



АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»
Консолидированная финансовая отчетность
в соответствии с международными стандартами
финансовой отчетности на 30 июня 2021 года

АО «Усть-Каменогорский Титано-Магниевый Комбинат»

Содержание

	Страница
Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств	3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	4
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	5-34

1. Общая информация

Корпоративная предыстория

АО «Усть-Каменогорский Титано-Магниевый Комбинат» (далее - «Компания») было зарегистрировано 29 сентября 1995 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан как открытое акционерное общество. Компания была перерегистрирована в акционерное общество 5 февраля 2004 года.

Основным видом деятельности Компании является производство высококачественной титановой губки, титановых слитков и магния марки Mg-90 для использования в авиационной промышленности и других отраслях. Начиная с сентября 2000 года, Компания самостоятельно производит шлак для его дальнейшей переработки в титановую губку. В октябре 2010 года был введен в эксплуатацию цех для производства титановых слитков и сплавов. Начиная с 1997 года, акции Компании включены в официальный список торгуемых акций на Казахстанской фондовой бирже (KASE).

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

Конечной контролирующей стороной Группы является управляющий директор SPECIALTY METALS HOLDING COMPANY Роджер Хаят.

Дочерние компании

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

СГОП осуществляет добычу ильменита на основании лицензии 14009949 от 11 июля 2014 года и контракта на недропользование от 28 марта 2000 года. Контракт был заключен сроком на десять лет, в 2011 году было подписано дополнительное соглашение о продлении срока на шесть лет, до 2018 года. В 2017 году подписано дополнительное соглашение о продлении срока до 2025 года.

УКТМРi: 19 марта 2014 года Компания зарегистрировала дочернюю компанию УКТМР International Ltd в соответствии с законодательством Объединенного Королевства Великобритании. По состоянию на 30 июня 2021 года уставный капитал дочерней компании является неоплаченным. УКТМР International Ltd в течение 2021 и 2020 годов занималась реализацией титановой губки и титановых слитков а также в 2020 году производила закуп основного сырья для производства Компанией титановой губки.

Ассоциированная компания

По состоянию на 30 июня 2021 года Компания владеет 38.31% (2020 г.: 38.31%) долей участия в ТОО «Посук Титаниум» (далее - ТОО «Посук»), образованном в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Основным видом деятельности ТОО «Посук» является производство титановых слитков и слябов. Данная инвестиция учитывается как инвестиция в ассоциированную компанию.

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

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

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

Общее количество сотрудников Группы на 30 июня 2021 и 31 декабря 2020 годов составляло 2,085 человек и 2,295 человек соответственно.

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

2. Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением операций, раскрытых в учетной политике и Примечаниях к данной консолидированной финансовой отчетности.

Заявление о соответствии

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

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

Функциональная валюта и валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

Обменный курс на 30 июня 2021 года составил 427.79 тенге за 1 доллар США, этот курс использовался для пересчета активов и обязательств Группы (на 31 декабря 2020 года: 420.71 тенге за 1 доллар США).

Финансовое положение Группы, а также результаты ее финансово-хозяйственной деятельности переводятся в валюту представления финансовой отчетности следующим образом:

- стоимость активов и обязательств в каждом отчете о финансовом положении пересчитываются по обменному курсу на представляемую отчетную дату;
- статьи доходов и расходов в каждом отчете о совокупном доходе пересчитываются по курсу на дату операции;
- статьи капитала и операции с капиталом переводятся по обменным курсам на дату операции; и
- возникающие в результате пересчета курсовые разницы признаются отдельной статьей в составе прочего совокупного дохода.

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

	Средний курс обмена за 1 полугодие 2021 г.	Средний обмена за 2020 г.	30 июня 2021 г.	31 декабря 2020 г.
1 доллар США	424.18 тенге	412.95 тенге	427.79 тенге	420.71 тенге

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

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

Группа впервые применила следующие поправки и разъяснения в 2020 году, но они не оказали влияния на ее консолидированную финансовую отчетность:

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнесов»

В поправках к МСФО (IFRS) 3, поясняется, чтобы считаться бизнесом, интегрированная совокупность видов деятельности и активов должна включать, как минимум, вклад и принципиально значимый процесс, которые вместе в значительной мере могут способствовать созданию отдачи. При этом поясняется, что бизнес не обязательно должен включать все вклады и процессы, необходимые для создания отдачи. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы, но могут оказать влияния в будущем, если Группа проведет сделку по объединению бизнесов.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» - «Реформа базовой процентной ставки»

Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 предусматривают ряд освобождений, которые применяются ко всем отношениям хеджирования, на которые реформа базовой процентной ставки оказывает непосредственное влияние. Реформа базовой процентной ставки оказывает влияние на отношения хеджирования, если в результате ее применения возникают неопределенности в отношении сроков возникновения или величины денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, по объекту хеджирования или по инструменту хеджирования. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку у нее отсутствуют отношения хеджирования процентных ставок.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» - «Определение существенности»

Поправки предлагают новое определение существенности, согласно которому «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающей организации».

В поправках поясняется, что существенность будет зависеть от характера или количественной значимости информации (взятой в отдельности либо в совокупности с другой информацией) в контексте финансовой отчетности, рассматриваемой в целом. Искажение информации является существенным, если можно обоснованно ожидать, что это повлияет на решения основных пользователей финансовой отчетности. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

«Концептуальные основы представления финансовых отчетов», выпущенные 29 марта 2018 года

Концептуальные основы не являются стандартом, и ни одно из положений Концептуальных основ не имеет преимущественной силы над каким-либо положением или требованием стандарта. Цели концептуальных основ заключаются в следующем: содействовать Совету по МСФО в разработке стандартов; содействовать составителям финансовых отчетов при разработке положений учетной политики, когда ни один из стандартов не регулирует определенную операцию или другое событие; и содействовать всем сторонам в понимании и интерпретации стандартов. Пересмотренная редакция Концептуальных основ содержит несколько новых концепций, обновленные определения активов и обязательств и критерии для их признания, а также поясняет некоторые существенные положения.

Пересмотр данного документа не оказал влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» - «Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19»

В мае 2020 года СМСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» - «Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19», которая предусматривает освобождение для арендаторов от применения требований МСФО (IFRS) 16 в части учета модификаций договоров аренды в случае уступок по аренде,

которые возникают в качестве прямого следствия пандемии COVID-19. Упрощение практического характера дает арендатору право не анализировать, является ли уступка по аренде, предоставленная в связи с COVID-19, модификацией договора аренды. Арендатор, который воспользовался данным упрощением, должен учитывать любое изменение арендных платежей, обусловленное уступкой по аренде в связи с COVID-19, аналогично тому, как это изменение отражалось бы в учете согласно МСФО (IFRS) 16, если бы оно не являлось модификацией договора аренды. Данная поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июня 2020 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

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

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

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

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

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

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

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

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

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

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

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» - «Ссылки на концептуальные основы». Цель данных поправок - заменить ссылки на «Концепцию подготовки и представления финансовой отчетности», выпущенную в 1989 году, на ссылки на «Концептуальные

основы представления финансовых отчетов», выпущенные в марте 2018 года, без внесения значительных изменений в требования стандарта.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Группа впервые применяет некоторые поправки и разъяснения в 2021 году, но они не оказали влияния на её промежуточную консолидированную финансовую отчетность.

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

Поправки предоставляют временные освобождения, которые применяются для устранения последствий для финансовой отчетности в случаях, когда межбанковская ставка предложения (IBOR) заменяется альтернативной практически безрисковой процентной ставкой. Поправки предусматривают следующее:

- упрощение практического характера, согласно которому изменения договора или изменения денежных потоков, непосредственно требуемые реформой, должны рассматриваться как изменения плавающей процентной ставки, эквивалентные изменению рыночной процентной ставки;
- допускается внесение изменений, требуемых реформой IBOR, в определение отношений хеджирования и документацию по хеджированию без прекращения отношений хеджирования;

« организациям предоставляется временное освобождение от необходимости соблюдения требования

относительно отдельно идентифицируемых компонентов в случаях, когда инструмент с безрисковой ставкой определяется по усмотрению организации в качестве рискового компонента в рамках отношений хеджирования.

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

Основные положения учетной политики

Аренда

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

Группа как арендатор

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

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

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, не уплаченных на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если такая ставка не может быть легко определена, с

использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Группой. Как правило, Группа использует свою ставку привлечения дополнительных заемных средств в качестве ставки дисконтирования.

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

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

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

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

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

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

Принципы консолидации

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

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

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

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

- долю акций Компании с правом голоса по сравнению с долей и распределением голосов других держателей;
- потенциальные права голоса, принадлежащие Компании, другим держателям голосов другим сторонам;
- права, вытекающие из других договорных соглашений; и

в случае, если бы ассоциированная организация самостоятельно осуществляла продажу соответствующих активов и обязательств. Соответственно, если прибыль или убыток, ранее признанные такой ассоциированной организацией в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в прибыли или убытки при выбытии соответствующих активов или обязательств, Группа реклассифицирует прибыль или убытки из капитала в прибыль или убыток (в порядке реклассификационной корректировки) в момент выбытия такой ассоциированной организации.

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

Признание выручки

Продажи товаров

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

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

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

Продажи услуг

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

Компоненты финансирования

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

Остатки по договору

Торговая дебиторская задолженность

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

Обязательство по договору

Обязательство по договору - это обязанность передать покупателю товары или услуги, за которые Группа получила возмещение от покупателя. Если покупатель выплачивает возмещение до того момента, когда Группа передаст покупателю товар или услугу, Группа признает обязательство по договору в момент осуществления платежа или в момент, когда платеж становится подлежащим оплате (в зависимости от того, что наступит раньше). Обязательства по договору признаются выручкой, когда Группа выполняет свои договорные обязательства.

Аренда

Группа как арендатор

Группа оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды в момент его заключения. Группа признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство по аренде в отношении всех договоров аренды, в которых она является арендатором, за исключением договоров краткосрочной аренды (определяемой как аренда со сроком аренды 12 месяцев

или менее) и договоров аренды активов с низкой стоимостью (таких как планшеты, персональные компьютеры, офисная мебель и телефоны). В отношении этих договоров аренды Группа признает арендные платежи в качестве операционных расходов на линейной основе в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов более точно соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени.

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

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

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

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

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

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

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

Группа не вносила никаких корректировок в течение представленных периодов.

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

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

Активы в форме права пользования амортизируются в течение более короткого из двух периодов: срока аренды или срока полезного использования базового актива. Если договор аренды передает право собственности на базовый актив или стоимость актива в форме права пользования отражает намерение

Группы по приобретению, соответствующий актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива. Амортизация начинается с даты начала аренды.

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

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

Группа как арендодатель

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

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

Основные средства

Признание и последующая оценка

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

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

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

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

Износ

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

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

Для расчета амортизации прямолинейным методом используются следующие сроки полезного использования:

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

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

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

Обесценение

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

Нематериальные активы

Права на недропользование и прочие нематериальные активы

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

Амортизация

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

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

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

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

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

Финансовые инструменты

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

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

Финансовые активы

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

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

Классификация финансовых активов

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

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

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

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

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

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

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

(i) Метод амортизированной стоимости и эффективной процентной ставки

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

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

Амортизированная стоимость финансового инструмента представляет собой сумму, в которой оценивается финансовый актив при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс величина накопленной амортизации, рассчитанной с использованием метода эффективной

процентной ставки, - разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, скорректированной с учетом оценочного резерва под убытки. Валовая балансовая стоимость финансового актива представляет собой амортизированную стоимость финансового актива до корректировки с учетом резервов под возможные убытки).

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

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

Обесценение финансовых активов

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

Группа всегда признает ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) за весь срок по торговой дебиторской задолженности. Ожидаемые кредитные убытки по таким финансовым активам оцениваются с использованием матрицы оценочных резервов, основанной на прошлом опыте возникновения кредитных убытков в Группе, скорректированной на факторы, специфичные для заемщика, общие экономические условия и оценку как текущего, так и прогнозируемого развития условий по состоянию на отчетную дату.

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

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

Прекращение признания финансовых активов

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

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

Финансовые обязательства

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

Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

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

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

Прекращение признания финансовых обязательств

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

Происходящий между заемщиком и кредитором обмен долговыми инструментами с существенно отличными условиями должен учитываться как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Аналогичным образом Группа отражает в учете значительное изменение условий существующего обязательства или его части как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового обязательства. Считается, что условия считаются существенно отличающимися, если приведенная стоимость денежных потоков в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10 процентов от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Если изменение условий не является существенным, разница между (1) балансовой стоимостью обязательства до изменения условия и (2) приведенной стоимостью денежных потоков после изменения условий относится на прибыли или убытки как прибыль или убыток от изменения договорных условий в составе прочих прибылей и убытков.

Затраты по займам

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

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

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

Товарно-материальные запасы

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

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (далее - НДС), возникающий при реализации, подлежит уплате в налоговые органы при отгрузке товаров и оказании услуг. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, может быть зачтен в счет НДС, подлежащего к уплате, при получении налогового счета-фактуры

от поставщика. Налоговое законодательство позволяет проведение оплаты НДС на чистой основе. Соответственно, НДС по реализации и приобретениям отражается в отчете о финансовом положении свернуто на чистой основе. НДС к возмещению классифицируется как долгосрочный актив, если его погашение не ожидается в течение года после отчетного периода.

Денежные средства и их эквиваленты

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

Акционерный капитал

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

Дивиденды

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

Резервы

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

Резерв на рекультивацию

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

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

Вознаграждения работникам

Долгосрочные вознаграждения работникам

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

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

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

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

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

Группа признает в составе прибыли или убытка:

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

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

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

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

Такие обязательства оцениваются на ежегодной основе независимыми квалифицированными актуариями.

Расходы на оплату труда и связанные отчисления

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

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Группа удерживает пенсионные отчисления из заработной платы сотрудников. Также, согласно изменениям и дополнениям, внесенным в пенсионное законодательство Республики Казахстан с 1 января 2014 года, Группа за счет собственных

средств несет расходы, связанные с выплатой обязательных профессиональных пенсионных взносов, в пользу работников, занятых на работах с вредными (особо вредными) условиями труда. Группа перечисляет указанные виды пенсионных взносов в единый накопительный пенсионный фонд Казахстана. При выходе работников на пенсию все выплаты осуществляются вышеуказанным пенсионным фондом.

Подходный налог

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

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

Отсроченный подходный налог рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отсроченные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями предприятий, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Балансовая величина отсроченного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период сторнирования временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отсроченные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

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

Прибыль на акцию

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

3. Существенные суждения в применении учетной политики Группой

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

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

Оценка товарно-материальных запасов

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Группа создает резервы под обесценение товарно-материальных запасов,

основываясь на результатах регулярной инвентаризации и анализа руководства в отношении неликвидных, устаревших и прочих запасов, чистая стоимость реализации которых ниже себестоимости.

Резерв отражается в прибылях или убытках за год. Руководство считает, что резервы под обесценение, сформированные на 30 июня 2021 года и 31 декабря 2020 года, являются достаточными и представляют наилучшую оценку руководства в отношении обесцененных товарно-материальных запасов (Примечание 7).

Контракт на недропользование

Срок действия основного контракта СГОП на недропользование, связанный с добычей ильменитовой руды, продлен до 2025 года. Руководство Группы ожидает, что контракт будет продлен до окончания срока полезной службы месторождения, которое ожидается в 2045 году. В данной консолидированной финансовой отчетности расходы по износу, балансовая стоимость основных средств и резерв на рекультивацию отражались на основе предположения, что контракт на недропользование будет продлен до окончания срока полезной службы месторождения. Руководство считает, что оно имеет право на продление контракта на недропользование в соответствии с условиями контракта и действующим законодательством по недропользованию.

Определение функциональной валюты

Как указано в Примечании 2, функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная компания осуществляет свою деятельность. Основная экономическая среда, в которой компания осуществляет свою деятельность - это обычно та среда, в которой компания в основном получает и расходует свои денежные средства. При определении своей функциональной валюты руководство компании рассматривает различные факторы: (i) валюта, доминирующая при определении цен на реализацию, и конкурентные силы и нормативные документы, определяющие цены на реализацию, (ii) валюта, в которой в основном выражено финансирование компании, и прибыль от операционной деятельности, (iv) аспекты автономности зарубежного предприятия от отчетной компании и уровень операций между ними, а также прочие факторы согласно МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений курса иностранной валюты».

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

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

Резервы по финансовым активам

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

Группа считает, что происходит значительное увеличение кредитного риска, если выплаты по договору просрочены до 30 дней. Также считается, что по финансовому активу происходит дефолт, если платежи по договору просрочены на 90 дней. Однако в определенных случаях Компания может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация

указывает на то, что маловероятно, что Компания получит всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных по договору, без учета механизмов повышения кредитного качества, удерживаемых Компанией. Так на 30 июня 2021 и 31 декабря 2020 годов резервы на ожидаемые кредитные убытки были сформированы в сумме 205,117 тыс. тенге и 199,117 тыс. тенге соответственно (Примечание 8).

Резерв на рекультивацию

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

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

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

Существенные суждения при проведении таких оценок включают в себя оценку ставки дисконта и сроков движения денежных средств. Ставка дисконта применена к номинальной стоимости работ, которую руководство предполагает затратить на рекультивацию земель в будущем. Соответственно, учетные оценки руководства, произведенные по текущим ценам, увеличены с использованием ожидаемого уровня инфляции 2021 г.: 4-6% (2020 г.: 7.5%) и дисконтированных с использованием безрисковых процентных ставок по государственному ценным бумагам. Ставка дисконта отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств, а также риски по обязательствам, которые не были учтены в наилучших оценках затрат. Ставка дисконта, примененная Группой для расчета резерва на 31 декабря 2020 года, варьируется от 8.37% до 9.1% в зависимости от даты рекультивации земель. На 30 июня 2021 года балансовая стоимость резерва на рекультивацию составила 825,871 тыс. тенге (2020 г.: 817,574 тыс. тенге).

Соблюдение налогового законодательства

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

4. Основные средства

Стоимость полностью амортизированных основных средств по состоянию на 30 июня 2021 г. 20,852, 626 тыс. тенге (31 декабря 2020 г.: 19,081,592 тыс. тенге).

Незавершенное строительство по состоянию на 30 июня 2021 года представляет собой работы по реконструкции и ремонту зданий, сооружений и оборудования. По завершении работ данные активы переводятся в категории «здания и сооружения» и «машины и оборудование».

По состоянию на 30 июня 2021 г. Цех №14 и относящееся к нему оборудование по производству титановых слитков и сплавов с балансовой стоимостью 8,814,865 тыс. тенге (2020 г.: 8,754,178 тыс. тенге) были предоставлены в залог в качестве обеспечения по займам, полученным Группой от АО «Банк

АО «Усть-Каменогорский Титано-Магниевый Комбинат»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 1 полугодие 2021 года

Развития Казахстана» (Примечание 12). Увеличение балансовой стоимости заложенного имущества по состоянию на 30 июня 2021 года связано с пересчетом стоимости в валюту отчетности на отчетную дату.

В тысячах тенге	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2020 г.	1,037,137	14,689,787	28,471,825	2,594,023	9,950,624	56,743,396
Поступления	15,713	242,352	3,206,700	509,638	8,857,632	12,832,035
Изменение в учетной оценке	-	178,651	-	-	-	178,651
Перемещения	-	836,411	1,644,740	3,410	(2,484,561)	-
Выбытия	-	-	(2,292)	(5,509)	(1,972)	(9,773)
Износ	-	(682,088)	(4,792,465)	(386,646)	-	(5,861,199)
Влияние пересчета в валюту отчетности	104,013	1,361,549	1,421,428	249,367	1,850,169	4,986,526
Стоимость на 31 декабря 2020 г.	1,156,863	23,678,832	81,570,816	5,467,893	18,227,297	130,101,701
Накопленный износ	-	(7,052,170)	(51,620,880)	(2,503,610)	-	(61,176,660)
Резерв под обесценение	-	-	-	-	(55,405)	(55,405)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	1,156,863	16,626,662	29,949,936	2,964,283	18,171,892	68,869,636
Поступления	1,993	740,960	401,988	101,075	3,697,537	4,943,553
Перемещения	-	-	1,202	-	(1,202)	-
Выбытия	(1,500)	-	(425,515)	(27,462)	(31,354)	(485,831)
Износ	-	(273,852)	(1,616,090)	(231,663)	-	(2,121,605)
Влияние пересчета в валюту отчетности	18,862	83,383	681,669	46,882	(1,586,213)	(755,417)
Стоимость на 30 июня 2021 г.	1,176,221	25,015,806	82,705,616	5,699,685	20,736,575	135,333,903
Накопленный износ	-	(7,827,120)	(54,153,535)	(2,846,574)	-	(64,827,229)
Резерв под обесценение	-	-	-	-	(56,338)	(56,338)
Балансовая стоимость на 30 июня 2021 г.	1,176,221	17,188,686	28,552,081	2,853,111	20,680,237	70,450,336

5. Инвестиции в ассоциированную компанию

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

В тысячах тенге	Основная деятельность	Место осуществления деятельности	30 июня 2021 г		31 декабря 2020 г	
			Балансовая стоимость	Доля владения	Балансовая стоимость	Доля владения
Ассоциированная компания						
ТОО «Посук Титаниум»	Производство титановых сплавов	Казахстан	1,361,650	38.31%	1,100,980	38.31%
			1,361,650		1,100,980	

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.

6. Прочие долгосрочные активы

В тысячах тенге	30.06.2021 г.	31.12.2020 г.
Депозиты, ограниченные в использовании	39,432	39,432
Итого долгосрочные финансовые активы	39,432	39,432
Предоплаты за основные средства	749,271	828,448
Итого прочие долгосрочные активы	788,703	867,880

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.

Депозиты, ограниченные в использовании, выражены в следующих валютах:

В тысячах тенге	30.06.2021 г.	31.12.2020 г.
Тенге	39,432	35,927
	39,432	35,927

7. Товарно-материальные запасы

В тысячах тенге	30.06.2021 г.	31.12.2020 г.
Незавершенное производство	25,212,860	20,743,359
Сырье и материалы	20,272,831	22,693,109
Готовая продукция	2,739,340	2,155,624
Минус: Резерв по устаревшим и неликвидным запасам и списанию до чистой стоимости реализации	(394,565)	(388,035)
	47,830,466	45,204,057

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

В тысячах тенге	30.06.2021 г.	31.12.2020 г.
На 1 января	(388,035)	(121,233)
Восстановлено/(начислено) за год	-	(254,229)
Пересчет валюты отчетности	(6,530)	(12,573)
На конец периода	(394,565)	(388,035)

8. Дебиторская задолженность

<i>В тысячах тенге</i>	30.06.2021 г.	31.12.2020 г.
Торговая дебиторская задолженность	29,833,807	15,304,912
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(205,117)	(199,117)
Итого финансовые активы	29,628,690	15,105,795
Авансы поставщикам	2,202,225	1,917,224
Таможенные сборы к возмещению	22,498	115,635
Прочая дебиторская задолженность	551,800	530,708
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(93,159)	(91,617)
Итого дебиторская задолженность	32,312,054	17,577,745

Торговая дебиторская задолженность выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	30.06.2021 г.	31.12.2020 г.
Тенге	132,232	25,104
Доллар США	29,496,458	15,080,691
Итого	29,628,690	15,105,795

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

<i>В тысячах тенге</i>	30.06.2021 г.	31.12.2020 г.
Резерв на 1 января	(199,117)	(235,357)
Начислено	-	-
Использовано	-	54
Пересчет валюты отчетности	(6,000)	36,186
На конец периода	(205,117)	(199,117)

9. Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению

<i>В тысячах тенге</i>	30.06.2021 г.	31.12.2020 г.
НДС к возмещению	4,577,309	5,621,071
Переплата по прочим налогам	34,210	16,028
	4,611,519	5,637,099

10. Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах тенге</i>	30.06.2021 г.	31.12.2020 г.
Текущий счет в банке, в долларах США	2,399,954	2,296,519
Текущий счет в банке, в тенге	415,834	999,270
Текущий счет в банке, в фунтах	70,914	5,806
Текущий счет в банке, в евро	9,398	10,045
Текущий счет в банке, в прочей валюте	515	190
Наличность в кассе	9,945	11,877
На конец периода	2,906,560	3,323,707

11. Акционерный капитал и дополнительно оплаченный капитал

	30.06.2021 г.		31.12.2020 г.	
	Количество акций	Стоимость, тысяч тенге	Количество акций	Стоимость, тысяч тенге
Простые акции				
(номинальная стоимость - 140 тенге на акцию)	971,190	135,967	971,190	135,967
Простые акции				
(номинальная стоимость - 20 тенге на акцию)	971,190	19,424	971,190	19,424

Привилегированные акции (номинальная стоимость - 20 тенге на акцию)	107,910	2,158	107,910	2,158
Итого акционерный капитал по номинальной стоимости	2,050,290	157,549	2,050,290	157,549
Корректировка на гиперинфляцию		2,439		2,439
Итого акционерный капитал		159,988		159,988

По состоянию на 30 июня 2021 года и 31 декабря 2020 года общее количество разрешенных к выпуску и выпущенных простых акций составляет 1,942,380 акций. Все выпущенные простые акции полностью оплачены. Каждая простая акция предоставляет право одного голоса.

По состоянию на 30 июня 2021 года и 31 декабря 2020 года общее количество разрешенных к выпуску и выпущенных привилегированных акций составляет 107,910 акций. Все выпущенные привилегированные акции полностью оплачены.

Структура держателей простых акций была представлена следующим образом:

Наименование держателя	30.06.2021 г.	31.12.2020 г.
SPECIALTY METALS COMPANY	47.2%	47.2%
New Asia Investment Group Limited	10.0%	10.0%
METALCAPITAL INVESTMENTS PTE. LTD	9.0%	9.0%
METAL RESOURCE & TECHNOLOGY PTE. LTD	8.0%	8.0%
NEW METAL INVESTMENTS PTE. LTD	8.0%	8.0%
Kolur Holding AG	6.8%	6.8%
Прочие	11.0%	11.0%
Итого	100%	100%

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

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

Ниже представлены объявленные и выплаченные в течение года дивиденды:

В тысячах тенге	1 полугодие 2021 года		2020 год	
	Простые акции	Привилегированные акции	Простые акции	Привилегированные акции
Дивиденды к выплате на 1 января	3,862	40,167	4,235	34,561
Дивиденды, объявленные в течение года	-	-	-	32,373
Дивиденды, выплаченные в течение года	-	(674)	(373)	(26,703)
Пересчет в валюту отчетности	373	(377)	-	(64)
Дивиденды к выплате на конец периода	4,235	39,116	3,862	40,167

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

В соответствии с законодательством Казахстана величина доступных для распределения резервов Компании определяется на основе финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с казахстанскими правилами бухгалтерского учета и отчетности. По состоянию на 30 июня 2021 года величина нераспределенной прибыли Группы, включая прибыль за отчетный год, составила 28,268,655 тыс. тенге (в 2020 год: 27,257,212 тыс. тенге).

Прибыль на акцию и балансовая стоимость акции

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

За период, закончившиеся 30 июня 2021 и 30 июня 2020 гг., базовая и разводненная прибыль на акцию составляла:

	30.06.2021 г.	30.06.2020 г.
Прибыль за год, причитающаяся владельцам простых акций, тыс. тенге	958,209	1,196,667
Прибыль за год, причитающаяся владельцам привилегированных акций тыс. тенге	53,234	66,482
Прибыль за год	1,011,443	1,263,149
Средневзвешенное количество простых акций в обращении	1,942,380	1,942,380
Средневзвешенное количество привилегированных акций в обращении	107,910	107,910
Базовая и разводненная прибыль на простую акцию, тенге на акцию	493	616
Базовая и разводненная прибыль на привилегированную акцию, тенге на акцию	493	616

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

Расчет балансовой стоимости простой акции:

$BVcs = NAV / NOcs$, где:

$BVcs$ - стоимость одной простой акции;

NAV - чистые активы для простых акций;

$NOcs$ - количество простых акций.

$NAV = (TA - IA) - TL - PS$, где:

TA - активы;

IA - нематериальные активы, которые Группа не сможет реализовать третьим сторонам;

TL - обязательства;

PS - «уставный капитал на привилегированные акции».

<i>В тысячах тенге</i>	30.06.2021 г.	31.12.2020 г.
Активы всего	162,879,876	144,579,882
Нематериальные активы	(1,269,373)	(1,150,443)
Обязательства, всего	(122,718,008)	(106,265,445)
Уставный капитал на привилегированные акции	(2,158)	(2,158)
Итого чистые активы для простых акций	38,890,337	37,161,836
Количество обыкновенных акций для расчета балансовой стоимости акций	1,942,380	1,942,380
Балансовая стоимость простой акции, тенге	20,022	19,132

Расчет балансовой стоимости привилегированной акции:

$BVps1 = (EPC + DCps1) / NOps1$, где:

$BVps1$ - балансовая стоимость одной привилегированной акции первой группы;

EPC - капитал, принадлежащий держателям привилегированных акций первой группы;

$DCps1$ - долговая составляющая привилегированных акций первой группы, учитываемая в обязательствах;

$NOps1$ - количество привилегированных акций первой группы.

$EPC = TDps1 + PS$, где:

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

PS - «уставный капитал на привилегированные акции».

	30.06.2021 г.	31.12.2020 г.
Уставный капитал на привилегированные акции (тыс. тенге)	2,158	2,158
Общее количество привилегированных акций (акций)	107,910	107,910
Балансовая стоимость привилегированной акции (тенге)	20	20

12. Займы

На 30 июня 2021 и 31 декабря 2020 гг. займы полученные представлены следующим образом:

В тысячах тенге	Валюта	30.06.2021 г.	31.12.2020 г.
Societe Generale Corporate and Investment Banking	Доллары США	24,414,374	20,637,630
АО «Банк Развития Казахстана»	Доллары США	12,865,102	13,555,909
Banque Cantonale Vaudoise	Доллары США	3,776,041	4,260,788
Проценты к уплате	Доллары США	3,063	3,012
За вычетом текущей части долгосрочных займов		(11,946,166)	(11,748,455)
На конец периода		29,112,414	26,708,884

Кредитная линия Societe Generale

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

По состоянию на 30 июня 2021 года Компания освоила сумму в размере 25,380 тыс. долларов США (в 2020 г: 25,771 тыс. долларов США).

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

По состоянию на 30 июня 2021 года дочерней компанией UKTMP освоена сумма в размере 31,690 тыс. долларов США (в 2020 г: 23,284 тыс. долларов США).

Процентная ставка по договору кредитной линии принята согласно условиям договора.

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

АО «Банк Развития Казахстана»

17 января 2014 года Компания заключила соглашения с АО «Банк Развития Казахстана» о предоставлении кредитной линии на общую сумму 52,297 тыс. долларов США для рефинансирования инвестиционного займа Ardor (UK) Ltd. в размере 52,297 тыс. долларов США. Средства по данному лимиту получены в сумме 51,554 тыс. долларов США. В июне 2016 года заключено дополнительное соглашение, согласно которому установлен срок погашения займа до января 2028 года.

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

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

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

Согласно соглашению, Группа обязуется соблюдать следующие финансовые ковенанты:

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

Группа выполнила все финансовые ковенанты на 30 июня 2021 года и на 31 декабря 2020 года.

Banque Cantonale Vaudoise

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

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

Процентная ставка по кредитной линии применяется согласно условиям договора.

По состоянию на 30 июня 2021 года Компания освоила сумму в размере 8,8 миллиона долларов США (2020 г.: 10,1 миллиона долларов США) в рамках данной кредитной линии.

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

Сверка чистого долга

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

<i>В тысячах тенге</i>	30.06.2021 г.	31.12.2020 г.
Сальдо на 1 января	38,457,339	40,835,838
Получено денежными средствами	3,566,282	51,746,079
Начисленное вознаграждение	944,809	2,205,110
Вознаграждение уплаченное	(794,334)	(1,176,615)
Выплата основного долга	(1,836,353)	(58,702,655)
Пересчет валюты отчетности	720,837	3,549,582
На конец периода	41,058,580	38,457,339

13. Резерв на рекультивацию

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

<i>В тысячах тенге</i>	30.06.2021 г.	31.12.2020 г.
На 1 января	817,574	562,169
Изменение оценок, отнесенное на:		
основные средства	-	178,651
Резерв за год	-	30,326

Использование резерва	-	(17,021)
Высвобождение дисконта	-	63,449
Пересчет в валюту отчетности	8,297	-
На 31 декабря	825,871	817,574

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

14. Обязательства по аренде

Обязательства по аренде на 30 июня 2021 года и 31 декабря 2020 года представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	30.06.2021 г.	31.12.2020 г.
Долгосрочная часть обязательств	136,792	142,215
Краткосрочная часть обязательств	112,746	119,502
Итого	249,538	261,717

15. 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 30 июня 2021 года и 31 декабря 2020 года обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами включали:

<i>В тысячах тенге</i>	30.06.2021 г.			31.12.2020 г.		
	Кратко-срочные	Долго-срочные	Итого	Кратко-срочные	Долго-срочные	Итого
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	6,288	46,914	53,202	6,288	46,914	53,202
Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	16,849	43,745	60,594	13,953	43,745	57,698
Итого обязательства по вознаграждениям работникам	23,137	90,659	113,796	20,241	90,659	110,900

16. Кредиторская задолженность

<i>В тысячах тенге</i>	30.06.2021 г.	31.12.2020 г.
Долгосрочная кредиторская задолженность	57,584	76,908
Итого долгосрочная кредиторская задолженность	57,584	76,908

Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	71,259,994	59,722,320
Дивиденды к выплате	43,351	44,029
Прочая финансовая кредиторская задолженность	7,685	10,740
Итого краткосрочная финансовая кредиторская задолженность	71,311,030	59,777,089

Авансы полученные	2,781,005	297,950
Резерв по неиспользованным отпускам	422,766	414,664
Задолженность по заработной плате	310,555	268,425
Задолженность по обязательным пенсионным отчислениям	96,396	147,501
Прочая задолженность	269,934	298,391
Итого краткосрочная кредиторская задолженность	75,191,686	61,204,020

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

Финансовая кредиторская задолженность Группы выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	30.06.2021 г.	31.12.2020 г.
Доллар США	65,783,637	55,907,631
Тенге	4,471,351	3,197,052
Российский рубль	1,067,825	559,262
Евро	45,801	190,052
Итого финансовая кредиторская задолженность	71,368,614	59,853,997

17. Налоги к уплате

<i>В тысячах тенге</i>	30.06.2021 г.	31.12.2020 г.
Подходный налог удерживаемый у источника выплаты	30,934	80,132
Индивидуальный подоходный налог	1,015	71,443
Социальный налог	26,464	66,207
Прочие налоги	28,369	45,525
Итого налоги к уплате	86,782	263,307

18. Выручка

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

<i>В тысячах тенге</i>	30.06.2021 г.	30.06.2020 г.
Титановые слитки	15,565,746	18,873,345
Титан губчатый	11,014,891	16,403,206
Магний Mg-90	146,950	328,357
Ванадий	41,802	71,261
Лигатура	60,702	-
Прочее	-	141,328
Итого выручка	26,830,091	35,817,497

19. Себестоимость реализации

<i>В тысячах тенге</i>	30.06.2021 г.	30.06.2020 г.
Сырье	12,450,185	10,521,583
Электроэнергия	3,819,062	5,107,879
Химикаты, топливо и прочие материалы	2,284,700	5,570,878
Заработная плата и соответствующие налоги	2,726,162	3,000,765
Износ и амортизация	2,596,087	3,488,405
Услуги по изготовлению слитков	2,912,386	2,593,892
Ремонт и обслуживание	33,056	76,353
Прочие расходы	334,263	260,021
Изменения в запасах готовой продукции и незавершенного производства	(5,053,217)	(5,065,929)
Итого себестоимость реализации	22,102,684	25,553,847

И.о. Президента



Т.К.Сарсембеков



Главный бухгалтер



Б.К.Алымжанова