосрочная кредиторская задолженность представляет дисконтированную сумму задолженности за приобретение земельных участков. Выплата задолженности осуществляется равными платежами в течение 10 лет.

Изменение в резерве отпусков следующее:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2021 год</b>	<b>2020 год</b>
<b>1 января</b>	<b>414,664</b>	<b>524,946</b>
Начислено	793,456	754,062
Использовано	(736,857)	(864,344)
<b>31 декабря</b>	<b>471,263</b>	<b>414,664</b>



Финансовая кредиторская задолженность Группы выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31.12.2021 г.</b>	<b>31.12.2020 г.</b>
Доллар США	56,364,460	55,907,631
Тенге	5,136,020	3,197,052
Российский рубль	985,545	559,262
Евро	69,152	190,052
<b>Итого финансовая кредиторская задолженность</b>	<b>62,555,177</b>	<b>59,853,997</b>

## 20. Налоги к уплате

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31.12.2021 г.</b>	<b>31.12.2020 г.</b>
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	13,776	80,132
Индивидуальный подоходный налог	9,870	71,443
Социальный налог	39,930	66,207
Прочие налоги	-	45,525
<b>Итого налоги к уплате</b>	<b>63,576</b>	<b>263,307</b>

## 21. Выручка

Выручка Группы возникает по договорам с покупателями, по которым обязательства исполняются в основном в определенный момент времени.

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2021 год</b>	<b>2020 год</b>
Титановые слитки	34,083,876	33,230,289
Титан губчатый	31,075,888	22,925,786
Магний Mg-90	1,281,637	985,677
Ванадий	220,323	98,085
Лигатура	193,012	210,579
Прочее	-	14,594
<b>Итого выручка</b>	<b>66,854,736</b>	<b>57,465,010</b>

## 22. Себестоимость реализации

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2021 год</b>	<b>2020 год</b>
Сырье	21,946,253	14,937,110
Электроэнергия	8,800,555	8,122,315
Химикаты, топливо и прочие материалы	8,149,112	7,547,731
Заработная плата и соответствующие налоги	6,348,443	6,158,196
Износ и амортизация	5,513,453	5,934,436
Услуги по изготовлению слитков	5,453,976	4,776,992
Ремонт и обслуживание	478,860	400,389
Прочие расходы	532,875	250,794
Изменения в запасах готовой продукции и незавершенного производства	(2,794,647)	(4,507,693)
<b>Итого себестоимость реализации</b>	<b>54,428,880</b>	<b>43,620,270</b>

## 23. Прочие операционные доходы

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2021 год</b>	<b>2020 год</b>
Доход от реализации материалов и оказания услуг	658,272	743,088
Аренда	438,105	243,844
Доходы от возмещения убытков	-	93,923
Доход от реализации титанового лома	923,913	31,879
Доход от выбытия основных средств	18,688	-
Курсовая разница	61,290	-
Прочие доходы	287,383	428,171
<b>Итого прочие операционные доходы</b>	<b>2,387,651</b>	<b>1,540,905</b>

## 24. Общие и административные расходы

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
Заработная плата и соответствующие налоги	2,233,381	2,049,368
Услуги сторонних организаций	1,210,952	865,772
Износ и амортизация	780,730	579,207
Финансовая помощь и социальная поддержка	354,175	105,308
Товарно-материальные запасы	227,823	114,888
Консультационные и аудиторские услуги	179,074	511,918
Расходы по налогам помимо подоходного налога	160,659	290,220
Расходы по обязательному страхованию	114,104	120,252
Услуги банка	91,239	39,223
Штрафы, пени	78,714	26,619
Материальная помощь	74,200	61,842
Электроэнергия	66,763	19,240
Командировочные расходы	51,383	45,024
Расходы на содержание соцсферы	50,813	26,916
Услуги по медобслуживанию	49,409	70,129
Расходы на содержание транспорта	33,395	18,402
НДС по соцсфере	32,329	41,872
Научно-исследовательские работы	-	36,770
Услуги связи	14,507	8,804
Расходы по охране окружающей среды	14,394	24,959
Прочие расходы	374,878	370,148
	<b>6,192,922</b>	<b>5,426,881</b>

## 25. Расходы по реализации

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
Услуги по транспортировке	1,900,748	1,780,476
Расходы на упаковку	86,116	46,578
Таможенные экспортные сборы	38,741	6,171
Прочие расходы	205,578	217,150
<b>Итого расходы по реализации</b>	<b>2,231,183</b>	<b>2,050,375</b>

## 26. Прочие операционные расходы

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
Себестоимость от реализации материалов и оказания услуг	529,297	509,290
Убыток от выбытия основных средств	350,419	1,671
Обесценение запасов	-	254,229
Обесценение авансов выданных	-	47,483
Себестоимость реализованного титанового лома	47,302	9,929
Отрицательная/ (положительная) курсовая разница (нетто)	7,158	474,281
Прочие расходы	628,681	343,642
<b>Итого прочие операционные расходы</b>	<b>1,562,857</b>	<b>1,640,525</b>

## 27. Финансовые доходы

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
Процентный доход по депозитам	3,281	22,867
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>3,281</b>	<b>22,867</b>

## 28. Финансовые расходы

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
Расходы по процентам:		
- Банк Развития Казахстана	1,052,155	1,176,213
- кредитная линия Societe Generale	819,244	605,060
- кредитная линия Banque Cantonale Vaudoise	162,002	423,837
Отмена дисконта приведенной стоимости:		
- резерв на рекультивацию	46,181	63,449
- право пользования	17,268	24,158
- долгосрочная кредиторская задолженность	16,714	9,752
- обязательства по вознаграждениям работникам	5,806	10,457
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>2,119,370</b>	<b>2,312,926</b>

## 29. Корпоративный подоходный налог

Расходы по подоходному налогу, отраженные в прибыли или убытке за год, включают следующие компоненты:

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
Текущий подоходный налог	1,048,320	1,527,705
Корректировки подоходного налога предыдущих периодов	87,905	-
Отложенный подоходный налог	(415,010)	606,746
<b>Итого расходы по подоходному налогу</b>	<b>721,215</b>	<b>2,134,451</b>

Сверка расходов по подоходному налогу с суммой бухгалтерской прибыли, умноженной на применимую ставку налогообложения

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
Прибыль до налогообложения	3,298,515	4,176,050
Официальная ставка налога	20%	20%
Расчетная сумма расходы по подоходному налогу по установленной законом ставке	659,703	835,210
Налоговый эффект статей, не уменьшающих и не включаемых в налогооблагаемую базу:		
Корректировки подоходного налога предыдущих периодов	87,905	
Доля в прибыли ассоциированной компании, не облагаемая налогом	(117,612)	(39,649)
Расходы, не принимаемые для налогообложения	91,219	1,338,890
<b>Расходы по подоходному налогу за год</b>	<b>721,215</b>	<b>2,134,451</b>

Текущая ставка подоходного налога, применяемая к большей части прибыли Группы за 2021 и 2020 годы, составляет 20%.

Сальдо отложенного налога, рассчитанного посредством применения установленных ставок налога, действующих на дату составления соответствующих консолидированных отчетов о финансовом положении, к временным разницам между основой для расчета налоговой стоимости активов и обязательств и суммами, отраженными в консолидированной финансовой отчетности, включает следующее:

В тысячах тенге	31.12.2021	31.12.2020
<b>Отложенные налоговые активы</b>		
Резерв на рекультивацию	180,415	163,515
Основные средства и нематериальные активы	18,509	-
Обязательства по аренде	28,399	38,679
Товарно-материальные запасы	316,515	29,111
Дебиторская задолженность	39,043	5,313
Налоги к уплате	72,522	22,132
Начисленные обязательства в отношении работников	37,852	22,180
Резерв отпусков	94,253	80,478
Проценты к уплате	536	3,145
	<b>788,044</b>	<b>364,553</b>
Минус: активы по отсроченному налогу, зачтенные с обязательствами по отсроченному налогу	(664,491)	(364,553)
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>123,553</b>	<b>-</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>		
Основные средства и нематериальные активы	5,405,510	5,391,034
Активы в форме права пользования	41,204	47,199
	<b>5,446,714</b>	<b>5,438,233</b>
Минус: активы по отсроченному налогу, зачтенные с обязательствами по отсроченному налогу	(664,491)	(364,553)
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>4,782,223</b>	<b>5,073,680</b>
<b>Итого чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>4,658,670</b>	<b>5,073,680</b>
	<b>2021 год</b>	<b>2020 год</b>
Чистые отложенные налоговые обязательства на начало года	5,073,680	4,051,694
Отражено в прочем совокупном доходе	-	606,746
Отражено в прибылях и убытках	(415,010)	415,240
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства на конец года</b>	<b>4,658,670</b>	<b>5,073,680</b>

### 30. Операции со связанными сторонами

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

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительный остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года, представлен ниже.

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2021 года:

В тысячах тенге	Прим.	Акционеры	Ассоциированная компания Посук
Кредиторская задолженность		-	(1,466,290)
Дивиденды к выплате	14	166,308	-

Ниже указаны основные операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2021 года:



В тысячах тенге	Прим.	Акционеры	Ассоциированная компания Посук
Реализация услуг		-	623,638
Получение услуг		-	(5,327,786)
Дивиденды	14	1,435,743	-

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2020 года:

В тысячах тенге	Прим.	Акционеры	Ассоциированная компания Посук
Кредиторская задолженность		-	(879,211)
Дивиденды к выплате	14	(44,029)	-

Ниже указаны основные операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2020 года:

В тысячах тенге	Прим.	Акционеры	Ассоциированная компания Посук
Реализация услуг		-	373,649
Получение услуг		-	(4,776,992)
Дивиденды	14	(32,373)	-

По состоянию на 31 декабря 2021 г. ключевой управленческий персонал Компании включал три человека (31 декабря 2020 г.: три человека). За годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., компенсация ключевому персоналу составила 103,366 тыс. тенге и 97,976 тыс. тенге соответственно.

### 31. Финансовые инструменты, цели и политика управления финансовыми рисками

Основные финансовые инструменты Группы включают займы, денежные средства и их эквиваленты, депозиты, а также дебиторскую и кредиторскую задолженность, обязательства по аренде. Основные риски, возникающие по финансовым инструментам Группы, - это риск изменения процентных ставок, валютный риск и кредитный риск. Группа также отслеживает рыночный риск и риск ликвидности, который возникает по всем ее финансовым инструментам.

#### Кредитный риск

Группа 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, а также 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, Группа анализирует внешние рейтинги финансовых учреждений.

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

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

Следующая таблица показывает сальдо денежных средств, краткосрочных и долгосрочных депозитов (Примечания 9, 13) в банках на отчетную дату с использованием обозначений кредитных рейтингов Moody's:

Банки	Местонахождение	Рейтинг		31.12.2021	31.12.2020
		2021 год	2020 год		
Jysan Bank	Казахстан	B-	B-	6,586,643	2,995,800
Народный банк Казахстана	Казахстан	BB	BB	9,641	1,634
Банк RBK	Казахстан	B2	-	350	-
Societe Generale	Великобритания	Aa2	Aa2	8,400	8,597
Fairwinds is a bank	Великобритания	Нет данных	Aa3	-	337,787
Banque cantonale vaudoise	Великобритания	Aa2	Aa2	13,437	7,444
				<b>6,618,471</b>	<b>3,351,262</b>

#### Риск ликвидности

Риск ликвидности связан с возможностью того, что Группа столкнется с трудностями при привлечении средств для выполнения своих финансовых обязательств. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности оперативно реализовать финансовый актив по стоимости, приближающейся к его справедливой стоимости.

Требования к ликвидности регулярно контролируются, и руководство следит за наличием средств в объеме, достаточном для выполнения обязательств по мере их возникновения.

В следующей таблице представлена информация по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Компании в разрезе сроков погашения этих обязательств:

В тысячах тенге	До востребования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Свыше 3 лет	Итого
<b>31 декабря 2021 года</b>						
Займы	-	18,731,842	11,359,023	7,369,315	8,813,700	46,273,880
Обязательства по аренде	5,390	5,390	33,843	129,358	57,262	231,243
Финансовая кредиторская задолженность	151	56,737,070	5,658,079	147,565	14,187	62,557,052
	<b>5,541</b>	<b>75,474,302</b>	<b>17,050,945</b>	<b>7,646,238</b>	<b>8,885,149</b>	<b>109,062,175</b>
<b>31 декабря 2020 года</b>						
Займы		15,502,426	12,850,383	7,699,755	9,113,181	45,165,745
Обязательства по аренде	6,044	30,219	36,733	211,576	8,141	292,713
Финансовая кредиторская задолженность		55,283,306	4,474,676	97,600	715	59,856,297
	<b>6,044</b>	<b>70,815,951</b>	<b>17,361,792</b>	<b>8,008,931</b>	<b>9,122,037</b>	<b>105,314,755</b>

#### Рыночный риск

Группа подвержена влиянию рисков конъюнктуры рынка, возникающих в связи с открытыми позициями по процентным ставкам и валютам, которые в свою очередь подвержены общим и специфическим колебаниям рынка. Группа управляет рисками конъюнктуры рынка посредством периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть в результате неблагоприятных изменений конъюнктуры, а также путем установления соответствующих требований к рентабельности и залоговому обеспечению.

#### Валютный риск

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

С момента смены функциональной валюты, датированной 1 сентября 2015 года (Примечание 2), Группа подвержена валютному риску главным образом в отношении займов и задолженности перед поставщиками и подрядчиками, и дебиторской задолженности покупателей, выраженных в казахстанских тенге. Такой риск возникает в результате сделок купли или продажи в валютах, отличных от функциональной валюты.

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

	Тенге	Доллар США	Евро	Российский рубль	Фунты	Итого
<b>31 декабря 2021 года</b>						
Активы	401,842	21,484,726	123	256	2,707	21,889,654
Обязательства	(2,700,888)	(79,461,920)	(68,447)	(734,350)	-	(82,965,605)
	<b>(2,299,046)</b>	<b>(57,977,194)</b>	<b>(68,324)</b>	<b>(734,094)</b>	<b>2,707</b>	<b>(61,075,951)</b>
	Тенге	Доллар США	Евро	Российский рубль	Фунты	Итого
<b>31 декабря 2020 года</b>						
Активы	1,075,683	17,377,210	10,045	190	5,806	18,468,934
Обязательства	(3,433,950)	(94,389,789)	(190,052)	(559,262)	-	(98,573,053)
	<b>(2,358,267)</b>	<b>(77,012,579)</b>	<b>(180,007)</b>	<b>(559,072)</b>	<b>5,806</b>	<b>(80,104,119)</b>

Так как функциональная валюта Компании доллар США, на 31 декабря 2021 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 367,847 тыс. тенге (2020 г.: 377,323 тыс. тенге).

Группа подвержена риску изменения в ценах на титан губчатый, титановые слитки и магний в результате изменений рыночных условий.

#### Управление капиталом

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

Как и другие компании отрасли, Группа 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 2021 года стратегия Группы предусматривала поддержание соотношения заемного и собственного капитала на уровне от 40% до 80% (2020 г.: от 40% до 80%).

#### 32. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котировкам 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). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к Уровню 3. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

*Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, но для которых делается раскрытие справедливой стоимости*

Оценка всех активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, но для которых делается раскрытие справедливой стоимости, относится к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

Оценка справедливой стоимости на Уровне 3 иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств. Справедливая стоимость производных инструментов с плавающей процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, была принята равной балансовой стоимости. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, 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.

#### *Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости*

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценка справедливой стоимости активов, отражаемых по амортизированной стоимости, относится к Уровню 3. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемая ставка дисконтирования зависит от кредитного риска контрагента.

#### *Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости*

Справедливая стоимость прочих обязательств определяется с использованием методов оценки. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию»), рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Используемые ставки дисконтирования варьируются и зависят от срока погашения и валюты обязательства.

#### *Представление финансовых инструментов по категориям оценки*

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Группа классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (а) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; (б) финансовые активы, оцениваемые через прочий совокупный доход и (в) финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», имеет две подкатегории: (i) активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке, и (ii) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании или впоследствии. Все финансовые активы Группы на конец отчетного периода включаются в категорию по амортизированной стоимости. Все финансовые обязательства Группы были отражены по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости.

### **33. Условные и договорные обязательства**

#### *Операционная среда*

В Казахстане продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Будущая стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

#### *Контроль по трансфертному ценообразованию*

Контроль по трансфертному ценообразованию в Казахстане имеет очень широкий спектр и применяется ко многим операциям, которые напрямую или косвенно связаны с международными сделками, независимо от того, являются ли стороны сделок связанными или нет. Закон о трансфертном ценообразовании требует, чтобы все налоги, применимые к операциям, были рассчитаны на основании рыночных цен, определенных по принципу вытянутой руки.



Новый закон о трансфертном ценообразовании в Казахстане вступил в силу с 1 января 2019 года. Новый закон не является четко выраженным и некоторые из его положений имеют малый опыт применения. Более того, закон не предоставляет детальных инструкций, которые находятся на стадии разработки.

В результате, применение закона о трансфертном ценообразовании к различным видам операций не является четко выраженным из-за неопределенностей, связанных с Казахстанским законом о трансфертном ценообразовании. Существует риск того, что позиция налоговых органов может отличаться от позиции Группы, что может привести к дополнительным суммам налогов, штрафов и пени по состоянию на 31 декабря 2021 года.

Руководство считает, что на 31 декабря 2021 года его толкование применимого законодательства по трансфертному ценообразованию является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Группы по трансфертному ценообразованию будет подтверждена.

#### *Налогообложение*

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами, включая подходов к признанию по МСФО доходов, расходов и прочих статей в финансовой отчетности. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2021 года.

Руководство полагает, что на 31 декабря 2021 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Группы по налогам будет подтверждена, кроме случаев, когда резервы начислены или раскрыты в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

#### *Вопросы охраны окружающей среды*

Применение природоохранного законодательства в Республике Казахстан развивается, и позиция государственных органов Республики Казахстан относительно обеспечения его соблюдения периодически пересматривается. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. По мере выявления обязательств они немедленно отражаются в консолидированной 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 аккумуляции средств, для проведения мероприятий по восстановлению земель и осуществления мониторинга воздействия на окружающую среду после их закрытия.

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

#### *Судебные разбирательства*

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

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

#### *Обязательства по капитальным затратам*

По состоянию на 31 декабря 2021 года обязательства по капитальным затратам составляли 653,000 тыс. тенге (31 декабря 2020 г.: 410,030 тыс. тенге). Руководство Группы уже выделило необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство Группы считает, что величина будущих чистых

доходов и объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных им обязательств.

#### 34. События после отчетной даты

В феврале 2022 года Министерство индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан приняло решение о начале проведения переговоров по внесению изменений и дополнений в Контракт на разведку и добычу ильменитовых руд на месторождении Бектемир в Восточно-Казахстанской области в части продления срока действия контракта и периода добычи до 2040 года, а также увеличения объемов добычи.

После отчетной даты в Казахстане и России/Украине произошли важные геополитические события. На сегодняшний день эти события не оказали существенного влияния на деятельность Группы. Руководство не в состоянии предсказать последствия будущих воздействий, если таковые будут иметь место, на финансовое положение или операционные результаты Группы. Руководство продолжит отслеживать потенциальное влияние вышеуказанных событий и предпримет все необходимые шаги для предотвращения неблагоприятного воздействия на бизнес.

##### *(а) Январские события в Казахстане*

2 января 2022 года в Мангистауской области Казахстана начались митинги, вызванные ростом цен на топливо, которые далее распространились на другие регионы Казахстана. Митингующие выдвинули ряд социальных и экономических требований. Несмотря на то, что Правительством были приняты меры в ответ на требования, в том числе по снижению цен на топливо, в последующем митинги переросли в массовые беспорядки в городе Алматы и южных регионах страны.

В связи с этим 5 января 2022 года в стране был введен режим чрезвычайного положения до 19 января 2022 года, введены ограничения на средства связи, а также передвижение граждан и транспорта, в том числе железнодорожные перевозки и авиасообщения.

На сегодняшний день во всех регионах страны ситуация стабилизирована, режим чрезвычайного положения отменен. Восстановлена функциональность коммунальных объектов и систем жизнеобеспечения, сняты ограничения на средства связи и передвижение.

##### *б) События в Украине*

24 февраля президент России объявил о признании независимости Луганской Народной Республики и Донецкой Народной Республики, и российские войска были направлены на территорию Украины. В ответ на действия России США, Европейский Союз и ряд других государств ввели санкции против России, включая отключение ряда российских финансовых учреждений от SWIFT.

В связи с резкой девальвацией российского рубля курс тенге начал корректироваться. На сегодняшний день Национальным Банком Республики Казахстан предпринят ряд мер по поддержанию стабильности казахстанской финансовой системы.

Часть экспортируемой продукции Группы перевозится по территории России и, соответственно, существуют риски, связанные как с транзитом по территории России, так и с доставкой грузов морскими судами. Группа постоянно отслеживает ситуацию с санкциями против России и их потенциальное влияние на транспортировку готовой продукции. На дату данной финансовой отчетности ограничений на деятельность Группы, связанную с поставкой продукции конечным потребителям, не существует.

В настоящее время на финансовое положение Группы не повлияли события в Украине. Большая часть доходов Группы поступает в долларах США, и финансирование также привлекается в долларах США, создавая естественный эффект хеджирования валютных рисков. Соответственно, колебания обменного курса национальной валюты не оказывают существенного влияния на финансовые результаты Группы.