Приложение №2
к Бюллетеню для заочного голосования
на Годовом общем собрании
акционеров АО «УКТМК»
от 25.07.2025 г.

АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.,

и Отчет независимого аудитора

BDO

СОДЕРЖАНИЕ

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	3
Отчет независимых аудиторов	4-6
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.:	
Консолидированный отчет о прибыли или убытках и прочем совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11-44

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в предоставленном отчёте независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов в отношении консолидированной финансовой отчётности АО «Усть-Каменогорский титано-магниевый комбинат)» (*далее* - «Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2024 г., а также консолидированные результаты ее деятельности, консолидированного движения денежных средств и консолидированного изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными консолидированными стандартами консолидированной финансовой отчетности (МСФО).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО, или раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности; и
- подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Группе;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., была утверждена к выпуску руководством Группы 2 июня 2025 г.

Одобрено и подписано от имени руководства Группы:

Мамутова А.Т. **Президент** **АО «УКТМК»**	**Серикпаев С.Б.** **Финансовый директор**	**Букеева Ш.Ж.** **И.о. главного бухгалтера**

2 июня 2025 г.
Г. Усть-Каменогорск, Республика Казахстан

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

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

ТОО "BDO Qazaqstan"
ул. Габдуллина, 6А
Алматы, Казахстан
A15H4E3

BDO Qazaqstan LLP
6A Gabdullin Street
Almaty, Kazakhstan
A15H4E3

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам АО «Усть-Каменогорский титаномагниевый комбинат»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Усть-Каменогорский титаномагниевый комбинат» и его дочерних предприятий (далее по тексту — «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 г., консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся этой датой, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткое изложение существенных положений учетной политики. По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность достоверно, во всех существенных аспектах, отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 г., а также результаты ее хозяйственной деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее — «МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее — «МСА»). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана ниже в разделе нашего отчета «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности». Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее «Кодекс СМСБ») и этическими требованиями, применимыми при аудите консолидированной финансовой отчетности в Республике Казахстан, и выполнили прочие этические обязательства в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСБ. Мы уверены, что аудиторские доказательства, полученные нами, являются достаточными и надлежащими, чтобы представить основу для нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита — это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период. Эти вопросы рассматривались в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности. Мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. Мы определили следующий ключевой вопрос, о котором необходимо сообщить в нашем отчете:

Сроки службы основных средств

Риск

Балансовая стоимость основных средств и расходы по амортизации составляют значительные статьи консолидированного отчета о финансовом положении и консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Мы рассматривали оценку сроков службы основных средств как существенный риск, так как определение срока службы (мощности производственного оборудования) и применяемая при этом амортизация имеют в значительной степени суждение руководства.

Наши меры

Наши аудиторские процедуры в этой области включали следующее:

- Достижение понимания контрольных процедур процесса определения сроков службы основных средств и начисления амортизации;
- Анализ применимой учетной политики в отношении основных средств;
- Анализ сроков службы основных средств, проверка корректности начисления амортизации, а также опрос технических специалистов по выбранным позициям;
- Оценку суждений руководства Группы в отношении отсутствия признаков обесценения стоимости основных средств на отчетную дату;
- Проверку полноты раскрытия информации, касающейся основных средств.

Товарищество с ограниченной ответственностью "BDO Qazaqstan", зарегистрированное в соответствии с законодательством Республики Казахстан, является участником международного объединения BDO International Limited, британского общества с ответственностью, ограниченной гарантией его участников, и является частью международной сети независимых компаний BDO.

BDO Qazaqstan, a limited liability partnership, registered under the laws of the Republic of Kazakhstan, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, а также 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 него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор 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.

Прочая информация, включенная в Годовой отчет Группы за 2024 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете Группы за 2024 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наш аудиторский отчет. Ответственность за прочую информацию несет руководство Группы. Годовой отчет Группы за 2024 год, предположительно, будет нам предоставлен после выпуска настоящего аудиторского отчета.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять заключения, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и в рассмотрении, имеется ли существенное несоответствие между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация явно существенных искажений.

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 и 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 внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной 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 раскрытия информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчётность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными 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 мы выявляем в процессе аудита.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущен настоящий отчет независимого аудитора:

_____Калиева Д.Ш.
Квалификационное свидетельство аудитора №МФ-001394, выданное Квалификационной комиссией по аттестации аудиторов РК от 12 февраля 2021 г.

ТОО «BDO Qazaqstan»
Государственная лицензия №25007259 выдана 05 марта 2025 года Комитетом внутреннего государственного аудита Министерства финансов Республики Казахстан. Первоначальная Государственная лицензия №21012748 выдана 19 марта 2021 года.

_____Рахимбаев Р.М.
Директор ТОО «BDO Qazaqstan»

2 июня 2025 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.

(в тысячах казахстанских тенге)

	Приме-чания	2024 г.	2023 г.
Доходы от реализации	5	94,314,098	81,790,472
Себестоимость реализации	6	(74,313,621)	(59,745,789)
Валовой доход		**20,000,477**	**22,044,683**
Расходы по реализации	7	(3,578,576)	(4,088,172)
Общеадминистративные расходы	8	(9,799,446)	(7,660,610)
Прочие операционные доходы	9	6,731,910	2,845,880
Прочие операционные расходы	9	(4,906,765)	(3,592,140)
Операционный доход		**8,447,600**	**9,549,641**
Финансовые расходы	10	(3,877,764)	(3,606,496)
Финансовые доходы	10	186,435	9,000
Доля в доходах ассоциированной компании		135,384	203,646
Доход до налогообложения		**4,891,655**	**6,155,791**
Расходы по подоходному налогу	11	(3,546,346)	(2,084,924)
Чистый доход за год		**1,345,309**	**4,070,867**
Прочий совокупный доход/(убыток) за год после налогообложения			
Статьи, которые могут быть реклассифицированы в отчет о доходах и расходах			
Трансляционная разница		6,734,254	(1,057,403)
Статьи, которые не могут быть реклассифицированы в отчет о доходах и расходах			
Актуарный доход/(расход) по вознаграждениям работникам, за вычетом подоходного налога	24	2,407	(2,233)
Прочий совокупный убыток за год		**6,736,661**	**(1,059,636)**
Общий совокупный доход за год		8,081,970	3,011,231
Базовый и разводненный доход на акцию, тенге	21	**656**	**1,986**

От имени руководства Группы:

Мамутова А.Т.
Президент
АО «УКТМК»

Серикпаев С.Б.
Финансовый директор

Букеева Ш.Ж.
И.о. главного бухгалтера

2 июня 2025 г.
Г. Усть-Каменогорск, Республика Казахстан

Примечания на стр. 11-44 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.

(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	12	103,741,998	88,832,870
Актив в форме права пользования	13	98,135	89,224
Нематериальные активы	14	3,565,896	2,759,624
Инвестиции в ассоциированную компанию	15	2,123,014	1,725,747
Отложенный налоговый актив	11	53,573	46,514
Прочие долгосрочные активы	16	1,142,709	395,073
Итого внеоборотные активы		**110,725,325**	**93,849,052**
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы	17	88,628,984	72,379,735
НДС и прочие налоги к возмещению	18	10,015,231	13,366,108
Предоплата по подоходному налогу		125,503	32,128
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	37,047,762	14,646,850
Денежные средства	20	6,592,544	4,382,954
Итого текущие активы		**142,410,024**	**104,807,775**
ВСЕГО АКТИВОВ		**253,135,349**	**198,656,827**
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Акционерный капитал	21	159,988	159,988
Дополнительный оплаченный капитал		1,282,401	1,282,401
Резерв на перевод в валюту представления		18,542,763	11,808,509
Прочие резервы		(26,394)	(28,801)
Нераспределенный доход		38,144,347	36,890,760
Итого капитал и резервы		**58,103,105**	**50,112,857**
Долгосрочные обязательства			
Займы	22	14,977,075	11,380,683
Провизии	23	1,737,936	2,608,454
Отложенное налоговое обязательство	11	6,144,319	5,015,739
Арендные обязательства	13	44,727	-
Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работников	24	146,170	127,595
Долгосрочная кредиторская задолженность	26	672	1,739
Итого долгосрочные обязательства		**23,050,899**	**19,134,210**
Текущие обязательства			
Займы	22	40,515,250	31,589,182
Дивиденды к уплате		92,523	552,138
Арендные обязательства	13	70,985	72,289
Провизии	23	41,615	126,909
Краткосрочные обязательства по вознаграждениям работников	24	46,598	28,798
Подоходный налог к уплате		84,696	42,794
Прочие налоги к уплате	25	559,405	843,904
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	108,848,078	91,806,658
Авансы полученные	27	21,722,195	4,347,088
Итого текущие обязательства		**171,981,345**	**129,409,760**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**195,032,244**	**148,543,970**
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**253,135,349**	**198,656,827**

От имени руководства Группы:

Мамутова А.Т.
Президент
АО «УКТМК»

Серикпаев С.Б.
Финансовый директор

Букеева Ш.Ж.
И.о. главного бухгалтера

2 июня 2025 г.
Г. Усть-Каменогорск, Республика Казахстан

Примечания на стр. 11-44 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.

(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	2024 г.	2023 г.
Операционная деятельность:			
Поступление денежных средств от покупателей		95,254,920	78,075,275
Авансы полученные		3,738,459	1,212,604
Прочие поступления		608,997	1,158,054
Возмещение НДС из бюджета		9,925,178	4,019,405
Денежные средства, уплаченные поставщикам		(44,430,908)	(37,440,389)
Авансы выданные		(21,646,383)	(13,018,826)
Денежные средства, уплаченные работникам		(10,594,474)	(9,328,230)
Расчеты с бюджетом		(11,211,932)	(11,932,501)
Подоходный налог уплаченный		(2,631,391)	(2,114,264)
Проценты уплаченные		(1,158,447)	(827,262)
Прочие выплаты		(1,831,732)	(724,195)
Чистая сумма денежных средств полученные от операционной деятельности		**16,022,287**	**9,079,671**
Инвестиционная деятельность:			
Поступления от продажи основных средств		26,771	40,757
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(16,155,168)	(17,103,086)
Увеличение денежных средств, ограниченных в использовании		28,234	8,523
Прочие выплаты		1,439	-
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		**(16,098,724)**	**(17,053,806)**
Финансовая деятельность:			
Поступления по займам	22	96,075,978	87,247,678
Погашение займов	22	(93,253,419)	(79,282,013)
Арендные платежи	13	(40,864)	(111,804)
Дивиденды, выплаченные собственникам	21	(549,365)	(72,553)
Чистая сумма денежных средств, полученные от финансовой деятельности		**2,232,330**	**7,781,308**
Денежные средства на начало года		**4,382,954**	**4,640,992**
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств		2,155,893	(192,827)
Эффект изменения обменного курса на денежные средства		53,697	(65,211)
Денежные средства на конец года	20	**6,592,544**	**4,382,954**

От имени руководства Группы:

Мамутова А.Т.
Президент
АО «УКТМК»

Серикпаев С.Б.
Финансовый директор

Букеева Ш.Ж.
И.о. главного бухгалтера

2 июня 2025 г.
Г. Усть-Каменогорск, Республика Казахстан

Примечания на стр. 11-44 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.

(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечание	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв на перевод в валюту представления	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого
Сальдо на 1 января 2023 г.		159,988	1,282,401	12,865,912	(26,568)	32,911,617	47,193,350
Чистый доход за год		-	-	-	-	4,070,867	4,070,867
Прочий совокупный доход		-	-	(1,057,403)	(2,233)	-	(1,059,636)
Дивиденды объявленные	21	-	-	-	-	(91,724)	(91,724)
Сальдо на 31 декабря 2023 г.		159,988	1,282,401	11,808,509	(28,801)	36,890,760	50,112,857
Чистый доход за год		-	-	-	-	1,345,309	1,345,309
Прочий совокупный доход		-	-	6,734,254	2,407	-	6,736,661
Дивиденды объявленные	21	-	-	-	-	(91,722)	(91,722)
Сальдо на 31 декабря 2024 г.		159,988	1,282,401	18,542,763	(26,394)	38,144,347	58,103,105

От имени руководства Группы:

Мамутова А.Т.
Президент
АО «УКТМК»

Серикпаев С.Б.
Финансовый директор

Букеева Ш.Ж.
И.о. главного бухгалтера

2 июня 2025 г.
Г. Усть-Каменогорск, Республика Казахстан

Примечания на стр. 11-44 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

IBDO QAZAQSTAN Для отчётов

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Организация и деятельность

АО «Усть-Каменогорский титано-магниевый комбинат» (далее - «Компания») - акционерное общество, зарегистрированное в Республике Казахстан.

Основной офис Компании зарегистрирован и расположен по адресу: Казахстан, 070017, Усть-Каменогорск, ул. Бағдат Шаяхметов, здание 1/1.

Данная консолидированная финансовая отчетность включает Компанию и ее дочерние предприятия (далее - «Группа»). Список дочерних предприятий Компании приведен в Примечании 31. Конечной контролирующей стороной Группы является управляющий директор SPECIALTY METALS HOLDING COMPANY г-н Йохан Дюмон.

Основными видами деятельности Группы являются:

- производство высококачественной титановой губки, титановых слитков и магния марки Mg-90 для использования в авиационной промышленности и других отраслях;
- добыча ильменита.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. в Группе работало 2,209 человек (2023 г.: 2,211 человек).

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане

Производственная деятельность Группы в основном сосредоточена в Казахстане. Следовательно, Группа подвержена страновому риску, являющемуся экономическим, политическим и социальным рисками, присущими ведению бизнеса в Казахстане. Эти риски включают в себя вопросы, вытекающие из политики правительства, экономических условий, введений или изменений в налоговой и правовой сферах, колебаний валютных курсов и обеспечения выполнения договорных прав.

Данная консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния экономических условий в Казахстане на деятельность и финансовое положение Группы. Будущие экономические условия могут отличаться от оценок руководства.

2. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»), выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (далее - «СМСФО»), и интерпретациями, выпущенными Комитетом по разъяснениям международных стандартов финансовой отчетности (далее - «КРМФО») СМСФО.

Основы измерения

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости.

BDO QAZAQSTAN Для отчётов

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 г., а также финансовые показатели Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 г. Дочерними являются предприятия, находящиеся под контролем Группы. Контроль осуществляется, если Группа имеет право прямо или косвенно руководить теми видами деятельности предприятия, которые оказывают наиболее значительное влияние на доходы, получаемые Группой от участия в управлении данным предприятием. Финансовая отчетность дочерних предприятий консолидируется, начиная с даты перехода контроля к Группе, и прекращает консолидироваться, начиная с даты фактической утраты контроля. Когда Группа прекращает контролировать предприятие, оставшаяся доля владения в этом предприятии переоценивается до ее справедливой стоимости с корректировкой балансовой стоимости, относимой на доходы и расходы. Справедливая стоимость принимается за первоначальную балансовую стоимость для целей последующего учета удерживаемой доли в качестве ассоциированной компании, совместного предприятия или финансового актива. Кроме того, любые суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе в отношении такого предприятия, учитываются так, как если бы Группа непосредственно продала соответствующие активы или обязательства. Такое отражение может означать, что суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе, относятся на доходы и расходы.

Финансовая отчетность дочерних предприятий подготавливается за тот же отчетный год, что и отчетность Компании, в соответствии с последовательной учетной политикой. Все внутригрупповые счета и операции, включая нереализованные доходы от внутригрупповых операций, полностью элиминируются. Нереализованные убытки элиминируются так же, как нереализованные доходы, за исключением того, что они элиминируются только в том объеме, для которого нет признаков обесценения.

Функциональная валюта и валюта презентации

Функциональной валютой каждой консолидируемой организации Группы является доллар США, за исключением дочерней компании ТОО «Сатпаевское горно-обогатительное предприятие», которая осуществляет свою основную деятельность в национальной валюте Республики Казахстан - казахстанском тенге (далее - «тенге»). Валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Республики Казахстан - казахстанский тенге («тенге»).

3. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ

Новые и пересмотренные МСФО выпущенные, вступившие в силу с 01 января 2024 г.

Группа применила ряд новых стандартов и поправок к стандартам, которые вступили в силу для годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2024 г. Они не оказали значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

Для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты, вступают в силу:

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»

Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных:

- **Соблюдение ковенантов после отчетной даты:**
  - Если компания обязана соблюдать ковенанты после отчетной даты, это не влияет на классификацию обязательства на саму отчетную дату.
  - Пример: если кредитный договор требует соблюдения финансового коэффициента в будущем, обязательство классифицируется исходя из условий на отчетную дату, без учета будущих требований.
- **Классификация обязательств:**
  - Обязательство считается долгосрочным, если на отчетную дату компания имеет право отсрочить его погашение минимум на 12 месяцев.
  - При отсутствии безусловного права на отсрочку обязательство классифицируется как краткосрочное.
- **Раскрытие информации о ковенантах:**
  - Компании должны раскрывать информацию о ковенантах, подлежащих соблюдению после отчетной даты, включая возможные риски несоблюдения и их потенциальное влияние.

Данная поправка не применима к деятельности Группы.

IBDO QAZAQSTAN Для отчётов

Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

Учет сделок продажи с обратной арендой:

- **Учет переменных арендных платежей:**
  - Продавец-арендатор должен учитывать обязательство по аренде, включая все переменные платежи в расчете обязательств.
- **Признание разницы между справедливой стоимостью актива и обязательством по аренде:**
  - После продажи продавец-арендатор не может сразу признать всю выручку от продажи, если присутствуют переменные платежи. Признаваемая прибыль или убыток рассчитывается как разница между справедливой стоимостью актива и обязательством по аренде.
- **Раскрытие информации:**
  - Компании должны раскрывать подробную информацию о сделках обратной аренды, включая переменные платежи и их влияние на финансовые показатели.

Данная поправка не применима к деятельности Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

Раскрытие соглашений по финансированию поставщиков:

- **Раскрытие соглашений по финансированию поставщиков:**
  - Описание условий таких соглашений, включая их влияние на денежные потоки и обязательства компании.
  - Обоснование использования обратного факторинга и его влияние на структуру расчетов с поставщиками.
- **Балансовая стоимость обязательств:**
  - Компании должны раскрывать суммы обязательств, участвующих в таких соглашениях, с отдельным представлением обязательств, связанных с обратным факторингом.
- **Раскрытие информации о сроках оплаты:**
  - Сравнение средних сроков оплаты обязательств, участвующих в обратном факторинге, с обычными сроками оплаты кредиторской задолженности.
  - Оценка изменений в сроках расчетов с поставщиками из-за использования таких схем.
- **Анализ рисков ликвидности:**
  - Компании должны сообщать о возможных рисках ликвидности, связанных с финансированием поставщиков, включая последствия потенциального прекращения финансирования.

Данная поправка не применима к деятельности Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

Международная налоговая реформа — модельные правила второго уровня:

- **Введение исключения:**
  - Компании освобождаются от признания и раскрытия информации о временных разницах, связанных с налогами второго уровня, что снижает сложность учета таких налогов.
- **Раскрытие информации:**
  - Компании должны раскрывать факт применения исключения и влияние налогов второго уровня на текущие налоговые расходы.

Данная поправка не применима к деятельности Группы.

Использование расчетных оценок и допущений

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство Группы использует профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки в отношении отражения активов и обязательств, и раскрытия информации об условных активах и обязательствах. Суждения основаны на осведомленности руководства об определенных фактах и обстоятельствах, относящихся к предыдущему опыту. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.
В следующих примечаниях представлена, в частности, информация об основных сферах, требующих оценки неопределенности, и о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности. Тем не менее, руководство не ожидает значительного изменения стоимости активов и обязательств, на которые воздействуют эти факторы, в течение следующих 12 месяцев в разумно возможном диапазоне, если не оговорено иначе.

Примечание 11 - Подоходный налог

Руководство сделало оценку полноты налоговых обязательств, которые могут быть проверены налоговыми органами и времени реализации временных разниц;

Примечание 12 - Основные средства.
Оценка была сделана при определении сроков полезной службы активов;

Примечание 13 - Аренда.
Руководство сделало оценку в отношении ожидаемого срока аренды с учетом права продления и ставки привлечения дополнительных заемных средств;

Примечание 14 - Нематериальные активы.
Оценка была сделана при определении сроков полезной службы активов;

Примечание 17 - Товарно-материальные запасы.
Оценка сделана в отношении резервов по неликвидным товарно-материальным запасам;

Примечание 19 - Торговая и прочая дебиторская задолженность. Руководство сделало оценку в отношении ожидаемых кредитных убытков;

Примечание 23 - Провизии.
Оценка сделана в отношении справедливой стоимости провизий на основании ожидаемых будущих денежных потоков и безрисковой ставки дисконтирования;

Примечание 24 - Обязательства по вознаграждениям работников.
Оценка сделана в отношении справедливой стоимости обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами;

Примечание 28 - Цели и политика управления финансовыми рисками.
Анализ справедливой стоимости основан на оценке будущих денежных потоков и ставок дисконтирования;

Примечание 29 - Условные и потенциальные обязательства.
Данное раскрытие требует от руководства оценки обязательств и определение вероятности оттока денежных средств в будущем.

BDO QAZAQSTAN Для отчётов

4. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Операционные сегменты представляют собой отдельные компоненты, деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами. Операционные результаты сегментов регулярно анализируются высшим органом оперативного управления, и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Функции высшего органа оперативного управления Группы выполняет Президент Компании.

Описание операционных сегментов

Группа оперирует в рамках следующих основных операционных сегментов:

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

Факторы, которые руководство использует для определения отчетных сегментов

Сегменты Группы являются стратегическими бизнес-единицами, которые производят различные продукты 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.

Оценка операционных сегментов

Президент Компании выполняет оценку результатов деятельности каждого сегмента на основе валовой прибыли согласно консолидированной 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 консолидированного отчета о доходах и расходах 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 2024 г., представлена следующим образом:

	Титан губчатый	Титановые сплавы и слитки	Прочее	Исключаемые взаимо-расчеты между сегментами	Итого
Доходы от реализации	38,663,535	54,556,125	1,094,438	-	94,314,098
Межсегментная выручка	1,178,794	-	-	(1,178,794)	-
Сегментная выручка	**39,842,329**	**54,556,125**	**1,094,438**	**(1,178,794)**	**94,314,098**
Себестоимость реализации	(46,179,104)	(27,382,899)	(751,618)	-	(74,313,621)
Валовой доход	**(6,336,775)**	**27,173,226**	**342,820**	**(1,178,794)**	**20,000,477**
Расходы по реализации					(3,578,576)
Общеадминистративные расходы					(9,799,446)
Прочие операционные доходы					6,731,910
Прочие операционные расходы					(4,906,765)
Финансовые расходы, нетто					(3,691,329)
Доля доходов ассоциированной компании					135,384
Доход до налогообложения					**4,891,655**
Расходы по подоходному налогу					(3,546,346)
Чистый доход за год					**1,345,309**
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	(5,090,028)	(7,182,276)	(144,082)	-	(12,416,386)

BDO QAZAQSTAN Для отчётов

Сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившиеся 31 декабря 2023 г., представлена следующим образом:

	Титан губчатый	Титановые сплавы и слитки	Прочее	Исключаемые взаимо-расчеты между сегментами	Итого
Доходы от реализации	34,043,592	47,349,074	397,806	-	81,790,472
Межсегментная выручка	13,509,104	-	-	(13,509,104)	-
Сегментная выручка	**47,552,696**	**47,349,074**	**397,806**	**(13,509,104)**	**81,790,472**
Себестоимость реализации	(29,924,521)	(29,611,514)	(209,754)	-	(59,745,789)
Валовой доход	**17,628,175**	**17,737,560**	**188,052**	**(13,509,104)**	**22,044,683**
Расходы по реализации					(4,088,172)
Общеадминистративные расходы					(7,660,610)
Прочие операционные доходы					2,845,880
Прочие операционные расходы					(3,592,140)
Финансовые расходы, нетто					(3,597,496)
Доля доходов ассоциированной компании					203,646
Доход до налогообложения					**6,155,791**
Расходы по подоходному налогу					(2,084,924)
Чистый доход за год					**4,070,867**
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	(4,156,719)	(5,781,318)	(48,572)	-	(9,986,609)

Географическая информация

Ниже представлена информация о доходе от реализации покупателям по основным географическим рынкам.

Географическое месторасположение покупателей определяется по стране их регистрации.

	2024 г.	2023 г.
Франция	38,878,618	34,552,856
США	30,989,842	30,148,743
Казахстан	7,958,225	6,185,541
Корея	7,212,827	3,038,985
Индия	2,731,859	1,669,281
Бельгия	2,023,232	-
Италия	1,895,991	2,463,979
Великобритания	1,074,889	1,899,360
Россия	322,684	308,308
Китай	28,280	-
Прочие	1,197,651	1,523,419
Итого	**94,314,098**	**81,790,472**

5. ДОХОД ОТ РЕАЛИЗАЦИИ

	2024 г.	2023 г.
Титановые слитки	54,556,125	47,349,074
Титан губчатый	38,663,535	34,043,592
Лигатура	805,007	260,309
Магний Mg-90	109,272	-
Ванадий	180,159	137,497
Итого	**94,314,098**	**81,790,472**

BDO QAZAQSTAN Для отчётов

6. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	2024 г.	2023 г.
Сырье	26,720,670	24,626,378
Электроэнергия	19,845,078	12,742,727
Химикаты, топливо и прочие материалы	14,995,535	15,848,307
Износ и амортизация	10,172,832	8,829,980
Заработная плата и налоги с фонда оплаты труда	10,160,426	9,134,315
Ремонт и обслуживание	1,503,064	871,475
Услуги по изготовлению слитков	438,888	782,820
Прочие расходы	827,560	1,576,058
Производственные расходы	**84,664,053**	**74,412,060**
Изменение готовой продукции и незавершенного производства	(10,350,432)	(14,666,271)
Итого	**74,313,621**	**59,745,789**

7. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

	2024 г.	2023 г.
Транспортные расходы	2,583,129	3,440,009
Расходы на упаковку	254,439	150,160
Таможенные экспортные сборы	48,539	57,484
Прочие расходы	692,469	440,519
Итого	**3,578,576**	**4,088,172**

8. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2024 г.	2023 г.
Заработная плата и налоги с фонда оплаты труда	3,831,337	3,101,667
Износ и амортизация	1,503,199	1,156,629
Услуги сторонних организаций	1,463,840	1,118,991
Финансовая помощь и социальная поддержка	671,645	199,142
Расходы по налогам помимо подоходного налога	370,131	204,094
Товарно-материальные запасы	290,234	194,170
Материальная помощь	208,513	86,831
Командировочные расходы	160,158	119,479
Услуги по медобслуживанию	129,883	58,754
Консультационные и аудиторские услуги	110,087	261,339
Услуги банка	99,669	84,890
Расходы по обязательному страхованию	94,535	104,652
Электроэнергия	82,011	88,462
Ремонт и обслуживание	30,374	28,171
Штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договора	29,878	256,037
Услуги связи	18,843	21,080
Расходы на содержание соц. сферы	18,656	23,652
Расходы по охране окружающей среды	-	276
Прочие расходы	686,453	552,294
Итого	**9,799,446**	**7,660,610**

9. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	2024 г.	2023 г.
Операционные доходы		
Доход от реализации материалов и оказания услуг	1,916,281	1,055,250
Аренда	1,254,264	816,007
Доход от курсовой разницы	-	369,370
Доход от выбытия основных средств	26,771	40,757
Прочие доходы	3,534,594	564,496
Итого	**6,731,910**	**2,845,880**

	2024 г.	2023 г.
Операционные расходы		
Убыток от выбытия основных средств	(18,375)	(1,762,751)
Себестоимость от реализации материалов и оказания услуг	(1,395,639)	(750,488)
Аренда	(453,879)	(239,678)
Убыток от курсовой разницы	(1,527,808)	-
Прочие расходы	(1,511,064)	(839,223)
Итого	**(4,906,765)**	**(3,592,140)**

BDO QAZAQSTAN Для отчётов

10. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	2024 г.	2023 г.
Доходы по вознаграждениям	186,435	9,000
Итого финансовые доходы	**186,435**	**9,000**
Расходы по процентам:		
- кредитная линия Societe Generale	(2,440,948)	(2,319,970)
- Банк Развития Казахстана	(687,112)	(822,774)
- кредитная линия China Construction Bank	(508,218)	(157,801)
- кредитная линия Banque Cantonale Vaudoise	(25,785)	(14,125)
Амортизация дисконта приведенной стоимости:		
- резерв на рекультивацию	(193,439)	(158,134)
- обязательства по вознаграждениям работникам	(10,717)	(13,666)
- арендные обязательства	(11,545)	(7,857)
- долгосрочная кредиторская задолженность	-	(112,169)
Итого финансовые расходы	**(3,877,764)**	**(3,606,496)**

11. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

	2024 г.	2023 г.
Расходы по подоходному налогу		
Корпоративный подоходный налог - текущий период	3,235,748	2,288,789
Корпоративный подоходный налог - предыдущие периоды	-	12,881
Возникновение и восстановление временных разниц	310,598	(216,746)
Итого	**3,546,346**	**2,084,924**

Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль для года, закончившегося 31 декабря 2024 и 2023 гг.:

	2024 г.	2023 г.
Доход до налогообложения	4,891,655	6,155,791
Ставка подоходного налога	20%	20%
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке	(978,331)	(1,231,158)
Корректировка подоходного налога предыдущих периодов	-	(12,881)
Доля в прибыли ассоциированной компании, не облагаемая налогом	(27,077)	47,815
Невычитаемые расходы (необлагаемые доходы)	(2,540,938)	(888,700)
Расходы по подоходному налогу	**(3,546,346)**	**(2,084,924)**
Эффективная ставка подоходного налога	72,5%	33,9%

Изменение величины временных разниц в течение 2024 и 2023 гг. может быть представлено следующим образом:

	2024 г.	2023 г.
Основные средства	(6,781,827)	(6,523,189)
Право недропользования	(17,339)	(106,827)
Арендные активы и обязательства	23,142	(3,387)
Резерв на товарно-материальные запасы	120,637	833,377
Дебиторская задолженность	56,275	44,146
Проценты к уплате	59,781	29,544
Резерв на рекультивацию	174,402	547,073
Обязательство по вознаграждениям работников	38,554	31,279
Налоги к уплате	55,008	45,326
Резерв отпусков	180,621	133,433
Итого	**(6,090,746)**	**(4,969,225)**
Отложенный налоговый актив	**53,573**	**46,514**
Отложенное налоговое обязательство	**(6,144,319)**	**(5,015,739)**

Движение отложенного налогового обязательства в финансовой отчетности:

	2024 г.	2023 г.
На 1 января	**(4,969,225)**	**(5,283,505)**
Отнесено на (расходы) доходы	310,598	216,746
Влияние пересчета в валюту отчетности	(1,432,119)	97,534
На 31 декабря	**(6,090,746)**	**(4,969,225)**

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля в собственности	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Итого
Балансовая стоимость						
Стоимость на 1 января 2023 г.	**1,260,519**	**35,002,725**	**92,174,418**	**7,613,219**	**22,329,056**	**158,379,937**
Поступления	34,370	762,511	7,367,431	41,383	9,579,974	17,785,669
Перемещения	-	8,875,653	8,177,233	5,145	(17,058,031)	-
Выбытия	-	(18,064)	(5,905,867)	(134,790)	(29,873)	(6,088,594)
Влияние пересчета в валюту отчетности по стоимости ОС	(21,935)	106,312	(2,279,596)	(146,643)	(1,283,614)	(3,625,476)
На 31 декабря 2023 г.	**1,272,954**	**44,729,137**	**99,533,619**	**7,378,314**	**13,537,512**	**166,451,536**
Поступления	-	-	6,578,617	38,640	9,413,447	16,030,704
Изменения в оценках, отнесенные на основные средства (Примечание 23)	-	(873,898)	-	-	-	(873,898)
Перемещения	23,001	2,898,827	5,622,704	17,890	(8,562,422)	-
Выбытия	-	-	(5,750,775)	(114,842)	(844,307)	(6,709,924)
Влияние пересчета в валюту отчетности по стоимости ОС	191,729	6,277,918	14,311,332	981,560	1,161,772	22,924,311
Стоимость на 31 декабря 2024 г.	**1,487,684**	**53,031,984**	**120,295,497**	**8,301,562**	**14,706,002**	**197,822,729**
Накопленный износ						
На 1 января 2023 г.	**-**	**(10,135,755)**	**(60,825,213)**	**(3,848,503)**	**(60,929)**	**(74,870,400)**
Износ	-	(1,496,567)	(7,419,648)	(619,718)	-	(9,535,933)
Износ по выбывшим ОС	-	2,275	4,231,147	63,690	29,873	4,326,985
Влияние пересчета в валюту отчетности по начисленному износу ОС	-	155,757	2,208,612	89,497	-	2,453,866
Влияние пересчета в валюту отчетности по резерву НЗС	-	-	-	-	6,816	6,816
На 31 декабря 2023 г.	**-**	**(11,474,290)**	**(61,805,102)**	**(4,315,034)**	**(24,240)**	**(77,618,666)**
Износ	-	(2,064,302)	(9,381,882)	(613,454)	-	(12,059,638)
Износ по выбывшим ОС	-	-	5,737,925	110,533	-	5,848,458
Влияние пересчета в валюту отчетности по начисленному износу ОС	-	(1,553,356)	(8,070,438)	(623,413)	-	(10,247,207)
Влияние пересчета в валюту отчетности по резерву НЗС	-	-	-	-	(3,678)	(3,678)
На 31 декабря 2024 г.	**-**	**(15,091,948)**	**(73,519,497)**	**(5,441,368)**	**(27,918)**	**(94,080,731)**
Чистая балансовая стоимость						
На 31 декабря 2024 г.	**1,487,684**	**37,940,036**	**46,776,000**	**2,860,194**	**14,678,084**	**103,741,998**
На 31 декабря 2023 г.	**1,272,954**	**33,254,847**	**37,728,517**	**3,063,280**	**13,513,272**	**88,832,870**

Незавершенное строительство по состоянию на 31 декабря 2024 г. 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 2024 г. цех №14 и относящееся к нему оборудование по производству титановых слитков и сплавов с балансовой стоимостью 9,536,235 тыс. тенге (2023 г.: 8,641,441 тыс. тенге) были предоставлены в залог в качестве обеспечения по займам, полученным Группой от АО «Банк Развития Казахстана» (см. Примечание 22). Увеличение балансовой стоимости заложенного имущества по состоянию на 31 декабря 2024 г. связано с проведенной модернизацией цеха и оборудования.

Стоимость полностью с амортизированных основных средств по состоянию на 31 декабря 2024 г. 36,148,400 тыс. тенге (31 декабря 2023 г.: 27,911,803 тыс. тенге).

BDO QAZAQSTAN Для отчётов

IBDO QAZAQSTAN Для отчётов

13. АРЕНДА

Группа арендует офисное помещение. Договор аренды обычно заключаются на определенные периоды сроком 12 месяцев или менее, но имеют право продления. Договор аренды не содержат особых условий (ковенантов) за исключением защитных мер в отношении арендуемых активов, принадлежащих арендодателю. Арендуемые активы не могут сдаваться в субаренду или использованы как залоговое обеспечение.

Актив в форме права-пользования	2024 г.	2023 г.
На 1 января	**452,488**	**466,321**
Поступления	77,605	-
Выбытие	-	(5,780)
Влияние пересчета в валюту отчетности	68,666	(8,053)
На 31 декабря	**598,759**	**452,488**
Амортизация		
На 1 января	**(363,264)**	**(243,101)**
Поступления	(74,701)	-
Начисление амортизация	-	(126,978)
Выбытие	-	4,503
Влияние пересчета в валюту отчетности	(62,659)	2,312
На 31 декабря	**(500,624)**	**(363,264)**
Балансовая стоимость	**98,135**	**89,224**

Обязательства по аренде	2024 г.	2023 г.
На 1 января	**(72,289)**	**(181,140)**
Выбытие	(77,605)	**3,711**
Амортизация дисконта	(5,780)	**(7,857)**
Платежи	40,864	**111,804**
Влияние пересчета в валюту отчетности	(902)	**1,193**
На 31 декабря	**(115,712)**	**(72,289)**
Долгосрочная часть	(44,727)	-
Текущая часть	(70,985)	(72,289)

14. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Права на недрополь-зование	Программное Обеспечение	Итого
Балансовая стоимость			
На 1 января 2023 г.	**891,672**	**3,331,168**	**4,222,840**
Поступление	-	66,736	66,736
Выбытие	-	(183,112)	(183,112)
Изменение в оценках (Примечание 23)	(49,329)	-	(49,329)
Влияние пересчета в валюту отчетности		(87,659)	(87,659)
На 31 декабря 2023 г.	**842,343**	**3,127,133**	**3,969,476**
Поступление	-	998,362	998,362
Изменение в оценках (Примечание 23)	(213,933)	-	(213,933)
Влияние пересчета в валюту отчетности	-	538,414	538,414
На 31 декабря 2024 г.	**628,410**	**4,663,909**	**5,292,319**
Накопленная амортизация			
На 31 декабря 2022 г.	**(282,822)**	**(836,026)**	**(1,118,848)**
Амортизация	(25,386)	(298,312)	(323,698)
Амортизация по выбытиям	-	181,970	181,970
Влияние пересчета в валюту отчетности	(2)	50,726	50,724
На 31 декабря 2023 г.	**(308,210)**	**(901,642)**	**(1,209,852)**
Амортизация	(14,445)	(342,303)	(356,748)
Влияние пересчета в валюту отчетности	-	(159,823)	(159,823)
На 31 декабря 2024 г.	**(322,655)**	**(1,403,768)**	**(1,726,423)**
Чистая балансовая стоимость			
На 31 декабря 2024 г.	**305,755**	**3,260,141**	**3,565,896**
На 31 декабря 2023 г.	**534,133**	**2,225,491**	**2,759,624**

BDO QAZAQSTAN Для отчётов

15. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННУЮ КОМПАНИЮ

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.

	2024 г.		2023 г.	
	Доля владения	Балансовая стоимость	Доля владения	Балансовая стоимость
ТОО «ПОСУК Титаниум»	38.31%	2,123,014	38.31%	1,725,747
		2,123,014		1,725,747

В таблице ниже предоставлены изменения балансовой стоимости Группы в ассоциированную компанию:

	2024 г.	2023 г.
На 1 января	**1,725,747**	**1,557,773**
Доля в доходах ассоциированной компании	135,384	239,077
Влияние пересчета в валюту отчетности	261,883	(71,103)
На 31 декабря 2023 г.	**2,123,014**	**1,725,747**

	2024 г.	2023 г.
Информация о финансовом положении		
АКТИВЫ		
Внеоборотные активы	19,769,394	17,711,021
Текущие активы	7,747,868	4,701,060
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Долгосрочные обязательства	(9,543,611)	(2,129,614)
Текущие обязательства	(12,431,981)	(15,777,778)
КАПИТАЛ	**5,541,670**	**4,504,689**
Доля владения	38,31%	38,31%
Балансовая стоимость инвестиций	**2,123,014**	**1,725,747**

Информация о доходах и расходах

	2024 г.	2023 г.
Выручка	9,846,973	9,344,772
Прибыль от продолжающейся деятельности	977,803	361,398
Справочное		
Административные расходы	(260,412)	(649,785)
Финансовые расходы	(355,189)	(988,824)
Прочие доходы, нетто	21,401	(158,796)
Расходы/(экономия) по подоходному налогу	(262,210)	31,029

BDO QAZAQSTAN Для отчётов

16. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Депозиты, ограниченные в использовании	114,966	86,732
Финансовые инструменты в составе прочих долгосрочных активов	**114,966**	**86,732**
Авансы, выданные за внеоборотные активы	1,027,743	308,341
Итого	**1,142,709**	**395,073**

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.

17. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Незавершенное производство	38,533,591	36,004,214
Сырье и материалы	29,685,580	24,890,714
Готовая продукция	20,908,879	13,087,824
	89,128,050	**73,982,752**
Резервы по неликвидным товарно-материальным запасам	(499,066)	(1,603,017)
Итого	**88,628,984**	**72,379,735**

Изменение резерва по неликвидным товарно-материальным запасам представлено следующим образом:

	2024 г.	2023 г.
На 1 января	1,603,017	1,854,258
Восстановлено	(1,347,210)	(218,818)
Влияние пересчета в валюту отчетности	243,259	(32,423)
31 декабря	**499,066**	**1,603,017**

18. НДС И ПРОЧИЕ НАЛОГИ У УПЛАТЕ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
НДС к возмещению	9,609,505	12,609,068
КПН у ИВ к возмещению	224,236	556,364
Прочие налоги к возмещению	181,490	200,676
Итого	**10,015,231**	**13,366,108**

19. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖНОСТЬ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая дебиторская задолженность	30,136,671	12,723,370
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(227,774)	(220,751)
Финансовые инструменты в составе дебиторской задолженности	**29,908,897**	**12,502,619**
Авансы поставщикам	7,062,414	2,157,579
Таможенные сборы к возмещению	28,138	12,681
Прочая дебиторская задолженность	194,314	67,878
Резерв по обесценению авансов выданных	(146,001)	(93,907)
Итого	**37,047,762**	**14,646,850**

IBDO QAZAQSTAN Для отчётов

Изменение резерва по ожидаемым кредитным убыткам представлено следующим образом:

	2024 г.	2023 г.
На 1 января	220,751	218,701
(Восстановлено)/начислено	(26,459)	5,874
Списание за счет ранее созданного резерва	(14)	-
Влияние пересчета в валюту отчетности	33,496	(3,824)
На 31 декабря	**227,774**	**220,751**

Изменение резерва по сомнительным авансам выданным представлено следующим образом:

	2024 г.	2023 г.
На 1 января	93,907	189,928
Начислено/(восстановлено)	71,234	(41,797)
Списание за счет ранее созданного резерва	(2,428)	(9,931)
Влияние пересчета в валюту отчетности	(16,712)	(44,293)
На 31 декабря	**146,001**	**93,907**

20. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Денежные средства на текущих банковских счетах	6,571,036	4,377,275
Наличность в кассе	21,508	5,679
Итого	**6,592,544**	**4,382,954**

21. КАПИТАЛ

Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. 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 2024 и 2023 гг. общее количество разрешенных к выпуску и выпущенных привилегированных акций составляет 107,910 акций. Все выпущенные привилегированные акции полностью оплачены.

	Количество акций	2024 г. Стоимость, тыс. тенге	Количество акций	2023 г. Стоимость, тыс. тенге
Простые акции (номинальная стоимость - 140 тенге на акцию)	971,190	135,967	971,190	135,967
Простые акции (номинальная стоимость - 20 тенге на акцию)	971,190	19,424	971,190	19,424
Привилегированные акции (номинальная стоимость - 20 тенге на акцию)	107,910	2,158	107,910	2,158
Итого акционерный капитал по номинальной стоимости	**2,050,290**	**157,549**	**2,050,290**	**157,549**
Корректировка на гиперинфляцию		2,439		2,439
Итого акционерный капитал		**159,988**		**159,988**

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.

BDO QAZAQSTAN Для отчётов

Структура держателей простых акций была представлена следующим образом:

	2024 г. доля, %	2023 г. доля, %
Specialty Metals Company	47%	47%
New Asia Investment Group Limited	10%	10%
MetalCapital Investments PTE. LTD	9%	9%
Metal Resource & Technology PTE. LTD	8%	8%
New Metal Investments PTE. LTD	8%	8%
Kolur Holding AG	7%	7%
Прочие	11%	11%
	100%	**100%**

Дополнительный оплаченный капитал

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 г. и контракта №04/037-97 от 8 июля 1997 г. между SPECIALTY METALS COMPANY и Правительством Республики Казахстан.

Ниже представлены объявленные и выплаченные в течение года дивиденды:

	2024 г. Простые акции	2024 г. Привилегированные акции	2023 г. Простые акции	2023 г. Привилегированные акции
Дивиденды к выплате на 1 января	477,211	74,927	483,473	63,346
Дивиденды, объявленные в течение года	-	91,722	-	91,724
Дивиденды, выплаченные в течение года	(472,969)	(76,396)	-	(72,553)
Налоги, удержанные с дивидендов	-	497	-	(7,857)
Курсовая разница	-	(2,469)	(6,262)	267
Дивиденды к выплате на 31 декабря	**4,242**	**88,281**	**477,211**	**74,927**

Доход на акцию

Базовый доход на акцию определяется путем деления чистого дохода за год, предназначенного для держателей простых акций, на средневзвешенное количество простых акций, находившихся в обращении в течение периода. У Компании отсутствуют простые акции с потенциальным разводняющим эффектом, следовательно, разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию.

	2024 г.	2023 г.
Прибыль за год, причитающаяся владельцам простых акций	1,274,503	3,856,611
Прибыль за год, причитающаяся владельцам привилегированных акций	70,806	214,256
Средневзвешенное количество простых акций в обращении	1,942,380	1,942,380
Базовый и разводненный доход на простую акцию, тенге	**656**	**1,986**

Балансовая стоимость акции

Балансовая стоимость акции рассчитана в соответствии с требованием листинговых правил Казахстанской фондовой биржи как общая сумма активов за минусом нематериальных активов и общей суммы обязательств, разделенная на общее количество акций.

По состоянию на 31 декабря стоимость акции была представлена следующим образом:

	2024 г.	2023 г.
Совокупные активы Группы	253,135,349	198,656,827
Нематериальные активы	(3,565,896)	(2,759,624)
Совокупные обязательства Группы	(195,032,244)	(148,543,970)
Уставный капитал на привилегированные акции	(2,158)	(2,158)
Чистые активы	**54,535,051**	**47,351,075**
Количество простых акций, штук	1,942,380	1,942,380
Балансовая стоимость акции, тенге	**28,076**	**24,378**

IBDO QAZAQSTAN Для отчётов

22. ЗАЙМЫ

	Валюта	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Societe Generale and Investment Banking	Доллары США	33,778,794	29,488,581
АО «Банк Развития Казахстана»	Доллары США	7,802,589	8,787,964
China Construction Bank	Доллары США	7,329,559	4,545,600
RBK Bank	Доллары США	6,282,479	-
Проценты к уплате	Доллары США	298,904	147,720
		55,492,325	**42,969,865**
Долгосрочная часть		14,977,075	11,380,683
Текущая часть		40,515,250	31,589,182

Кредитная линия Societe Generale

В мае 2013 г. Группа заключила соглашение с Societe Generale Corporate and Investment Banking («Societe Generale») о предоставлении кредитной линии на общую сумму 25 миллионов долларов США. В 2017 г. были пересмотрены условия финансирования по кредитной линии, в результате чего кредитная линия предназначена для финансирования и приобретения предпродажного товара от дочерней компании UKTMPI и других поставщиков, приемлемых для Societe Generale (плюс соответствующая транспортировка).

По состоянию на 31 декабря 2024 г. Группа освоила сумму в размере 25,003 тыс. долларов США (2023 г.: 24,098 тыс. долларов США).

По состоянию на 31 декабря 2024 г. дочерней компанией UKTMPI освоена сумма в размере 39,517 тыс. долларов США (31 декабря 2023 г.: 40,775 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 г. Группа 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 2014 г. средства по данному лимиту получены в сумме 51,554 тыс. долларов США. В июне 2016 г. заключено дополнительное соглашение, согласно которому установлен срок погашения займа до января 2028 г.

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.

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 гг. не более 4.5.
- ICR (EBITDA/проценты к уплате) - не менее 1.5.

Группа выполнила все финансовые ковенанты на 31 декабря 2024 и 2023 гг.

IBDO QAZAQSTAN Для отчётов

China Construction Bank

13 июня 2023 г. Компания заключила договор с банком «China Construction Bank Corporation» о предоставлении кредитной линии на сумму 10,000 тыс. долларов США. По данному лимиту в 2023 г. получены средства в общей сумме 10,000 тыс. долларов США со сроком погашения 3 года. В 2024 г. займ был частично погашен в сумме 1,000 тыс. долларов США.

28 марта 2024 г. Группа заключила договор с банком «China Construction Bank Corporation» о предоставлении дополнительной кредитной линии на сумму 5,000 тыс. долларов США. По данной кредитной линии деньги поступили 01 апреля 2024 г. в сумме 5,000 тыс. долл. США со сроком погашения 3 года.

АО «РБК»

27 декабря 2024 г. Группа заключила договор с банком АО «Банк «Bank RBK» о предоставлении кредитного лимита на 30 млн. долл. США. Первый транш был получен 27 декабря 2024 г. в сумме 12 млн. долл. США со сроком погашения на 3 года.

Движение займов

	2024 г.	2023 г.
На 1 января	**42,969,865**	**33,527,016**
Поступление	96,075,978	87,247,678
Погашение основного долга	(93,253,419)	(79,282,013)
Проценты начисленные	3,662,063	3,314,670
Проценты уплаченные	(1,158,447)	(827,262)
Пересчет валюты отчетности	7,196,285	(1,010,224)
На 31 декабря	**55,492,325**	**42,969,865**

23. ПРОВИЗИИ

В соответствии с природоохранным законодательством Группа имеет юридическое обязательство по рекультивации и восстановлению земель, нарушенных в ходе операционной деятельности. Провизии представляют собой дисконтированную стоимость расчетных затрат на ликвидацию последствий недропользования. Текущая стоимость провизий рассчитана с использованием ставок дисконта от 6.95% до 12.39% в зависимости от сроков рекультивации.

Ниже представлено изменение резерва на рекультивацию:

	2024 г.	2023 г.
На 1 января	**2,735,363**	**2,078,068**
Резерв за год	-	939,690
Изменение оценок (отнесенное на основные средства) (Примечание 12)	(873,898)	(190,371)
Изменение оценок (отнесенное на нематериальные активы (Примечание 14)	(213,933)	(49,329)
Прочие изменения	(26,533)	-
Использование резерва	(34,887)	(200,829)
Амортизация дисконта	193,439	158,134
	1,779,551	**2,735,363**
Долгосрочная часть	1,737,936	2,608,454
Текущая часть	41,615	126,909

BDO QAZAQSTAN Для отчётов

24. 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:

	2024 г.			2023 г.		
	Кратко-срочные	Долго-срочные	Итого	Кратко-срочные	Долго-срочные	Итого
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	29,955	94,913	124,868	13,872	73,437	87,309
Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	16,643	51,257	67,900	14,926	54,158	69,084
Итого обязательства по вознаграждениям работникам	**46,598**	**146,170**	**192,768**	**28,798**	**127,595**	**156,393**

Движение текущего значения обязательств за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 гг., представлено следующим образом:

	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
На 31 декабря 2022 г.	**86,344**	**70,491**	**156,835**
Амортизация дисконта	8,184	5,482	**13,666**
Произведенные выплаты	(9,855)	(19,261)	**(29,116)**
Стоимость текущих услуг	403	1,343	**1,746**
Актуарная переоценка, признанная в прочем совокупном доходе	2,233	-	**2,233**
Актуарная переоценка, признанная в прибылях и убытках за год	-	11,029	**11,029**
На 31 декабря 2023 г.	**87,309**	**69,084**	**156,393**
Амортизация дисконта	6,276	4,441	10,717
Произведенные выплаты	(28,048)	(27,148)	(55,196)
Стоимость текущих услуг	658	1,678	2,336
Актуарная переоценка, признанная в прочем совокупном доходе	2,407	-	2,407
Актуарная переоценка, признанная в прибылях и убытках за год	56,266	19,845	76,111
На 31 декабря 2024 г.	**124,868**	**67,900**	**192,768**

Амортизация дисконта включена в финансовые расходы (см. Примечание 10).

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

	2024 г.	2023 г.
Себестоимость реализации	17,836	12,956
Общеадминистративные расходы	5,416	3,385

Переоценка обязательства по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности включает следующее:

	2024 г.	2023 г.
Корректировка на основе опыта	14,040	(1,461)
(Убыток)/доход в результате пересмотра демографических допущений	(5,505)	2,486
(Убыток)/доход в результате финансовых допущений	(6,129)	1,208
	2,406	**2,233**

IBDO QAZAQSTAN Для отчётов

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:

	2024 г.	2023 г.
Ставка дисконта	7,4%	10,59%
Будущее увеличение заработной платы	5,6%	6,17%
Средняя текучесть кадров	16,92%	19,73%

Ниже представлен анализ чувствительности обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности с установленными выплатами на изменение ключевых допущений на 31 декабря 2024 и 2023 гг.:

	2024 г.	2023 г.
Ставка дисконтирования		
Увеличение на 20%	119,474	149,830
Уменьшение на 20%	130,960	164,235
Будущее увеличение заработной платы		
Увеличение на 20%	134,727	168,960
Уменьшение на 20%	119,124	149,391
Средняя норма текучести кадров		
Увеличение на 20%	119,474	145,225
Уменьшение на 20%	130,960	158,897

25. ПРОЧИЕ НАЛОГИ К УПЛАТЕ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	157,934	453,758
Индивидуальный подоходный налог	189,274	127,536
Социальный налог	141,709	93,686
Прочие налоги	70,488	168,924
	559,405	**843,904**

26. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖНОСТЬ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая кредиторская задолженность	106,454,685	90,107,415
Резерв по неиспользованным отпускам	903,105	667,163
Задолженность по заработной плате	817,643	469,024
Задолженность по обязательным пенсионным отчислениям	278,059	201,255
Прочая кредиторская задолженность	395,258	363,540
Финансовые инструменты в составе кредиторской задолженности	**108,848,750**	**91,808,397**
Прочие налоги и обязательные платежи к уплате	-	-
Итого	**108,848,750**	**91,808,397**
Долгосрочная	672	1,739
Текущая	108,848,078	91,806,658

27. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

Статья включает авансы, полученные по договорам с покупателями под поставку готовой продукции.

BDO QAZAQSTAN Для отчётов

28. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

Руководство Группы несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками и надзор за функционированием этой системы.

Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

Руководство Группы осуществляет надзор за соблюдением политик и процедур Группы по управлению рисками, и анализирует адекватность системы управления рисками применительно к рискам, которым подвергается Группа.

Категории и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

	Приме-чание	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости			
Прочие долгосрочные активы	16	114,966	86,732
Торговая дебиторская задолженность	19	29,908,897	12,502,619
Денежные средства	20	6,592,544	4,382,954
		36,616,407	**16,972,305**
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизируемой стоимости			
Дивиденды к уплате	21	(92,523)	(552,138)
Займы	22	(55,492,325)	(42,969,865)
Провизии	23	(1,779,551)	(2,735,363)
Арендные обязательства	13	(70,985)	(72,289)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	(108,848,750)	(91,808,397)
		(166,284,134)	**(138,138,052)**

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

Кредитный риск

Кредитный риск - это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющимися у Группы торговой и прочей дебиторской задолженностью, займами выданными связанным сторонам и денежными средствами.

Балансовая стоимость финансовых активов представляет собой максимальную подверженность кредитному риску. Максимальная подверженность кредитному риску на 31 декабря составила:

	Приме-чание	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Прочие долгосрочные активы	16	114,966	86,732
Торговая дебиторская задолженность	19	29,908,897	12,502,619
Денежные средства (за вычетом денежные средств в кассе)	20	6,571,036	4,377,275
Итого		**36,594,899**	**16,966,626**

BDO QAZAQSTAN Для отчётов

Торговая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Данная торговая дебиторская задолженность относится к покупателям, которые работают на условиях оплаты в рассрочку. Группа постоянно отслеживает дебиторскую задолженность для минимизации сомнительной задолженности.

Подверженность Группы кредитному риску полностью относится к покупателям в Казахстане.

В 2024 г. 36% доходов (2023 г.: 33% доходов) Группы приходилось на 1 (одного) (2023 г.: двух) покупателей. Зависимость от покупателей существенна, и возможные негативные последствия в случае их потери могут быть значительными.

Группа создает оценочный резерв на обесценение дебиторской задолженности, который представляет собой расчетную оценку величины ожидаемых кредитных убытков. Торговая задолженность по срокам возникновения на 31 декабря:

		Всего	Процент ожидаемых убытков	Обесценение
2024 г.	Непросроченная	30,136,671	1%	227,774
2023 г.	Непросроченная	12,723,370	2%	220,751

Денежные средства

Кредитный риск, относящийся к денежным средствам, отслеживается и контролируется руководством Группы в соответствии с политикой Группы. Свободные денежные средства размещаются в установленных пределах в банках с кредитными рейтингами Moody's «B1» до «Aa2». Данная политика направлена на снижение концентрации кредитного риска и минимизацию возможных финансовых потерь при неисполнении банками своих договорных обязательств.

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Рейтинги от «B1» - «B3»	2,086,421	4,302,365
Рейтинги от «Baa1» - «Baa3»	4,343	11,946
Рейтинги от "Ba1" - "Ba2"	4,337,430	
Рейтинги от «A1» - «Aaa3»	253,809	147,818
без рейтинга	3,999	1,878
	6,686,002	**4,464,007**

Риск ликвидности

Группа управляет риском ликвидности отслеживая прогнозные потоки денежных средств и поддерживает баланс между дальнейшим финансированием и гибкостью посредством использования банковских займов и покупке активов в рассрочку.

BDO QAZAQSTAN Для отчётов

Сроки погашения финансовых обязательств

В нижеследующей таблице приведен анализ финансовых обязательств Группы, погашаемых на валовой основе, по соответствующим группам со сроками погашения, основанными на периодах между отчетной датой и контрактными датами погашения:

	Менее трех месяцев	От трех до 12 месяцев	От года до пяти лет	Более пяти лет	Итого
2024					
Займы	298,904	40,216,346	14,977,075	-	55,492,325
Дивиденды к уплате	92,523	-	-	-	92,523
Провизии	-	41,615		5,925,636	5,967,251
Арендные обязательства	-	70,985	44,727	-	115,712
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1,095,702	107,753,048	-	-	108,848,750
	1,487,129	**148,081,994**	**15,021,802**	**5,925,636**	**170,516,561**
2023					
Займы	147,720	32,079,190	13,584,999	-	45,811,909
Дивиденды к уплате	552,138	-	-	-	552,138
Провизии	-	126,909	168,307	15,188,545	15,483,761
Арендные обязательства	44,780	89,560	-	-	134,340
Торговая и прочая кредиторская задолженность	670,279	91,138,118	-	-	91,808,397
	1,414,917	**123,433,777**	**13,753,306**	**15,188,545**	**153,790,545**

Займы включают ожидаемые будущие процентные платежи, рассчитанные на основе процентных ставок, действующих на отчетную дату. Арендные обязательства представлены на недисконтированной валовой основе.

Ценовой риск

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

Риск процентной ставки

У Группы есть финансовые обязательства, подверженные изменению рыночных процентных ставок. Изменения ставок вознаграждения влияют на займы, воздействуя на будущее движение денежных средств.

Подверженность финансовых активов и обязательств Группы риску процентной ставки была следующей:

	Приме-чание	Плавающая ставка	Фиксирован-ная ставка	Беспроцентные	Итого
31 декабря 2024 г.					
Прочие долгосрочные активы	16	-	114,966	-	**114,966**
Торговая дебиторская задолженность	19	-	-	29,908,897	**29,908,897**
Денежные средства	20	-	-	6,592,544	**6,592,544**
Итого финансовые активы		**-**	**114,966**	**36,501,441**	**36,616,407**
Займы	22	(47,390,832)	(7,802,589)	(298,904)	**(55,492,325)**
Дивиденды к уплате	21	-	-	(92,523)	**(92,523)**
Провизии	23	-	-	(1,779,551)	**(1,779,551)**
Арендные обязательства	13	-	-	(115,712)	**(115,712)**
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	-	-	(108,848,750)	**(108,848,750)**
Итого финансовые обязательства		**(47,390,832)**	**(7,802,589)**	**(111,135,440)**	**(166,328,861)**
Итого нетто позиция		**(47,390,832)**	**(7,687,623)**	**(74,633,999)**	**(129,712,454)**

BDO QAZAQSTAN Для отчётов

	Примечание	Плавающая ставка	Фиксированная ставка	Беспроцентные	Итого
31 декабря 2023 г.					
Прочие долгосрочные активы	16	-	86,732	-	**86,732**
Торговая дебиторская задолженность	19	-	-	12,502,619	**12,502,619**
Денежные средства	20	-	-	4,382,954	**4,382,954**
Итого финансовые активы		**-**	**86,732**	**16,885,573**	**16,972,305**
Займы	22	(34,034,181)	(8,787,964)	(147,720)	**(42,969,865)**
Дивиденды к уплате	21	-	-	(552,138)	**(552,138)**
Провизии	23	-	-	(2,735,363)	**(2,735,363)**
Арендные обязательства	13	-	-	(72,289)	**(72,289)**
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	-	-	(91,808,397)	**(91,808,397)**
Итого финансовые обязательства		**(34,034,181)**	**(8,787,964)**	**(95,315,907)**	**(138,138,052)**
Итого нетто позиция		**(34,034,181)**	**(8,701,232)**	**(78,430,334)**	**(121,165,747)**

Проценты, начисленные на займы с плавающей ставкой вознаграждения, базируются на соответствующей базовой ставке, равной сумме маржи, изменениям на рынке и другим событиям. Ставка процента по финансовым инструментам, классифицируемая как фиксированная, остается неизменной до срока погашения инструмента.

Валютный риск

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

	Тенге	Доллар США	Евро	Российский рубль	Прочее	Итого
31 декабря 2024 г.						
Прочие долгосрочные активы	114,966	-	-	-	-	**114,966**
Торговая дебиторская задолженность	6,802,713	23,106,184	-	-	-	**29,908,897**
Денежные средства	939,930	5,292,175	356,135	-	4,304	**6,592,544**
Итого финансовые активы	**7,857,609**	**28,398,359**	**356,135**	**-**	**4,304**	**36,616,407**
Займы	-	(55,492,325)	-	-	-	**(55,492,325)**
Дивиденды к уплате	(95,523)	-	-	-	-	**(95,523)**
Провизии	(1,779,551)	-	-	-	-	**(1,779,551)**
Арендные обязательства	(70,985)	-	-	-	-	**(70,985)**
Торговая кредиторская и прочая	(4,248,847)	(100,339,868)	(408,067)	(1,707,319)	-	**(106,704,101)**
Итого финансовые обязательства	**(6,194,906)**	**(155,832,193)**	**(408,067)**	**(1,707,319)**	**-**	(164,142,485)
Нетто позиция	**1,662,703**	**(127,433,834)**	**(51,932)**	**(1,707,319)**	**4,304**	**(127,526,078)**

	Тенге	Доллар США	Евро	Российский рубль	Прочее	Итого
31 декабря 2023 г.						
Прочие долгосрочные активы	86,732	-	-	-	-	**86,732**
Торговая дебиторская задолженность	2,532,713	9,969,906	-	-	-	**12,502,619**
Денежные средства	84,214	4,296,191	266	1,473	810	**4,382,954**
Итого финансовые активы	**2,703,659**	**14,266,097**	**266**	**1,473**	**810**	**16,972,305**
Займы	-	(42,969,865)	-	-	-	**(42,969,865)**
Дивиденды к уплате	(552,138)	-	-	-	-	**(552,138)**
Провизии	(2,735,363)	-	-	-	-	**(2,735,363)**
Арендные обязательства	(72,289)	-	-	-	-	**(72,289)**
Торговая кредиторская и прочая	(4,416,291)	(84,743,028)	(163,962)	(2,485,116)	-	**(91,808,397)**
Итого финансовые обязательства	**(7,776,081)**	**(127,712,893)**	**(163,962)**	**(2,485,116)**	**-**	**(138,138,052)**
Итого	**(5,072,422)**	**(113,446,796)**	**(163,696)**	**(2,483,643)**	**810**	**(121,165,747)**

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.

Так как функциональная валюта Компании доллар США, если бы курс тенге на 31 декабря 2024 года укрепился (ослаб) на 20% против курса доллара США при неизменности всех прочих переменных, чистый доход за год уменьшился (увеличился) на 332,541 тыс. тенге (2023 г.: 1,235,032 тыс. тенге).

Управление капиталом

Основными целями Группы в отношении управления капиталом являются обеспечение безопасности и поддержание хозяйственной деятельности Группы на непрерывной основе, а также поддержание оптимальной структуры капитала для максимизации доходов собственников и других заинтересованных сторон посредством снижения стоимости капитала Группы. Общая политика Группы остается неизменной с 2023 г.

29. УСЛОВНЫЕ И ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Условные обязательства по налогообложению в Казахстане

Неопределенности интерпретации налогового законодательства

Группа подвержена влиянию неопределенностей в отношении ее налоговых обязательств. Налоговое законодательство и налоговая практика Казахстана находятся в состоянии непрерывного совершенствования и, следовательно, подвержены изменениям и различным интерпретациям, которые могут быть применены ретроспективно.

Интерпретации законодательства руководством в сфере его применения к сделкам и деятельности Группы могут не совпадать с интерпретацией налоговых органов.

В результате, сделки и операции могут оспариваться соответствующими налоговыми органами, что в свою очередь может привести к взысканию с Группы дополнительных налогов, пени и штрафов, которые могут оказать существенный негативный эффект на финансовое положение Группы и результаты ее деятельности.

Период дополнительного налогообложения

Налоговые органы в Казахстане имеют право доначислять налоги в течение трех или пяти лет по истечении соответствующего налогового периода, в зависимости от категории налогоплательщика или налогового периода. В определенных налоговым законодательством случаях данный срок может быть продлен на три года.

IBDO QAZAQSTAN Для отчётов

Возможные дополнительные налоговые обязательства

Руководство считает, что Группа выполняет требования налогового законодательства, действующего в Казахстане, а также налоговые условия заключенных договоров, которые влияют на ее деятельность и, следовательно, никакие дополнительные налоговые обязательства возникнуть не могут. Тем не менее, по причинам, изложенным выше, сохраняется риск того, что соответствующие налоговые органы могут иначе толковать договорные положения и требования налогового законодательства.

В результате этого могут возникнуть дополнительные налоговые обязательства. Однако, вследствие ряда вышеуказанных неопределенностей при расчете каких-либо потенциальных дополнительных налоговых обязательств, описанных выше, руководству нецелесообразно оценивать финансовый эффект налоговых обязательств, если таковые будут иметь место, а также пени и штрафы, за уплату которых Группа может нести ответственность.

Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления, и многие формы страхования, распространенные в других странах, пока, как правило, не доступны в Казахстане. Имеющееся страховое покрытие не обеспечивает полную компенсацию в случае наступления значительных убытков.

Трансфертное ценообразование

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. 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 2024 г.

Руководство считает, что на 31 декабря 2024 г. его толкование применимого законодательства по трансфертному ценообразованию является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Группы по трансфертному ценообразованию будет подтверждена.

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 г. созданы ликвидационные фонды, представляющие собой специальные счета для аккумулирования 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 иски

В порядке обычной деятельности, в отношении Группы могут возбуждаться судебные иски. Руководство считает, что окончательная ответственность, если таковая имеется, возникающая в результате таких исков или претензий, не будет приводить к неблагоприятным материальным последствиям, влияющим на финансовое положение и результаты Группы. По состоянию на 31 декабря 2024 г. Группа не вовлекалась ни в какие значительные судебные разбирательства.

IBDO QAZAQSTAN Для отчётов

Обязательства по капитальным затратам

У Группы есть обязательства по капитальным затратам в отношении приобретения основных средств, а также потенциальные обязательства в соответствии с контрактом на недропользование. Обязательные расходы по контрактам на недропользование обычно относятся к инвестициям в общественные проекты и включают в себя развитие активов социальной сферы, инфраструктуры и предприятий коммунального хозяйства. Общая сумма обязательств по капитальным затратам на 31 декабря 2024 г. составила 1,027,743 тыс. тенге (2023 г.: 308,341 тыс. тенге).

30. ОПЕРАЦИЙ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают следующее:

- Ключевые руководители.
- Акционеры
- Ассоциированная компания.

Вознаграждение руководства

Вознаграждения, полученные ключевыми руководителями, включены в расходы по заработной плате в составе общеадминистративных расходов (см. примечание 7) и составили 208,767 тыс. тенге (2023 г.: 135,791 тыс. тенге).

	Акционеры	Ассоциированная компания
2024 г.		
Приобретения у связанных сторон	-	(375,310)
Реализация связанным сторонам	-	8,814,863
Задолженность связанным сторонам	92,523	4,507,504
2023 г.		
Приобретения у связанных сторон	-	(782,820)
Реализация связанным сторонам	-	6,775,075
Задолженность связанным сторонам	552,138	2,478,441

На 31 декабря 2024 и 2023 гг. у Группы нет резервов на обесценение дебиторской задолженности связанных сторон. У Группы не было расходов на обесценение дебиторской задолженности связанных сторон.

Условия операций со связанными сторонами

Ценообразование операций со связанными сторонами определяются на постоянной основе в зависимости от характера операции и положений закона о трансфертном ценообразовании.

31. ИНФОРМАЦИЯ О ГРУППЕ

Консолидированная отчетность включает отчетность нижеследующих дочерних предприятий Группы:

	Основная деятельность	Страна регистрации	Владение %	
			2024 г.	2023 г.
ТОО "Сатпаевское горнообогатительное предприятие"	Разведка и добыча ильменита на месторождении Бектемир, расположенном в Восточном Казахстане	Казахстан	100%	100%
UKTMP International Ltd	Реализация титановой губки и титановых слитков, а также производила закуп основного сырья для производства Компанией титановой губки	Великобритания	100%	100%

IBDO QAZAQSTAN Для отчётов

32. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

При подготовке консолидированной финансовой отчетности Группа последовательно применяла нижеследующие основные принципы учетной политики.

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости, а оцениваемые по исторической стоимости - на дату операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете по курсу на дату совершения операции, а также при пересчете монетарных активов и обязательств по курсу на дату отчетного периода, отражаются в отчете о доходах и расходах.

	31 декабря 2024 г.	2024 Средний	31 декабря 2023 г.	2023 Средний
Доллар США	523.54	469.44	454.56	456.31
Евро	545.47	507.86	502.24	493.33
Фунт стерлингов	659.08	600.27	577.47	567.30
Российский рубль	4.99	5.08	5.06	5.40

Основные средства

Признание и учет

Объекты основных средств отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения.

Стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. Стоимость активов, изготовленных или построенных хозяйственным способом, включают стоимость материалов и прямой рабочей силы, любые другие затраты, непосредственно связанные с приведением актива в рабочее состояние для их предполагаемого использования, а также расходы по демонтажу и удалению предметов и восстановлению участка, на котором они находятся и капитализированные затраты по займам. Приобретенное программное обеспечение, являющееся неотъемлемой частью функциональности соответствующего оборудования, капитализируется в стоимость этого оборудования.

Если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Любая сумма дохода или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения выручки от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-основе по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе чистого дохода или убытка.

Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Расходы на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в доходах и расходах в момент их возникновения.

Износ

Износ начисляется по прямолинейному методу на протяжении ожидаемого срока полезной службы актива до его остаточной стоимости. Ожидаемые сроки полезной службы основных средств:

- здания и сооружения 15-50 лет;
- машины и оборудование 5-15 лет;
- транспортные средства 3-10 лет;

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

IBDO QAZAQSTAN Для отчётов

Ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату.

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

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

- права на недропользование: 23 года;
- программное обеспечение: 7 - 11 лет.

Амортизация начисляется прямолинейным методом в течение всего срока полезной службы.

Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия

Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия учитываются по методу долевого участия. В соответствии с методом долевого участия инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия первоначально признаются по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость инвестиций впоследствии увеличивается или уменьшается вследствие признания доли Группы в изменениях чистых активов совместных и ассоциированных предприятий, возникающих после приобретения.

Консолидированный отчет о доходах и расходах отражает долю Группы в финансовых результатах деятельности совместных и ассоциированных предприятий. Кроме того, если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале совместного или ассоциированного предприятия, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в консолидированном отчёте об изменениях в капитале. Нереализованные доходы и убытки, возникающие по сделкам между Группой и совместными и ассоциированными предприятиями, исключаются в пределах доли в совместное или ассоциированное предприятия.

Финансовая отчетность совместных и ассоциированных предприятий готовится за тот же отчетный период, что и отчётность Группы. В случае необходимости в нее вносятся корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие с учётной политикой Группы.

В случае потери значительного влияния над совместным или ассоциированным предприятием, Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью инвестиции в совместное или ассоциированное предприятие на момент потери значительного влияния или совместного контроля и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций, и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка.

Обесценение

Анализ балансовой стоимости долгосрочных активов на наличие обесценения осуществляется в тех случаях, когда события или изменения обстоятельств свидетельствуют о возможности того, что их балансовая стоимость может быть невозмещаемой. При наличии признаков обесценения производится оценка, позволяющая выяснить, превышает ли балансовая стоимость активов их возмещаемую стоимость. Проведение такого анализа осуществляется отдельно для каждого актива, за исключением активов, которые самостоятельно не генерируют денежные поступления. В этом случае анализ проводится на уровне подразделения, генерирующего денежные поступления.

В случае, когда балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные поступления, превышает его возмещаемую стоимость, создается резерв для отражения актива по меньшей стоимости. Восстановление убытков (убытки) от обесценения признаются в доходах и расходах.

BDO QAZAQSTAN Для отчётов

Расчет возмещаемой суммы

Возмещаемая стоимость актива определяется как наибольшая величина из ценности его использования и справедливой стоимости актива за вычетом расходов на его реализацию. При оценке ценности использования актива, ожидаемые будущие денежные потоки дисконтируются до их текущей стоимости с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, характерные для данного актива. Возмещаемая стоимость активов, которые самостоятельно не генерируют денежные поступления, определяется в составе возмещаемой стоимости подразделения, генерирующего денежные поступления, к которому относятся данные активы.

Восстановление убытков от обесценения

Ранее признанный убыток от обесценения подлежит восстановлению в том случае, если имеются изменения в оценках, используемых для определения возмещаемой суммы. Убыток от обесценения восстанавливается только в той степени, в которой балансовая стоимость актива не превышает балансовую стоимость, которая была бы определена за вычетом износа или амортизации, если бы убыток от обесценения не был признан.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. Себестоимость товарно-материальных запасов определяется на основе метода ФИФО и включает затраты на приобретение товарно-материальных запасов, их производство или переработку, а также затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи товарно-материальных запасов в ходе обычной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

Денежные средства

Денежные средства включают денежные средства в банках, доступные по требованию и подверженные незначительному риску изменения стоимости, и наличность в кассе.

Займы

Займы первоначально признаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом расходов по сделке, непосредственно связанных с их получением. После первоначального признания займы оцениваются по амортизируемой стоимости по методу эффективной процентной ставки.

Аренда

Группа как арендатор

В момент заключения договора Группа оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Группа признает право пользования активом и соответствующее ему обязательство по аренде в отношении всех договоров аренды за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. По таким договорам аренды Группа признает арендные платежи в составе операционных расходов на прямолинейной основе в течение срока аренды.

Обязательство по аренде признается по приведенной стоимости арендных платежей с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств. После начала аренды балансовая стоимость обязательства по аренде увеличивается для отражения амортизации дисконта и уменьшается на сумму произведенных арендных платежей. Кроме того, Группа переоценивает обязательство по аренде для отражения модификации договора аренды.

Право пользования активом признается по первоначальной стоимости, включающей соответствующее обязательство по аренде, арендные платежи произведенные на момент или до начала аренды, за вычетом прямых расходов по организации аренды. После начала аренды право пользования оценивается по стоимости за вычетом начисленной амортизации и обесценения.

Переменные платежи, не зависящие от какой-либо ставки или индекса, исключаются из первоначальной оценки обязательства по аренде и соответствующего права пользования активом. Такие платежи признаются в составе операционных расходов в том периоде, в котором возникает условие или событие, приводящее к необходимости этих выплат.

BDO QAZAQSTAN Для отчётов

Для договоров аренды, содержащих один или несколько неарендных компонентов, Группа не выделяет неарендные компоненты и учитывает их как единый договор аренды.

Группа как арендодатель

Группа как арендодатель заключает договоры аренды в отношении зданий. Если в соответствии с условиями аренды все риски и выгоды в значительной степени не переходят арендатору, аренда классифицируется как операционная.

Арендный доход от операционной аренды признается на прямолинейной основе на протяжении срока аренды. Первоначальные прямые затраты по организации операционной аренды включаются в стоимость арендованного актива и амортизируются в течение срока аренды.

Провизии

Провизии признаются в случае, если у Группы есть законное или конструктивное обязательство в результате прошлого события и существует вероятность того, что потребуется отток экономических ресурсов для погашения данного обязательства, а также может быть сделана его разумная стоимостная оценка. Если влияние временной стоимости денег является существенным, провизии рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств по ставке до налогообложения, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и, где уместно, риски, присущие данному обязательству.

В случае, если используется дисконтирование, увеличение суммы провизий по истечении времени признается как расходы по финансированию. Со временем дисконтированная провизия увеличивается (уменьшается) на сумму изменения текущей стоимости исходя из ставок дисконтирования, отражающих текущие рыночные оценки и риски, характерные для данного обязательства. В момент создания провизии соответствующий актив капитализируется в случае, если от его использования ожидаются будущие экономические выгоды, и амортизируется по производственному методу.

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. Любые изменения затрат на восстановление или допущения будут признаваться в качестве увеличения или уменьшения соответствующего актива и провизии, когда они возникают.

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.

BDO QAZAQSTAN Для отчётов

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;
- 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.

Группа признает финансовые активы и обязательства в отчете о финансовом положении тогда, когда она становится стороной соглашения по инструменту.

Пенсионные обязательства

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.

Доходы

В момент заключения договора на реализацию товаров Группа оценивает активы, обещанные по договору с покупателем, и идентифицирует в качестве обязанности к исполнению каждое обещание передать покупателю актив, который является отличимым, либо ряд отличимых активов, которые являются практически одинаковыми и передаются покупателю по одинаковой схеме.

IBDO QAZAQSTAN Для отчётов

Реализация товаров

Доход от реализации товаров признается в момент перехода контроля покупателю. Передача происходит, когда товар доставлен до склада покупателя, риск обесценения и утраты товара перешел к покупателю, товар принят в соответствии с договорными условиями и не может быть возвращен покупателем.

Дебиторская задолженность признается когда товар доставлен до склада покупателя, поскольку в этот момент времени реализация считается безусловной и получение возмещения должно произойти по истечению определенного времени.

Компонент финансирования

У Группы нет договоров, где период между реализацией товаров и услуг и оплатой превышает один год. Как результат цена реализации не корректируется на временную стоимость денег.

Финансовые доходы

Финансовые доходы включают процентный доход по инвестированным средствам. Процентный доход признается по мере начисления и рассчитывается по методу эффективной процентной ставки.

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству актива, ввод в эксплуатацию или реализация которого наступает через значительный период времени, капитализируются путем включения в стоимость данного актива. Все прочие затраты по займам признаются в доходах и расходах.

Расходы по подоходному налогу

Расходы по подоходному налогу включают в себя подоходный налог текущего периода и отложенный налог. Расходы по подоходному налогу отражаются в доходах и расходах за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым в капитале, в таком случае он также признается в капитале.

Текущий подоходный налог представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемого дохода за год, а также все корректировки величины обязательства по уплате подоходного налога за прошлые годы.

Отложенный налог определяется с использованием балансового метода посредством определения временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, для целей финансовой отчетности и сумм, используемых для целей налогообложения.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые, как ожидается, будут применяться к периоду реализации актива или погашения обязательства, исходя из ставок налогообложения (и налогового законодательства), вступивших или фактически вступивших в силу на дату бухгалтерского баланса.

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в какой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемого дохода, который может быть уменьшен на сумму данного актива. Сумма отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в какой больше не существует вероятности того, что соответствующая налоговая льгота будет реализована.

Отложенные налоговые активы и обязательства берутся в зачет, если существует юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов в счет текущих налоговых обязательств, и, если отложенные налоги относятся к одному и тому же объекту налогообложения и к одному и тому же налоговому органу.

BDO QAZAQSTAN Для отчётов

Финансовые инструменты

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО 9, классифицируются, соответственно, как финансовые активы, учитываемые по амортизируемой стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки или оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Группа классифицирует финансовые активы при их первоначальном признании в зависимости от бизнес-модели управления финансовыми активами и договорными обязательствами денежных потоков.

Финансовый актив классифицируется и оценивается по амортизируемой стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход если договорные условия этого актива обуславливают получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Финансовые активы, денежные потоки по которым не отвечают критерию «денежных потоков», классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток вне зависимости от бизнес-модели.

При первоначальном признании финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости, которая является полученным вознаграждением, плюс непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Любые доходы или убытки при первоначальном признании признаются в отчете о доходах и расходах и прочем совокупном доходе.

Последующая оценка

Финансовые активы, классифицированные по амортизируемой стоимости, учитываются с использованием метода эффективной процентной ставки (далее - «ЭПС»). Амортизируемая стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий, а также комиссий при приобретении. Амортизация разницы между номинальной и амортизируемой стоимостью признается в отчете о доходах и расходах и прочем совокупном доходе в составе финансовых доходов.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в отчете о доходах и расходах и прочем совокупном доходе.

Прекращение признания

Прекращение признания финансового актива осуществляется тогда, когда Группа теряет контроль над правами по договору, который включает данный актив. Это происходит тогда, когда права реализованы, истекли или переданы.

Обесценение финансовых активов

Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, которые могут возникнуть от финансовых активов, оцениваемых по амортизируемой стоимости. Эта оценка включает вероятность возникновения событий, в результате которых контрагент не сможет оплатить сумму согласно контрактным обязательствам.

Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются для возможных событий в течение срока финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости. В случаях, когда дебиторская задолженность не учитывается по амортизируемой стоимости, и не было значительных изменений в кредитном риске данного финансового актива с момента первоначального признания, ожидаемые кредитные убытки рассчитываются для событий, которые возможны в течение 12 месяцев отчетной даты.

IBDO QAZAQSTAN Для отчётов

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО 9, классифицируются, соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки и оцениваемые по амортизируемой стоимости. Группа определяет классификацию своих финансовых обязательств при их первоначальном признании.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, которая является выплаченным вознаграждением. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизируемой стоимости, включают непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Последующая оценка

Торговая и прочая кредиторская задолженность оценивается по амортизируемой стоимости с использованием метода ЭПС. Амортизируемая стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий, а также комиссий при приобретении. Амортизация разницы между номинальной и амортизируемой стоимостью признается в отчете о доходах и расходах и прочем совокупном доходе в составе финансовых расходов.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в отчете о доходах и расходах и прочем совокупном доходе.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о доходах и расходах и прочем совокупном доходе.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в отчете о финансовом положении только тогда, когда имеется осуществимое юридическое право на взаимозачет признанных сумм, а также намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и погасить обязательства одновременно.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

На каждую отчетную дату, справедливая стоимость финансовых инструментов, которые торгуются на активном рынке, определяется на основе котировальных цен, без поправок на транзакционные расходы. Справедливая стоимость финансовых активов, которые не торгуются на активном рынке, определяется с использованием подходящих методов оценки. Такие методы могут включать в себя использование недавних рыночных транзакций, текущую справедливую стоимость похожего по существу инструмента, дисконтированные денежные потоки и другие методы оценки.

33. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

У Компании есть событие, произошедшие до даты утверждения финансовой отчетности, которые требовали бы корректировки или раскрытия в примечаниях к финансовой отчетности.

Производители оригинального оборудования (OEM) обратились к Группе с просьбой квалифицировать новые сплавы, что позволит компании увеличить свою долю рынка в аэрокосмической, медицинской и промышленной отраслях. Некоторые процессы квалификации начались в 2024 г. и, как ожидается, будут завершены к концу первой половины 2025 г. Это позволит Группе расшириться в новые области применения и начать промышленное производство и отгрузку новых сертифицированных сплавов сразу после этого. Группой не будет затронут недавно объявленными тарифами, поскольку титан, импортируемый в США, освобожден от этих мер. Действующие тарифы на китайскую титановую продукцию остаются в силе, но не были увеличены. В результате покупатели из США проявляют повышенную осторожность при закупке титановой губки из Китая. Несмотря на продолжающиеся международные усилия по прекращению войны на Украине, мы не ожидаем разрешения в ближайшем будущем. Более того, даже в случае разрешения, снятие санкций, скорее всего, займет время. В настоящее время Группа не предвидит существенного снижения стоимости фрахта сырья. Мы ожидаем, что объемы продаж в 2025 г. останутся стабильными или немного выше, чем в 2024 г. В настоящее время руководство ведет переговоры по нескольким долгосрочным контрактам, которые, как ожидается, обеспечат продажи до конца десятилетия.

BDO Qazaqstan LLP
6A Gabdullin Street
Almaty, A15H4E3
Kazakhstan
Tel: +7 727 331 31 34
Fax: +7 727 331 31 35

www.bdoqz.com

BDO Qazaqstan, a limited liability partnership, registered under the laws of the Republic of Kazakhstan, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.

BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms.