



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

**Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности**

30 июня 2019 года

СОДЕРЖАНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

| | |
|---|---|
| Консолидированный отчет о финансовом положении | 1 |
| Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе | 2 |
| Консолидированный отчет об изменениях в капитале | 3 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств | 4 |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

| | | |
|----|---|----|
| 1 | Отчитывающееся предприятие | 5 |
| 2 | Основы учета и основные положения учетной политики | 6 |
| 3 | Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики | 18 |
| 4 | Основные средства | 21 |
| 5 | Инвестиции в совместное предприятие и ассоциированную компанию | 22 |
| 6 | Прочие долгосрочные активы | 22 |
| 7 | Товарно-материальные запасы | 22 |
| 8 | Дебиторская задолженность | 23 |
| 9 | Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению | 24 |
| 10 | Денежные средства и их эквиваленты | 24 |
| 11 | Акционерный капитал и дополнительный оплаченный капитал | 24 |
| 12 | Займы | 26 |
| 13 | Кредиторская задолженность | 28 |
| 14 | Налоги к уплате | 28 |
| 15 | Выручка | 29 |
| 16 | Себестоимость реализации | 29 |
| 17 | Прибыль на акцию и балансовая стоимость акции | 30 |

1 Отчитывающееся предприятие

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) на 30 июня 2019 года, для АО «Усть-Каменогорский Титано-Магниевый Комбинат» (далее «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемые «Группа»).

Корпоративная предыстория

Компания была зарегистрирована 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 1997 года акции Компании включены в официальный список торгуемых акций на Казахстанской фондовой бирже (KASE). С сентября 2000 года, Компания самостоятельно производит шлак для его дальнейшей переработки в титановую губку. В октябре 2010 года был введен в эксплуатацию цех для производства титановых слитков и сплавов.

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

Общее количество сотрудников Группы на 30 июня 2019 и 31 декабря 2018 годов составляло 2,545 человек, и 2,661 человек, соответственно.

Дочерние компании

СГОП: 7 марта 2014 года Компания приобрела полный 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 2017 году подписано дополнительное соглашение о продлении срока на восемь лет, до 2025 года.

УКТМРi: 19 марта 2014 года Компания зарегистрировала дочернюю компанию UKTMP International Ltd в соответствии с законодательством Объединенного Королевства Великобритании. По состоянию на 30 июня 2019 года уставный капитал дочерней компании является неоплаченным. UKTMP International Ltd занимается реализацией титановой губки и титановых слитков в Европе, а также производит закуп основного сырья для производства Компанией титановой губки.

Ассоциированная компания

По состоянию на 30 июня 2019 года Компания владеет 37.3% (2018 г.: 37.3%) долей участия в ТОО «ПОСУК Титаниум» (далее «Посук»), образованном в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Основным видом деятельности Посук является производство титановых слитков и слябов. Данная инвестиция учитывается как инвестиция в ассоциированную компанию.

В ноябре 2014 года завод по производству титановых слитков и слябов введен в эксплуатацию. Завод находится на территории Компании. В 2015 Посук начал реализацию продукции. До 2017 года Посук приобретал титановую губку у Компании и осуществлял реализацию слитков самостоятельно.

В 2017 году Компания изменила взаимоотношение с ассоциированной компанией Посук. Согласно условиям контракта Посук оказывает услуги по переработке сырья и изготовлению готовой продукции – титановых слитков коммерческой чистоты.

Совместное предприятие

В течение 2014 года Группа приобрела 50% доли в совместном предприятии UKAD зарегистрированном в соответствии с законодательством Франции. Компания занимается производством титановых прутков и поковок. Данная инвестиция учитывается как инвестиция в совместное предприятие. В октябре 2017 года на внеочередном собрании акционеров UKAD было принято решение об увеличении уставного капитала UKAD на 15,200 тыс.евро, доля УКТМРi составляла 50% от дополнительного взноса или 7,600 тыс.евро (8,857 тыс.долларов США). Пополнение уставного капитала было произведено компанией Ardor Holding UK. Группа в 2017 году признала доход от рекапитализации в отчете о прибылях и убытках.

На основании результатов проверки на обесценение, проведенной в 2017 году, руководство Группы пришло к заключению, что инвестиции в UKAD были полностью обесценены.

Совместное предприятие (продолжение)

В то же время Группа признала опцион пут, в котором она отразила тот факт, что UKTMPI имеет возможность погасить задолженность перед компанией «Ardor Holding UK» путем передачи права собственности на 50%-ю долю в

UKAD. Соответствующая прибыль от изменения стоимости опциона в сумме 4,469,559 тыс. тенге была признана в 2017 году в качестве финансового дохода.

В 2018 году UKTMPI передало право собственности на 50%-ю долю в UKAD в размере 4,469,559 тыс. тенге в компанию «Ardor Holding UK» в счет погашения задолженность по займу. Прибыль от передачи права собственности в сумме 399,981 тыс.тенге была признана в качестве финансового дохода в 2018 году.

2 Основы учета и основные положения учетной политики

Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

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

Консолидированная финансовая отчетность

(i) Дочерние компании

Дочерние компании представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможностям Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

Приобретение Группой дочерних компаний, за исключением компаний, приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы и принятые в рамках объединения бизнеса обязательства, а также условные обязательства оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения, вне зависимости от величины неконтролирующей доли участия.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенного предприятия из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенное предприятие, суммы неконтролирующей доли в приобретенном предприятии и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенного предприятия, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

2 Основы учета и основные положения учетной политики (продолжение)

(i) Дочерние компании (продолжение)

Возмещение, переданное за приобретенное предприятие, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между предприятиями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между предприятиями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены.

Предприятие и все его дочерние компании применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

(i) Ассоциированные компании

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

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

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

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

(III) Совместная деятельность

Согласно МСФО (IFRS) 11 инвестиции в совместную деятельность классифицируются как совместные операции или совместные предприятия в зависимости от договорных прав и обязательств каждого инвестора. Компания оценила характер своей совместной деятельности и отнесла ее к категории совместных предприятий. Деятельность совместных предприятий учитывается по долевого методу.

По методу долевого участия доли участия в совместных предприятиях изначально признаются по первоначальной стоимости и затем корректируются путем признания доли Группы в прибылях или убытках после приобретения и изменений в прочем совокупном доходе.

Когда доля Группы в убытках совместных предприятий становится равна или превышает ее долю в этих совместных предприятиях (включая любое долгосрочное участие, по сути, являющиеся частью чистых инвестиций Группы в совместные предприятия), Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данного совместного предприятия.

Нереализованная прибыль по сделкам между Группой и ее совместными предприятиями исключаются в части доли участия Группы в совместных предприятиях. Нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива. Учетная политика совместных предприятий была скорректирована для обеспечения соответствия учетной политике Группы.

3 2 Основы учета и основные положения учетной политики (продолжение)

Консолидированная финансовая отчетность (продолжение)

Выбытие дочерних организаций, ассоциированных организации или совместных предприятий

Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в организации переоценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля, а изменение балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированной организации, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данной организации, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

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

Пересчет иностранных валют

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

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

| <i>В казахстанских тенге</i> | 30 июня 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|--|--------------------|-----------------------|
| 1 фунт стерлингов соединенного королевства | 482,36 | 488,13 |
| 1 доллар США («доллар США») | 380,53 | 384,20 |
| 1 евро | 433,08 | 439,37 |
| 1 российский рубль («рубль») | 6,04 | 5,52 |
| 1 швейцарский франк | 390,25 | 390,41 |

2 Основы учета и основные положения учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранных валют (продолжение)

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.

| Валюта | Средний курс обмена за 1 полугодие 2019 г. | Средний курс обмена за 2018 г. | 30 июня 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|--------------|--|--------------------------------|-----------------|--------------------|
| 1 доллар США | 380.55 тенге | 344.71 тенге | 380.53 тенге | 384.2 тенге |

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.

2 Основы учета и основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Для расчета амортизации прямолинейным методом используются следующие сроки полезного использования:

| | <u>Срок полезного использования</u> (кол-во лет) |
|-----------------------|---|
| 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.

2 Основы учета и основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

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

- права на недропользование: 18 лет;
- 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

Основные подходы к оценке

Финансовые инструменты отражаются по амортизированной стоимости, как указано ниже.

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

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

Классификация финансовых активов

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

Классификация финансовых обязательств

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

2 Основы учета и основные положения учетной политики (продолжение)

Первоначальное признание финансовых инструментов

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

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

Прекращение признания финансовых активов

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

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

Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет i) не должно зависеть от возможных будущих событий и ii) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

Товарно-материальные запасы

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

Дебиторская задолженность

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

2 Основы учета и основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

Обесценение финансовых активов проводится на основании МСФО (IFRS) 9 заменяющим собой МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка".

Требования МСФО (IFRS) 9 оказало влияние на финансовые показатели, так как изменило порядок:

- Классификации и оценки финансовых инструментов;
- Признания обесценения финансовых инструментов.

Основные требования МСФО (IFRS) 9, применимые к деятельности Компании:

- Классификация и оценка финансовых активов (далее – ФА). Все признанные ФА, которые находятся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, оцениваются после первоначального признания либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, оцениваются по амортизированной стоимости. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных потоков, так и продажей финансового актива, а также имеющие договорные условия, которые обуславливают получение денежных потоков, являющихся исключительно погашением основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, отражаются по оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Все прочие долговые и долевыми инструментами оцениваются по справедливой стоимости.

При определении обесценения финансовых активов Группа применяет модель ожидаемых кредитных убытков и учитывает предполагаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с даты признания финансовых активов.

Предоплаты

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

Налог на добавленную стоимость

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

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.

2 Основы учета и основные положения учетной политики (продолжение)

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.

Займы

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

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

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

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

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

Резервы

Резервы признаются, если 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 полигонов отходов

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

2 Основы учета и основные положения учетной политики (продолжение)

Резерв на рекультивацию полигонов отходов (продолжение)

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 полигонов отходов.

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

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 Группы 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.

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 убытке. 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.

2 Основы учета и основные положения учетной политики (продолжение)

Вознаграждения работникам (продолжение)

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.

2 Основы учета и основные положения учетной политики (продолжение)

Кредиторская задолженность

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

Признание выручки

Выручка признается на основании МСФО (IFRS) 15 заменяющий собой стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», а также соответствующие интерпретации.

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

Финансовые доходы и расходы

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

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

Прибыль на акцию

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

Операционная аренда

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

Неопределенные налоговые позиции

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

Отчетность по сегментам

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

3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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 следующие:

Применение допущения о непрерывности деятельности

Для того чтобы снизить риск ликвидности, и чтобы Группы могла продолжать свою деятельность на основе непрерывности руководство предприняло необходимые меры, а именно, договорилась с третьими сторонами и получила письма намерения от основных кредиторов (примечание 14), где они подтвердили свое намерение не требовать выплаты обязательств в течение 2019 года. Также в составе займов полученных, которые классифицированы как краткосрочные, имеется открытая возобновляемая кредитная линия, которая может быть использована для пополнения оборотного капитала (примечание 13).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность не включает какие-либо корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, доходов и расходов, а также классификации отчета о финансовом положении, которые были бы необходимы в случае невозможности продолжать операционную деятельность. Проанализировав вышеуказанные обстоятельства, и принимая во внимание тот факт, что третьи стороны намерены предоставить отсрочку погашения в случае необходимости, а также другие аспекты, перечисленные выше, руководство Компании пришло к выводу, что применение принципа непрерывности деятельности для данной консолидированной финансовой отчетности является обоснованным и отсутствует существенная неопределенность в отношении способности Компании продолжать свою деятельность непрерывно.

Обесценение долгосрочных активов

На конец каждого отчетного периода руководство оценивает наличие признаков обесценения долгосрочных активов. При наличии любых таких признаков руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из величин справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и его ценности использования. Расчет ценности использования требует применения оценочных данных и профессиональных суждений со стороны руководства, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. По состоянию на 30 июня 2019 года по мнению Руководства признаки обесценения отсутствуют.

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 2019 года и 31 декабря 2018 года, являются достаточными и представляют наилучшую оценку руководства в отношении обесцененных товарно-материальных запасов (примечание 8).

Сроки полезного использования прочих основных средств

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

Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

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

Контракт на недропользование

Срок действия основного контракта СГОП на недропользование, связанный с добычей ильменитовой руды, продлен до 2025 года. Руководство Группы уверено, 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 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 отражает 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.

Резерв на рекультивацию

В соответствии с природоохранным законодательством Группа имеет юридическое обязательство по рекультивации полигонов размещения отходов и восстановлению земель, нарушенных в ходе операционной деятельности. Резерв на рекультивацию признается в отношении будущей рекультивации полигонов размещения отходов 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.

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

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.

5 Основные средства

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Земля в собствен- ности | Здания и сооружения | Машины иобору- дование | Транс- портные средства | Незавер- шенное строи- тельство | Итого |
|--|-------------------------------|------------------------|------------------------------|-------------------------------|--|-------------------|
| Стоимость на 1 января 2018г. | 856,595 | 15,102,380 | 50,577,020 | 2,455,562 | 2,649,480 | 71,641,037 |
| Накопленный износ | - | (4,197,434) | (29,549,453) | (1,141,021) | - | (34,887,908) |
| Резерв под обесценение | - | - | - | - | (32,646) | (32,646) |
| Балансовая стоимость на 1 января 2018 г. | 856,595 | 10,904,946 | 21,027,567 | 1,314,541 | 2,616,834 | 36,720,483 |
| Поступления | 39,536 | 1,084,747 | 5,267,421 | 1,155,979 | 3,931,246 | 11,478,929 |
| Перемещения | - | 608,424 | 1,302,516 | - | (1,910,940) | - |
| Износ | - | (426,606) | (3,300,478) | (196,476) | - | (3,923,560) |
| Выбытия | (826) | (18,203) | (370,944) | (28,898) | (85,413) | (504,284) |
| Влияние пересчета в валюту отчетности по стоимости ОС | 129,069 | 2,297,204 | 8,778,675 | 461,464 | 79,268 | 11,745,680 |
| Влияние пересчета в валюту отчетности по износу ОС | - | (666,807) | (4,880,415) | (185,500) | - | (5,732,722) |
| Влияние пересчета в валюту отчетности по резерву НЗС | - | - | - | - | (5,096) | (5,096) |
| Стоимость на 31 декабря 2018г. | 1,024,374 | 19,074,552 | 65,554,688 | 4,044,107 | 4,663,641 | 94,361,362 |
| Накопленный износ | - | (5,290,847) | (37,730,346) | (1,522,997) | - | (44,544,190) |
| Резерв под обесценение | - | - | - | - | (37,742) | (37,742) |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г. | 1,024,374 | 13,783,705 | 27,824,342 | 2,521,110 | 4,625,899 | 49,779,430 |
| Поступления | 3,878 | 64,815 | 752,677 | 306,737 | 2,147,222 | 3,275,329 |
| Перемещения | - | 48,329 | 319,797 | - | (368,126) | - |
| Износ | - | (276,964) | (2,540,968) | (176,501) | - | (2,994,433) |
| Выбытия | - | - | (712,065) | (63,199) | (7,655) | (782,919) |
| Влияние пересчета в валюту отчетности по стоимости ОС | (9,366) | (174,860) | 228,602 | (35,519) | 253,074 | 261,931 |
| Влияние пересчета в валюту отчетности по износу ОС | - | 47,806 | 1,050,855 | 58,958 | - | 1,157,619 |
| Влияние пересчета в валюту отчетности по резерву НЗС | - | - | - | - | 361 | 361 |
| Стоимость на 30 июня 2019 г. | 1,018,886 | 19,012,836 | 66,143,699 | 4,252,126 | 6,688,156 | 97,115,703 |
| Накопленный износ | - | (5,520,005) | (39,220,459) | (1,640,540) | - | (46,381,004) |
| Резерв под обесценение | - | - | - | - | (37,381) | (37,381) |
| Балансовая стоимость на 30 июня 2019 г. | 1,018,886 | 13,492,831 | 26,923,240 | 2,611,586 | 6,650,775 | 50,697,318 |

Незавершенное строительство по состоянию на 30 июня 2019 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 2019 года Цех №14 и относящееся к нему оборудование по производству титановых слитков и сплавов с балансовой стоимостью 6,235,591 тысяч тенге (2018 год: 8,988,049 тыс.тенге) были предоставлены в залог в качестве обеспечения по займам, полученным Группой от АО «Банк Развития Казахстана». Значительное снижение остаточной стоимости заложенного имущества по состоянию на 30 июня 2019 года связано с начислением текущего износа, а так же выводом части оборудования из залога (примечание 13).

6 Инвестиции в совместное предприятие и ассоциированную компанию

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

| Компания | Тип инвестиции | Страна регистрации и осуществления деятельности | Основная деятельность | 30 июня 2019г. | | 31 декабря 2018 г. | |
|----------|--------------------------|---|-------------------------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | | | | Балансовая стоимость | Доля владения | Балансовая стоимость | Доля владения |
| Посук | Ассоциированная компания | Казахстан | Производство титановых слябов | 360,375 | 37.3% | 70,322 | 37.3% |

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

Посук является частной компанией, и соответственно, для акций данной компании отсутствуют котировочные рыночные цены.

7 Прочие долгосрочные активы

| В тысячах казахстанских тенге | | 30 июня 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|---|--|------------------|--------------------|
| Денежные средства с ограничением по снятию | | 2,317,714 | 39,209 |
| <i>Итого долгосрочные финансовые активы</i> | | <i>2,317,714</i> | <i>39,209</i> |
| Предоплаты за основные средства | | 390,034 | 402,188 |
| Итого прочие долгосрочные активы | | 2,707,748 | 441,397 |

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

Денежные средства с ограничением по снятию на 30 июня 2019 года включают депозиты в тенге в размере 34,534 тысяч тенге и депозиты в долларах США в размере 2,283,180 тысяч тенге (2018г.: депозиты в тенге в размере 33,871 тысяч тенге и депозиты в долларах США в размере 5,338 тысяч тенге).

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

8 Товарно-материальные запасы

| В тысячах казахстанских тенге | | 30 июня 2019 г. | 31 декабря 2018г. |
|--|--|-------------------|-------------------|
| Незавершенное производство | | 8,834,614 | 7,928,904 |
| Сырье и комплектующие | | 15,763,692 | 14,922,631 |
| Готовая продукция | | 9,459,696 | 4,281,182 |
| Резерв по устаревшим и медленно-оборачиваемым товарно-материальным запасам | | (121,026) | (132,505) |
| Итого товарно-материальные запасы | | 33,936,976 | 27,000,212 |

Накопленные запасы незавершенного производства, а также сырья и комплектующих будут полностью использованы в производстве или реализованы на сторону по цене не ниже себестоимости в течение 2019-2020 годов. Соответственно по состоянию на 30 июня 2019 года не требуется создание дополнительных резервов или списание себестоимости товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации.

9 Дебиторская задолженность

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 30 июня 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|--|----------------------------|-------------------------------|
| Задолженность покупателей и заказчиков | 19,141,334 | 12,070,290 |
| <i>Итого финансовые активы</i> | <i>19,141,334</i> | <i>12,070,290</i> |
| Авансы поставщикам | 2,823,427 | 1,872,958 |
| Таможенные сборы к возмещению | 18,498 | 80,170 |
| Прочая дебиторская задолженность | 7,489 | 4,429 |
| Минус: резерв под обесценение | (136,378) | (143,610) |
| Итого дебиторская задолженность | 21,854,370 | 13,884,237 |
| <i>В том числе</i> | | |
| Долгосрочная часть | 1,007,648 | 2,354,078 |
| Краткосрочная часть | 20,846,722 | 11,530,159 |
| Итого дебиторская задолженность | 21,854,370 | 13,884,237 |

Задолженность покупателей и заказчиков на 30 июня 2019 года представляет собой непогашенную задолженность от реализации продукции и услуг, в том числе 1,234,791 тыс. тенге составляет задолженность от Посука, ассоциированной компании, включая долгосрочную часть в сумме 1,007,648 тыс.тенге и краткосрочную часть в сумме 227,143 тыс.тенге. Руководство Группы считает, что свидетельства обесценения по дебиторской задолженности от Посука отсутствуют. Группа не планирует требовать погашение задолженности в сумме 1,007,648 тыс.тенге в течение 2019 года, и в результате классифицировала эту задолженность как долгосрочную дебиторскую задолженность по состоянию на 30 июня 2019 года.

Задолженность покупателей и заказчиков выражена в следующих валютах:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 30 июня 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|--------------------------------------|------------------------|---------------------------|
| Доллар США | 16,402,507 | 4,909,207 |
| Тенге | 2,738,720 | 6,176,232 |
| Российских Рублях | 107 | - |
| Итого | 19,141,334 | 11,085,439 |

Авансы поставщикам на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года включают предоплату поставщикам за электроэнергию, прочие материалы и услуги.

10 Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 30 июня 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|--|------------------|--------------------|
| НДС к возмещению | 4,992,555 | 3,732,045 |
| Прочие налоги к возмещению | 3,061 | 2,779 |
| Итого налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению | 4,995,616 | 3,734,824 |

11 Денежные средства и их эквиваленты

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 30 июня 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|---|------------------|--------------------|
| Текущий счет в банке, в долларах США | 3,046,230 | 3,759,521 |
| Текущий счет в банке, в тенге | 511,106 | 171,786 |
| Текущий счет в банке, в евро | 1,788 | 11,842 |
| Текущий счет в банке, в фунтах | 19,105 | 224,875 |
| Текущий счет в банке, в швейцарских франках | 261 | 356 |
| Наличность в кассе | 8,035 | 36,075 |
| Итого денежные средства и их эквиваленты | 3,586,525 | 4,204,455 |

12 Акционерный капитал и дополнительный оплаченный капитал

| | 30 июня 2019 г. | | 31 декабря 2018 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 | 2,050,290 | 159,988 | 2,050,290 | 159,988 |

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 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 2019 года и 31 декабря 2018 года общее количество разрешенных к выпуску и выпущенных привилегированных акций составляет 107,910 акций. Все выпущенные привилегированные акции полностью оплачены.

12 Акционерный капитал и дополнительный оплаченный капитал (продолжение)

Структура держателей простых акций была представлена следующим образом:

| Наименование держателя | 30 июня 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|--------------------------------------|-----------------|--------------------|
| СпешалтиМеталсКомпани | 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 HoldingAG | 6.8% | 6.8% |
| Прочие | 11.0% | 11.0% |
| Итого | 100.0% | 100.0% |

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.

Дополнительный оплаченный капитал представляет собой средства, инвестированные Спешалти Металс Компани, являющейся основным акционером Компании, в соответствии с условиями контракта №04/006-96 от 28 ноября 1996 года и контракта №04/037-97 от 8 июля 1997 года между Спешалти Металс Компани 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 2019 года величина нераспределенной прибыли Группы, включая прибыль за отчетный год, составила 23,743,719 тыс. тенге (в 2018 году: 18,752,459 тыс. тенге).

13 Займы

| В тысячах казахстанских тенге | 30 июня 2019 г. | | | 31 декабря 2018 г. | | |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|-------------------|
| | Основной долг | Начисленные проценты | Итого | Основной долг | Начисленные проценты | Итого |
| Кредитная линия Societe Generale | 13,160,719 | - | 13,160,719 | 11,279,861 | - | 11,279,861 |
| Заем БРК | 15,530,915 | 628,139 | 16,159,054 | 15,680,702 | 3,485 | 15,684,187 |
| Кредитная линия BCV | 11,586,824 | - | 11,586,824 | 1,363,871 | - | 1,363,871 |
| Займ Kolor Holding AG | | | | 343,972 | 6,752 | 350,724 |
| Итого займы | 40,278,458 | 628,139 | 40,906,597 | 28,668,406 | 10,237 | 28,678,643 |
| <i>В том числе:</i> | | | | | | |
| Долгосрочная часть | 13,896,082 | - | 13,896,082 | 14,030,102 | - | 14,030,102 |
| Краткосрочная часть | 26,382,376 | 628,139 | 27,010,515 | 14,638,304 | 10,237 | 14,648,541 |
| Итого займы | 40,278,458 | 628,139 | 40,906,597 | 28,668,406 | 10,237 | 28,678,643 |

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 2019 года Компания освоила сумму в размере 25 071 тыс. долларов США (в 2018 г.: 25,130 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 2019 года дочерней компанией UKTMP освоила сумму в размере 3,620 тыс. долларов США (в 2018 г.: 4,229 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.

13 Займы (продолжение)

Кредитная линия АО «Банк Развития Казахстана»

17 января 2014 года Компания заключила соглашения с АО «Банк Развития Казахстана» о предоставлении кредитной линии на общую сумму 102,297 тысяч долларов США. Кредитная линия состоит из двух частей:

- Лимит №1 для рефинансирования инвестиционного займа Ardor (UK) Ltd. в размере 52,297 тысяч долларов США. Средства по данному лимиту получены в сумме 51,554 тыс. долларов США. В июне 2016 года заключено дополнительное соглашение №Доп.6/1-СМ-F/05 согласно которому установлен срок погашения займа до января 2028 года.

Процентная ставка по займам 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).

С 2017 года Компания пришла к соглашению с Банком Развития Казахстана об изменении ковенантов. 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 2017 - 2028 годах не более 4.5.
- ICR (EBITDA/проценты к уплате) – не менее 1.5.

Кредитная линия 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.
- Полимит 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 2019 года Компания освоила сумму в размере 11.5 миллиона долларов США (2018 г.: 3.5 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. –

14 Кредиторская задолженность

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 30 июня 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|--|--------------------|-----------------------|
| Финансовая кредиторская задолженность | 94,054 | 94,054 |
| Итого долгосрочная кредиторская задолженность | 94,054 | 94,054 |
| Задолженность перед поставщиками и подрядчиками | 40,787,815 | 35,738,806 |
| Дивиденды к выплате | 35,593 | 26,511 |
| Прочая финансовая кредиторская задолженность | 35,752 | 50,834 |
| Итого краткосрочная финансовая кредиторская задолженность | 40,859,160 | 35,816,151 |
| Авансы полученные | 2,057,198 | 3,872,980 |
| Резерв по неиспользованным отпускам | 405,442 | 365,542 |
| Задолженность по заработной плате | 278,479 | 317,429 |
| Задолженность по обязательным пенсионным отчислениям | 73,982 | 130,921 |
| Прочая задолженность | 217,652 | 218,621 |
| Итого краткосрочная кредиторская задолженность | 43,891,913 | 40,721,644 |

Задолженность перед поставщиками и подрядчиками на 30 июня 2019 года включает задолженность перед Preswick Trading LLC за поставку сырья (титанового шлака, ильменита и карналлита) в размере 7,628,780 тысяч тенге или 20,048 тыс. долларов США (2018 г.: 11,241,984 тысяч тенге или 29,260 тыс. долларов США), Klingelfuss&Cie за поставку титановых слитков в размере 6,018,698 тыс.тенге или 15,817 тыс.долларов США (2018 г.: 6,969,940 тысяч тенге или 18,141 тыс.долларов США), Dalton Industrial Limited за поставку сырья (ильменита и карналлита и титановых электрододержателей) в размере 20,020,834 тыс.тенге или 52,613 тыс.долларов США (2018 г.: 15,369,492 тыс.тенге или 40,004 тыс.долларов США). От данных компаний Группа получила письма намерения, в которых они подтвердили свое намерение не требовать выплату обязательств в течение 2019 года.

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

В составе кредиторской задолженности признан резерв по обесценению дебиторской задолженности и остатков денежных средств Группы согласно требованию МСФО (IFRS) 9. По состоянию на 30 июня 2019 года сумма резерва составила 136,378 тыс.тенге (за 2018 год: 143,610 тыс.тенге).

Финансовая кредиторская задолженность Группы выражена в следующих валютах:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 30 июня 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|--|--------------------|-----------------------|
| Доллар США | 37,492,276 | 34,022,887 |
| Тенге | 2,734,318 | 1,363,199 |
| Российский рубль | 726,620 | 524,119 |
| Итого финансовая кредиторская задолженность | 40,953,214 | 35,910,205 |

Авансы полученные, в основном, представляют собой суммы, полученные от основных покупателей за поставки титановых слитков.

15 Налоги к уплате

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 30 июня 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|--------------------------------------|-----------------|--------------------|
| Индивидуальный подоходный налог | 33,163 | 73,486 |
| Социальный налог | 27,920 | 57,663 |
| НДС к оплате | - | 39,804 |
| Прочие налоги | 34,346 | 71,364 |
| Итого налоги к уплате | 95,429 | 242,317 |

16 Выручка

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 1 полугодие 2019 г. | 1 полугодие 2018 г. |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Титановые слитки | 11,811,758 | 12,334,475 |
| Титан губчатый | 20,021,733 | 9,886,957 |
| Магний Mg-90 | 408,796 | 375,378 |
| Прочее | 159,240 | 80,093 |
| Итого выручка | 32,401,527 | 22,676,903 |

В ходе подготовки настоящего консолидированного отчета проведен анализ заключенных контрактов Группы с покупателями, контракты идентифицированы на предмет соблюдения следующих критериев в соответствии со сферой применения МСФО (IFRS) 15, а именно:

- а) стороны в письменной форме утвердили договор и обязуются выполнять предусмотренные договором обязательства;
- б) права каждой стороны в отношении товаров, которые будут переданы, идентифицированы;
- с) условия оплаты товаров, которые будут переданы, также идентифицированы и определены;
- д) договор имеет коммерческое содержание (т.е. риски, распределение во времени или величина будущих денежных потоков Компании, как ожидается, изменятся в результате договора);
- е) получение Компанией возмещения, право на которое она получит в обмен на товары или услуги, которые будут переданы покупателю, является вероятным.

Проанализированные договоры с клиентами, условно разделяются на следующие категории:

- Договоры с покупателями, заключенные непосредственно Группой с покупателями;
- Договоры аренды с арендаторами;
- Прочие договоры.

Применительно к контрактам Группа признает выручку одномоментно, в момент перехода контроля, при этом вероятность возникновения переменного вознаграждения низкая.

В контрактах не выявлено отдельных обязательств в рамках предоставленных договоров, следовательно, алгоритм распределения цены операции между отдельными обязательствами по исполнению договора не применяется.

Цена за товар определяется условиями контракта и включает в себя, в зависимости от условий поставки, помимо стоимости товара также оплату транспортировки до пункта назначения, сбор за транспортную обработку, расходы по загрузке, экспортное таможенное оформление.

17 Себестоимость реализации

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Прим. | 1 полугодие 2019 г. | 1 полугодие 2018 г. |
|---|-------|------------------------|------------------------|
| Сырье | | 12,310,149 | 9,510,296 |
| Электроэнергия | | 3,428,418 | 3,045,424 |
| Химикаты, топливо и прочие материалы | | 4,711,619 | 3,712,307 |
| Заработная плата и соответствующие налоги | | 2,807,910 | 2,473,863 |
| Износ и амортизация | | 2,901,403 | 1,658,506 |
| Ремонт и обслуживание | | 25,101 | 61,683 |
| Услуги по переработке | | 2,082,602 | 1,480,702 |
| Прочие расходы | | 470,929 | 363,420 |
| Изменения в запасах готовой продукции и незавершенного производства | 8 | (6,084,224) | (5,305,438) |
| Итого себестоимость реализации | | 22,653,907 | 17,000,763 |

18 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.

В таблице ниже представлен расчет базовой и разводненной прибыли на акцию:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 1 полугодие 2019 г. | 1 полугодие 2018 г. |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Прибыль, причитающаяся владельцам простых акций, тысяч тенге | 4,728,562 | 2,077,689 |
| Прибыль, причитающаяся владельцам привилегированных акций, тысяч тенге | 262,698 | 115,427 |
| Прибыль за полугодие | 4,991,260 | 2,193,116 |
| 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 | 2,434 | 1,070 |
| Базовая и разводненная прибыль на привилегированную акцию, тенге на акцию | 2,434 | 1,070 |

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

Расчет балансовой стоимости простой акции:

$BVcs = NAV / NOcs$, где:

BVcs – стоимость одной простой акции;

NAV – чистые активы для простых акции;

NOcs – количество простых акций.

$NAV = (TA - IA) - TL - PS$, где:

TA – активы;

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

TL – обязательства;

PS – «уставный капитал на привилегированные акции».

| <i>В тысячах тенге</i> | 30 июня 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|---|----------------------------|-------------------------------|
| Активы | 119,191,160 | 99,843,655 |
| Нематериальные активы | 844,380 | 695,073 |
| Обязательства | 89,884,663 | 74,861,565 |
| Уставный капитал на привилегированные акции | 2,158 | 2,158 |
| Чистые активы для простых акций | 28,459,959 | 24,284,859 |
| Общее количество простых акций (акций) | 1,942,380 | 1,942,380 |
| Балансовая стоимость простой акции (тенге) | 14,652 | 12,503 |

18 Прибыль на акцию и балансовая стоимость акции (продолжение)

Расчет балансовой стоимости привилегированной акции:

$BV_{ps1} = (EPC + DC_{ps1}) / NO_{ps1}$, где:

BV_{ps1} – балансовая стоимость одной привилегированной акции первой группы;

EPC – капитал, принадлежащий держателям привилегированных акций первой группы;

DC_{ps1} – долговая составляющая привилегированных акции первой группы, учитываемая в обязательствах;

NO_{ps1} – количество привилегированных акций первой группы.

$EPC = TD_{ps1} + PS$, где:

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

PS – «уставный капитал на привилегированные акции».

| | 30 июня 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|---|--------------------|-----------------------|
| Уставный капитал на привилегированные акции (тысяч тенге) | 2,158 | 2,158 |
| Общее количество привилегированных акций (акций) | 107,910 | 107,910 |
| Балансовая стоимость привилегированной акции (тенге) | 20 | 20 |

От имени руководства Группы 30 июля 2019 года:

А.Т. Мамутова
Президент



Г.Б. Умирбекова
Финансовый директор