



АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»
Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года,
с аудиторским отчетом независимых аудиторов

АО «Усть-Каменогорский титано-магниевый комбинат»

Содержание

	Страница
Аудиторский отчет независимых аудиторов	
Консолидированная финансовая отчетность	
Консолидированный отчет о финансовом положении	1-2
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	5
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	6-55



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

ТОО "BDO Kazakhstan"
ул. Габдуллина, 6
Алматы, Казахстан
A15H4E3

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

BDO Kazakhstan LLP
6 Gabdullin Street
Almaty, Kazakhstan
A15H4E3

Аудиторский отчет независимых аудиторов

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

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Усть-Каменогорский Титано-Магниевый Комбинат» (далее - «Компания») и его дочерних компаний (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

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

Ключевые вопросы аудита

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

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

Ключевые вопросы аудита

Как соответствующие ключевые вопросы были рассмотрены в ходе аудита

Капитальные затраты, капитализированные в основные средства

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

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

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

Мы выполнили тесты контроля по существу, чтобы получить уверенность в отношении авторизации, точности и полноты регистрации и классификации капитальных затрат.

Мы также провели проверочное тестирование расходов на подтверждающую документацию, такую как счета и контракты.

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

Оценка обязательств по восстановлению земельных участков

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

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

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

Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности Группы за 2018 год был проведен другим аудитором, который выразил условно-положительное мнение в отношении указанной консолидированной финансовой отчетности 20 июня 2019 года в связи с тем, что Компания не раскрыла конечную контролируемую сторону, что противоречило Международному стандарту финансовой отчетности (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», а также в связи с тем, что при наличии объективных свидетельств обесценения просроченной торговой дебиторской задолженности от ассоциированной компании ТОО «Посук Титаниум» в сумме 2,718,685 тыс. тенге не была проведена оценка убытка от обесценения, что не соответствует требованиям Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Прочая информация

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

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

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

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

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

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

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

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

Квалифицированный аудитор Елена Новикова

(Квалификационное свидетельство аудитора №0000441, выданное Квалификационной комиссией по аттестации аудиторов РК 14.11.1998 г.)

ТОО «BDO Kazakhstan»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью №15003448, выданная 19 февраля 2015 года Комитетом финансового контроля Министерства финансов Республики Казахстан.

Т.А. Омаров

Директор

ТОО «BDO Kazakhstan»

Республика Казахстан, г. Алматы,

Бостандыкский район, улица Габдуллина, дом 6

22 мая 2020 года



АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года

31.12.2018 г.

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	31.12.2019 г.	(пересчитано)
Активы			
Долгосрочные активы			
Основные средства	5	56,743,396	49,779,430
Нематериальные активы	6	779,299	695,073
Активы в форме права пользования	7	179,873	-
Инвестиции в ассоциированную компанию	8	817,914	70,322
Дебиторская задолженность	11	-	2,354,078
Прочие долгосрочные активы	9	960,096	441,397
Итого долгосрочные активы		59,480,578	53,340,300
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы	10	35,618,489	27,000,212
Дебиторская задолженность	11	21,276,086	11,530,159
Переплата по подоходному налогу		506,205	33,705
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	12	7,826,822	3,734,824
Денежные средства и их эквиваленты	13	3,090,679	4,204,455
Итого текущие активы		68,318,281	46,503,355
Итого активы		127,798,859	99,843,655

АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года
(продолжение)

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	31.12.2019 г.	31.12.2018 г. (пересчитано)
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	14	159,988	159,988
Дополнительно оплаченный капитал	14	1,282,401	1,282,401
Прочие резервы		(47,552)	(48,306)
Резерв по курсовым разницам		5,904,636	6,015,826
Нераспределенная прибыль		25,247,986	17,141,797
Итого капитал		32,547,459	24,551,706
Долгосрочные обязательства			
Займы	15	12,282,193	14,030,102
Резерв на рекультивацию	16	562,169	445,749
Обязательства по аренде	17	142,487	-
Обязательства по вознаграждениям работникам	18	130,851	132,991
Отложенное налоговое обязательство	29	4,051,694	4,338,719
Долгосрочная кредиторская задолженность	19	114,194	94,054
Итого долгосрочные обязательства		17,283,588	19,041,615
Текущие обязательства			
Займы	15	28,553,645	14,648,541
Обязательства по аренде	17	34,325	-
Обязательства по вознаграждениям работникам		24,230	21,336
Текущий подоходный налог к уплате		-	110,265
Краткосрочная кредиторская задолженность	19	49,013,188	41,227,875
Налоги к уплате	20	342,424	242,317
Итого текущие обязательства		77,967,812	56,250,334
Итого обязательства		95,251,400	75,291,949
Итого капитал и обязательства		127,798,859	99,843,655

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

Президент

А.Т. Мамутова

22 мая 2020 года



Финансовый директор

Г.Б. Умирбекова

22 мая 2020 года

АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2019 год	2018 год (пересчитано)
Выручка	21	76,470,765	57,670,420
Себестоимость реализации	22	(55,511,197)	(42,681,252)
Валовая прибыль		20,959,568	14,989,168
Прочие операционные доходы	23	1,329,418	1,252,453
Общие и административные расходы	24	(4,287,958)	(3,391,358)
Расходы по реализации	25	(3,100,430)	(2,327,421)
Прочие операционные расходы	26	(1,306,863)	(2,210,010)
Операционная прибыль		13,593,735	8,312,832
Финансовые доходы	27	15,184	530,301
Финансовые расходы	28	(2,359,464)	(2,133,435)
Доля в результатах ассоциированной компании	8	579,463	4,397
Прибыль до налогообложения		11,828,918	6,714,095
Расходы по корпоративному подоходному налогу	29	(2,675,426)	(3,355,590)
Прибыль за год		9,153,492	3,358,505
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Прочий совокупный доход		754	6,790
Доход/(убыток), возникающий от курсовых разниц		(111,190)	3,494,949
Итого совокупный доход за год		9,043,056	6,860,244
Прибыль на акцию, базовая и разводненная (в тенге на акцию)			
Простые акции	14	4.464	1.638
Привилегированные акции	14	4.464	1.638

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

Президент

А.Т. Мамутова

22 мая 2020 года



Финансовый директор

Г.Б. Умирбекова

22 мая 2020 года

АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2019 год	2018 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Реализация готовой продукции		63,943,781	55,552,071
Прочие поступления		515,850	191,042
Возмещение НДС из бюджета		3,012,477	2,734,219
Проценты полученные		15,166	-
Платежи поставщикам и подрядчикам		(45,445,451)	(28,703,312)
Выплаты по заработной плате		(6,400,716)	(5,107,878)
Расчеты с бюджетом		(6,724,796)	(4,388,250)
Подоходный налог уплаченный		(3,137,914)	(1,851,454)
Проценты уплаченные		(1,209,786)	(1,390,970)
Прочие выплаты		(1,888,336)	(1,430,681)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		2,680,275	15,604,787
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(13,774,638)	(11,478,929)
Дополнительный вклад в уставный капитал ассоциированной компании	8	(169,335)	-
Увеличение (уменьшение) денежных средств, ограниченных в использовании	9	3,282	(4,824)
Чистое поступление/(расходование) денежных средств в инвестиционной деятельности		(13,940,691)	(11,483,753)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Получение займов	15	75,088,466	32,931,915
Погашение займов	15	(63,720,693)	(39,035,504)
Выплата дивидендов за вычетом налога у источника	14	(1,034,440)	(673)
Чистое поступление/(расходование) денежных средств в инвестиционной деятельности		10,333,333	(6,104,262)
Чистое изменение денежных средств		(927,083)	(1,983,228)
Эффект изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(186,693)	224,575
Денежные средства на начало года	13	4,204,455	5,963,108
Денежные средства на конец года	13	3,090,679	4,204,455

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

Президент



А.Т. Мамутова

22 мая 2020 года



Финансовый директор



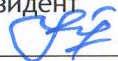
Г.Б. Умирбекова

22 мая 2020 года

<i>В тысячах тенге</i>	Акционерный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Резерв по курсовым разницам	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2018 года	159,988	1,282,401	2,520,877	(55,096)	13,783,292	17,691,462
Прибыль за год	-	-	-	-	3,358,505	3,358,505
Прочий совокупный доход	-	-	3,494,949	6,790	-	3,501,739
На 31 декабря 2018 года (пересчитано)	159,988	1,282,401	6,015,826	(48,306)	17,141,797	24,551,706
Изменения в учетной политике (Примечание 2)	-	-	-	-	(576)	(576)
На 1 января 2019 года (пересчитано)	159,988	1,282,401	6,015,826	(48,306)	17,141,221	24,551,130
Прибыль за год	-	-	-	-	9,153,492	9,153,492
Прочий совокупный доход	-	-	(111,190)	754	-	(110,436)
Дивиденды (Примечание 14)	-	-	-	-	(1,046,727)	(1,046,727)
На 31 декабря 2019 года	159,988	1,282,401	5,904,636	(47,552)	25,247,986	32,547,459

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

Президент



А.Т. Мамутова

22 мая 2020 года



Финансовый директор



Г.Б. Умирбекова

22 мая 2020 года

1. Общая информация

Корпоративная предыстория

АО «Усть-Каменогорский Титано-Магниевого 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 31 декабря 2019 года уставный капитал дочерней компании является неоплаченным. УКТМР International Ltd в течение 2019 и 2018 годов занималась реализацией титановой губки и титановых слитков а также производила закуп основного сырья для производства Компанией титановой губки.

Ассоциированная компания

По состоянию на 31 декабря 2019 года Компания владеет 38.31% (2018 г.: 37.3%) 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 31 декабря 2019 и 2018 годов составляло 2,539 человек и 2,661 человек соответственно.

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

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы была утверждена к выпуску Президентом и Финансовым директором Компании 22 мая 2020 года.

2. Основа подготовки финансовой отчетности

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

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.

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

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
1 доллар США	382.59	384.2
1 евро	429	439.37
1 российский рубль	6.16	5.52

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.

Средневзвешенные курсы за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, составили:

Валюта	Средний курс обмена за 2019 г.	Средний курс обмена за 2018 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
1 доллар США	382.87 тенге	345.04 тенге	382.59 тенге	384.20 тенге

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном году, за исключением принятия приведенных ниже новых или пересмотренных Стандартов, вступивших в силу 1 января 2019 года.

Новые стандарты, интерпретации и поправки к ним, впервые примененные Группой

Группа впервые применила некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Характер и влияние каждого нового стандарта/поправки описаны ниже.

МСФО (IFRS) «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «*Определение наличия в соглашении признаков аренды*», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «*Операционная аренда - стимулы*» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «*Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды*». Стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все свои договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую. Таким образом, применение МСФО (IFRS) 16 не оказало влияния на учет договоров аренды, по которым Группа является арендодателем.

Группа применила МСФО (IFRS) 16 с использованием модифицированного ретроспективного метода с 1 января 2019 года. Согласно данному методу стандарт применяется ретроспективно с признанием суммарного эффекта первоначального применения стандарта на дату первоначального применения. При переходе на стандарт Группа решила использовать упрощение практического характера, позволяющее применять стандарт только к договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды с применением МСФО (IAS) 17 и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4 на дату первоначального применения. Группа также решила использовать освобождения от признания для договоров аренды, срок по которым на дату начала аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опцион на покупку (краткосрочная аренда), а также для договоров аренды, в которых базовый актив имеет низкую стоимость (аренда активов с низкой стоимостью).

(а) Характер влияния принятия МСФО (IFRS) 16

Группа имеет договоры аренды офиса и земельных участков. До применения МСФО (IFRS) 16 Группа классифицировала каждый договор аренды (по которому она являлась арендатором) на дату начала аренды как операционную аренду. Все арендные платежи признавались в качестве расходов по аренде в составе прибыли или убытка в течение срока аренды. Все авансовые платежи за аренду и начисленные арендные платежи были отражены в составе «Авансы выданные» и «Торговая кредиторская задолженность», соответственно.

В результате применения МСФО (IFRS) 16 Группа начала использовать единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Группа применила особые переходные требования и упрощения практического характера, предусмотренные стандартом.

Аренда, ранее классифицированная как операционная аренда

Группа признала активы в форме пользования и обязательства по аренде по тем договорам аренды, которые ранее классифицировались как операционная аренда, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Активы в форме права пользования были признаны Группой по

величине, равной обязательствам по аренде, с корректировкой на величину заранее осуществленных или начисленных арендных платежей, которая была признана ранее. Обязательства по аренде были признаны по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированной с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств на дату первоначального применения.

Группа также применила доступные упрощения практического характера, в результате чего она:

- использовала единую ставку дисконтирования в отношении портфеля договоров аренды с аналогичными характеристиками;
- полагалась на свой анализ обременительного характера договоров аренды непосредственно до даты первоначального применения;
- применила освобождения от признания в отношении краткосрочной аренды к договорам аренды, срок аренды которых истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения;
- исключила прямые затраты из оценки актива в форме права пользования на дату первоначального применения;
- определила срок аренды, в случае если в договоре был предусмотрен опцион продления или прекращения аренды, исходя из опыта прошлых периодов.

Эффект применения МСФО (IFRS) 16 на консолидированную финансовую отчетность Группы представлен ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	1 января 2019 года
Активы	
Активы в форме права пользования (Примечание 7)	6,345
Итого активы	6,345
Обязательства	
Обязательства по аренде (Примечание 17)	7,065
Обязательства по отложенному налогу (Примечание 29)	(144)
Итого обязательства	6,921
Собственный капитал	
Нераспределенная прибыль	(576)
Итого собственный капитал	(576)

Ниже представлена сверка обязательств по состоянию на 1 января 2019 года с договорными обязательствами по операционной аренде по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>В тысячах тенге</i>	
Договорные обязательства по операционной аренде на 31 декабря 2018 года	33,135
Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств на 1 января 2019 года	13.8%
Дисконтированные договорные обязательства по операционной аренде на 1 января 2019 года (Примечание 18)	7,065
Минус:	
Договорные обязательства, связанные с краткосрочной арендой	-
Договорные обязательства, связанные с арендой активов с низкой стоимостью	-
Плюс:	
Договорные обязательства, связанные с арендой, ранее классифицированной как финансовая аренда	-
Платежи в периодах, предусмотренных опционом на продление, не признанные на 31 декабря 2018 г.	-
Обязательства по аренде на 1 января 2019 г.	7,065

(б) Основные положения учетной политики

Ниже представлены основные положения новой учетной политики Группы в результате принятия МСФО (IFRS) 16, которые использовались с даты первоначального применения:

Активы в форме пользования

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. на дату, когда базовый актив становится доступным для пользования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде.

Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Группы отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды.

Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть четко определена. После первоначального признания обязательства по аренде увеличиваются для отражения начисления процентов и уменьшаются для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, производится переоценка балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации договора, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

Аренда активов с низкой стоимостью

Группа применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью. Арендные платежи по аренде активов с низкой стоимостью равномерно списываются на расходы в течение срока аренды.

Значительное суждение при определении срока аренды в договорах с опционом на продление

Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен.

Группа применяет суждение, чтобы определить наличие достаточной уверенности в том, исполнит ли она опцион на продление. При этом она учитывает все уместные факторы, которые приводят к возникновению экономического стимула для исполнения опциона на продление аренды.

После даты начала аренды Группа повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Группе и влияет на ее способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (например, изменение бизнес-стратегии).

Группа учла периоды, в отношении которых предусмотрен опцион на продление, при определении срока аренды по договорам аренды офисов. Данные договоры аренды имеют короткий период, не подлежащий досрочному погашению.

Нижеперечисленные разъяснения и поправки стали обязательными для Группы с 1 января 2019 года, но не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность:

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

В текущем году Группа впервые применила КРМФО (IFRIC) 23. КРМФО (IFRIC) 23 разъясняет, как учитывать налог на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок. В соответствии с Разъяснением Группа обязана:

- установить, каким образом необходимо выполнить оценку неопределенных налоговых позиций: по отдельности или в совокупности;
- оценить, высока ли вероятность того, что налоговый орган согласится с порядком налогового учета, который организация применила или планирует применить при составлении налоговой декларации, в ситуации неопределенности;
- если ответ положительный, то налоговая позиция должна быть определена в соответствии с порядком налогового учета, который Группа применила или планирует применить при подготовке налоговой декларации;
- в противном случае Группа должна отражать влияние неопределенности при определении своей налоговой позиции либо на основе наиболее вероятной суммы, либо на основе метода ожидаемой стоимости.

Данное разъяснение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия предоплаты с отрицательной компенсацией»

Группа впервые применила поправки к МСФО (IFRS) 9 в текущем году. Поправки к МСФО (IAS) 9 разъясняют, что в целях оценки соответствия условия предоплаты условию платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов (SPPI), сторона, использующая данный вариант, может уплатить или получить разумную компенсацию, независимо от причины внесения предоплаты. Иными словами, финансовые активы с условиями предоплаты с отрицательной компенсацией могут пройти тест характеристик денежных потоков (SPPI test), что не приведет к их автоматическому исключению из этой категории.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам: изменение, сокращение или полное погашение обязательств по программе»

Поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учета в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода. Поправки разъясняют, что если внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение годового отчетного периода, организация должна определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, исходя из актуарных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающими вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события. Организация также должна определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, с использованием чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающими вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы для данного события, а также ставки дисконтирования, использованной для переоценки этого чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами.

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку в отчетном периоде не производились изменения программы, ее сокращения или погашения обязательств по ней.

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»

Поправки разъясняют, что организация должна применять МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям в ассоциированную организацию или совместное предприятие, к которым не применяется метод долевого участия, но которые, в сущности, составляют часть чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие (долгосрочные вложения). Данное разъяснение является важным, поскольку оно подразумевает, что к таким долгосрочным вложениям применяется модель ожидаемых кредитных убытков в МСФО (IFRS) 9.

В поправках также разъясняется, что при применении МСФО (IFRS) 9 организация не принимает во внимание убытки, понесенные ассоциированной организацией или совместным предприятием, либо убытки от обесценения чистой инвестиции, признанные в качестве корректировок чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие, возникающих вследствие применения МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия».

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку текущая практика Группы соответствует данным изменениям.

МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»

Данные поправки разъясняют, что в случае получения Группой контроля над бизнесом, являющимся совместной деятельностью, Группа применяет требования к объединению бизнеса, осуществляемому поэтапно, включая переоценку ранее удерживаемой доли участия в совместной деятельности по справедливой стоимости. Переоценка ранее удерживаемой доли участия включает в себя непризнанные активы, обязательства и гудвилл, связанные с совместной деятельностью. Данные поправки будут применяться Группой к будущим объединениям бизнесов.

МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»

Данные поправки разъясняют, что, если Группа, которая участвует в совместной деятельности, являющейся бизнесом, но не имеет совместного контроля над такой совместной деятельностью, получает контроль над такой совместной деятельностью, такая Группа не производит переоценку своей ранее удерживаемой доли участия в совместной деятельности. В настоящее время данные поправки не применимы к Группе, однако они могут применяться к соответствующим сделкам в будущем.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

Поправки разъясняют, что Группа должна признавать последствия налогов на прибыль по дивидендам в составе прибыли или убытка, прочем совокупном доходе или капитале в соответствии с классификацией при первоначальном признании операций, которые сгенерировали распределенную прибыль. Это требование применяется независимо от того, применяются ли разные ставки налога к распределенной и нераспределенной прибыли. Поскольку действующая политика Группы соответствует требованиям поправок, данные поправки не оказали влияния на консолидированную отчетность.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам»

Поправками разъясняется, что если заем остается непогашенным после того, как соответствующий актив готов к предполагаемому использованию или продаже, то в этом случае при расчете ставки капитализации по заемным средствам общего назначения такой заем включается в состав заемных средств общего назначения. Поскольку действующая политика Группы соответствует требованиям поправок, данные поправки не оказали влияния на консолидированную отчетность.

Новые и пересмотренные МСФО выпущенные, но еще не вступившие в силу

На дату утверждения данной финансовой отчетности Группа не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

МСФО (IFRS) 17 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия договоров страхования и заменяет МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

МСФО (IFRS) 17 представляет общую модель, которая для договоров страхования с условиями прямого участия модифицируется и определяется как метод переменного вознаграждения. Если определенные критерии удовлетворены, общая модель упрощается путем оценки обязательства по оставшемуся покрытию с использованием метода распределения премии.

В общей модели используются текущие допущения для оценки суммы, сроков и неопределенности будущих потоков денежных средств, и в ней отдельно оценивается стоимость такой неопределенности. Модель учитывает рыночные процентные ставки и влияние опционов и гарантий страхователей.

Стандарт действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 года или позже, с возможностью досрочного применения. Он применяется ретроспективно, если это практически осуществимо, в противном случае должен применяться модифицированный ретроспективный подход или учет по справедливой стоимости. Проект «Поправки к МСФО (IFRS) 17» вопросы и связанные с внедрением сложности, которые были выявлены после выпуска МСФО (IFRS) 17. Одним из основных предлагаемых изменений является перенос даты первоначального применения МСФО (IFRS) 17 на год позже на годовые периоды, начинающиеся 1 января 2022 года или позже.

В целях переходных требований датой первоначального применения является начало годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данный стандарт, а датой перехода является дата начала периода, непосредственно предшествующего дате первоначального применения.

МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (поправки) «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 применяются к случаям продажи или вноса активов между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием. В частности, поправки разъясняют, что прибыли или убытки от потери контроля над дочерней организацией, которая не является бизнесом, в сделке с ассоциированной организацией или совместным предприятием, которые учитываются методом долевого участия, признаются в составе прибыли или убытков материнского предприятия только в доле других несвязанных инвесторов в этой ассоциированной организации или совместном предприятии. Аналогично, прибыли или убытки от переоценки по справедливой стоимости оставшейся доли в прежней дочерней организации (которая классифицируется как инвестиция в ассоциированную организацию или совместное предприятие и учитывается методом долевого участия) признаются бывшим материнским предприятием только в доле несвязанных инвесторов в новую ассоциированную организацию или совместное предприятие.

Дату вступления в силу еще не определена, однако разрешено досрочное применение. Руководство Группы ожидает, что применение этих поправок может оказать влияние на консолидированную отчетность Группы в будущих периодах, если такие транзакции произойдут.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса»

В поправках разъясняется, что, хотя бизнес, как правило, имеет отдачу, ее наличие не является обязательным для того, чтобы квалифицировать интегрированную совокупность видов деятельности и активов как бизнес. Чтобы считаться бизнесом, интегрированная совокупность видов деятельности и активов должна включать вклад и принципиально значимый процесс, которые вместе в значительной мере могут способствовать созданию отдачи.

Добавлено руководство для анализа того, был ли приобретен принципиально значимый процесс.

Поправки вводят необязательный тест на наличие концентрации, который позволяет провести упрощенную оценку того, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов бизнесом. На основании теста приобретенная совокупность видов деятельности и активов не представляет собой бизнес, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сконцентрирована в одном идентифицируемом активе или в группе аналогичных активов.

Поправки применяются перспективно в отношении сделок по приобретению, произошедших с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 года или после этой даты, разрешено досрочное применение.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности»

Целью поправок является упрощение понимания определения «существенность» в МСФО (IAS) 1, а не изменение основной концепции существенности, применяемой в стандартах МСФО. В новом определении была добавлена концепция «маскировки» существенной информации путем ее представления вместе с несущественной информацией.

Пороговое значение существенности, которая влияет на пользователей, было изменено с «может повлиять» на «можно обоснованно ожидать, что повлияет».

Определение существенности аналогичны в МСФО (IAS) 8 и МСФО (IAS) 1, а также в Концептуальной основе и других стандартах, в которых содержатся определение или ссылки на термин «существенность», чтобы обеспечить единообразие.

Поправки применяются перспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или позднее, допускается досрочное применение.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных» (в рамках проекта по формированию Ежегодных улучшений МСФО циклов 2010–2012 гг.)

Поправки призваны облегчить понимание, что обязательство классифицируется как долгосрочное, если организация ожидает и имеет полномочия рефинансировать обязательство или перенести сроки его погашения, по меньшей мере на 12 месяцев, после отчетного периода в рамках действующей кредитной линии с прежним заимодавцем, на равносильных или схожих условиях.

Поправки вносят изменение только в части представления обязательств в отчете о финансовом положении, т.е. не в части суммы, момента признания или раскрытия информации.

Поправки разъясняют, что классификация должна быть основана на существовании на конец отчетного периода права отложить погашение обязательства по меньшей мере на 12 месяцев. Таким образом, поправки в явной форме указывают, что только те права, которые имеют место «на конец отчетного периода», должны оказывать влияние на классификацию обязательства. При этом классификация не зависит от ожиданий относительно того, воспользуется ли организация правом отложить погашение обязательства, под которым подразумевается перечисление контрагенту денежных средств, долевых инструментов или других активов или услуг.

Поправки вступают в силу в отношении периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты, и применяются ретроспективно. Досрочное применение является допустимым.

Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 «Реформа базовой процентной ставки»

Поправки, выпущенные Советом по МСФО, затронут организации, которые применяют требования в части учета хеджирования по МСФО (IFRS) 9 или МСФО (IAS) 39 ко всем отношениям хеджирования, на которые реформа базовой процентной ставки оказывает непосредственное влияние.

Поправки вносят изменение в отдельные требования в части учета хеджирования таким образом, что организации будут применять эти требования в части учета хеджирования исходя из допущения, что базовая процентная ставка не меняется в результате реформы базовой процентной ставки.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 года и после этой даты. Изменения применяются ретроспективно к сумме прибыли или убытка, признанной в составе прочего совокупного дохода, которая уже существовала по состоянию на начало отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки.

Поправки к ссылкам на «Концептуальные основы» в стандартах МСФО

Вместе с пересмотренными Концептуальными основами, которые вступили в силу с момента их публикации 29 марта 2018 года, СМСФО также выпустил «Поправки к ссылкам на «Концептуальные основы» в стандартах МСФО». Данный документ содержит поправки к МСФО (IFRS) 2, МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 6, МСФО (IFRS) 14, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 8, МСФО (IAS) 34, МСФО (IAS) 37, МСФО (IAS) 38, КРМФО (IFRIC) 12, КРМФО (IFRIC) 19, КРМФО (IFRIC) 20, КРМФО (IFRIC) 22 и ПКР (SIC) 32.

Однако не все поправки вносят в эти стандарты и разъяснения изменения таким образом, чтобы они ссылались и содержали цитаты из пересмотренных Концептуальных основ. В некоторых стандартах и изменениях обновления представляют собой указания версии Концептуальных основ, на которую они ссылаются («Концептуальные основы КМСБУ», принятые СМСФО в 2001 году, «Концептуальные основы СМСФО», принятые в 2010 году, или новые пересмотренные «Концептуальные основы» 2018 года), либо указания на то, что определения в Стандарте не были обновлены в соответствии с определениями, представленными в новых выпущенных «Концептуальных основах».

Поправки (если они фактически внесли обновления в существующие стандарты и разъяснения) действуют в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или позднее с возможностью досрочного применения.

Основные положения учетной политики

Принципы консолидации

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

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

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

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

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

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

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

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

Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия

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

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

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

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

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

Группа прекращает использовать метод долевого участия, когда предприятие прекращает быть ассоциированной организацией. Если Группа сохраняет долю участия в бывшей ассоциированной организации, которые представляют собой финансовый актив, то такая доля участия оценивается по справедливой стоимости на эту дату, и при этом справедливая стоимость инвестиций считается справедливой стоимостью на момент первоначального признания в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Разница между балансовой стоимостью ассоциированной организации на дату прекращения применения метода долевого участия и справедливой стоимостью всех оставшихся долей участия и всей выручки от выбытия части доли участия в ассоциированной организации или совместном предприятии учитывается при определении прибыли и убытков от продажи ассоциированной организации. Кроме того, учет сумм, ранее отражавшихся в составе прочего совокупного дохода в части, относящейся к выбывающей ассоциированной организации, осуществляется Группой в таком же порядке, который потребовался бы в случае, если бы ассоциированная организация самостоятельно осуществляла продажу соответствующих активов и обязательств. Соответственно, если прибыль или убыток, ранее признанные такой ассоциированной организацией в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в прибыль или убытки при выбытии соответствующих активов или обязательств, Группа реклассифицирует прибыль или убытки из капитала в прибыль или убыток (в порядке реклассификационной корректировки) в момент выбытия такой ассоциированной организации.

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

Признание выручки

Продажи товаров

Деятельность Группы связана с производством титановой губки, титановых слитков и магния марки Mg-90. Продажи признаются в момент переходя 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.

Положения учетной политики, действующей до принятия МСФО (IFRS) «Аренда» (до 1 января 2019 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.

Отчетность по сегментам

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

Основные средства

Признание и последующая оценка

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

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

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

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

Износ

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

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

Для расчета амортизации прямолинейным методом используются следующие сроки полезного использования:

	<u>Срок полезного использования</u> (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.

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

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

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

Финансовые активы

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

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

Классификация финансовых активов

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

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

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

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

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

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

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

(i) Метод амортизированной стоимости и эффективной процентной ставки

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

Для финансовых активов, кроме приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов (т.е. активов, являющихся кредитно-обесцененными при первоначальном признании), эффективная процентная ставка - это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, затраты по сделке и прочие премии или дисконты), 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 актив

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 потребуется 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 регуляторной 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.

Пересчеты

При формировании финансовой отчетности за 2019 г. Группа выявила ошибки 2018 г. В соответствии с МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» финансовая отчетность за 2018 год была ретроспективно пересчитана.

Эффект корректировок, внесенных в сравнительную информацию за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, представлен ниже:

Влияние на консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год (до изменений)	Коррек- тировки	Реклас- сификации	2018 год (после изменений)
Прибыли и убытки				
Себестоимость	(42,281,354)	(399,898)	-	(42,681,252)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(2,144,826)	75,847	(1,286,611)	(3,355,590)
Прочий совокупный доход				
Доход/ (убыток), возникающий от курсовых разниц	2,314,671	(106,333)	1,286,611	3,494,949
Итого:	(42,111,509)	(430,384)	-	(42,541,893)

Влияние на консолидированный отчет о финансовом положении:

<i>В тысячах тенге</i>	31.12.2018 г. (до изменений)	Коррек- тировки	Реклас- сификации	31.12.2018 г. (после изменений)
Капитал				
Резерв по курсовым разницам	4,835,548	(123,062)	1,286,611	5,999,097
Нераспределенная прибыль	18,752,459	(307,322)	(1,286,611)	17,158,526
Текущие обязательства				
Текущий подоходный налог к уплате	186,112	(75,847)	-	110,265
Краткосрочная кредиторская задолженность	40,721,644	506,231	-	41,227,875

В 2018 году Группа ошибочно не отразила расходы на себестоимость и расходы от курсовых разниц, также были ошибочно отражены расходы по отложенному подоходному налогу в расходах от курсовых разниц.

3. Существенные суждения в применении учетной политики Группой

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

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

Оценка товарно-материальных запасов

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

Резерв отражается в прибылях или убытках за год. Руководство считает, что резервы под обесценение, сформированные на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, являются достаточными и представляют наилучшую оценку руководства в отношении обесцененных товарно-материальных запасов (Примечание 10).

Контракт на недропользование

Срок действия основного контракта СГОП на недропользование, 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 31 декабря 2019 и 2018 годов резервы на ожидаемые кредитные убытки были сформированы в сумме 235,357 тыс. тенге и 118,761 тыс. тенге соответственно (Примечание 11).

Резерв на рекультивацию

В соответствии с природоохранным законодательством Группа имеет юридическое обязательство по рекультивации и восстановлению земель, нарушенных в ходе операционной деятельности. Резерв на рекультивацию признается в отношении будущей рекультивации и на конец их сроков полезной службы.

Резерв формируется исходя из чистой приведенной стоимости затрат по рекультивации земель по мере возникновения обязательства вследствие прошлой деятельности.

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

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

Существенные суждения при проведении таких оценок включают в себя оценку ставки дисконта и сроков движения денежных средств. Ставка дисконта применена к номинальной стоимости работ, которую руководство предполагает затратить на рекультивацию земель в будущем. Соответственно, учетные оценки руководства, произведенные по текущим ценам, увеличены с использованием предполагаемого долгосрочного уровня инфляции 2019 г.: 5.32% (2018 г.: 4.01%-6.30%) в зависимости от даты рекультивации и впоследствии дисконтированы на основе ставки дисконта. Ставка дисконта отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств, а также риски по обязательствам, которые не были учтены в наилучших оценках затрат. Ставка дисконта, примененная Группой для расчета резерва на 31 декабря 2019 года, варьируется от 5.5% до 8.7% (2018 г.: от 7.13% до 7.69%) в зависимости от даты рекультивации земель. На 31 декабря 2019 года балансовая стоимость резерва на рекультивацию составила 562,169 тыс. тенге (2018 г.: 445,749 тыс. тенге) (Примечание 16).

Соблюдение налогового законодательства

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

4. Сегментная отчетность

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

(а) Описание операционных сегментов

Группа оперирует в рамках следующих основных операционных сегментов:

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

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

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

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

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

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

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

Сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Титан губчатый	Титановые сплавы и слитки	Прочие	Исключаемые взаиморасчеты между сегментами	Итого
Выручка	40,602,252	34,556,321	1,312,192	-	76,470,765
Межсегментная выручка	13,793			(13,793)	-
Сегментная выручка	40,616,045	34,556,321	1,312,192	(13,793)	76,470,765
Валовая прибыль	11,152,544	8,268,312	1,552,505	(13,793)	20,959,568

Сверка

Прочие операционные доходы					1,329,418
Общие и административные расходы					(4,287,958)
Расходы по реализации					(3,100,430)
Прочие операционные расходы					(1,306,863)
Финансовые доходы					15,184
Финансовые расходы					(2,359,464)
Доля в результатах ассоциированной компании					579,463
Прибыль до налогообложения					11,828,918
Расходы по подоходному налогу					(2,675,426)
Прибыль за год					9,153,492
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	3,485,423	2,966,422	112,644		6,564,489

Сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Титан губчатый	Титановые сплавы и слитки	Прочие	Исключаемые взаиморасчеты между сегментами	Итого
Выручка	24,101,094	31,833,576	1,735,750	-	57,670,420
Межсегментная выручка	11,560,229	-	-	(11,560,229)	-
Сегментная выручка	35,661,323	31,833,576	1,735,750	(11,560,229)	57,670,420
Валовая прибыль	16,265,749	9,371,670	911,978	(11,560,229)	14,989,168

Сверка

Прочие операционные доходы					1,252,453
Общие и административные расходы					(3,391,358)
Расходы по реализации					(2,327,421)
Прочие операционные расходы					(2,210,010)
Финансовые доходы					530,301
Финансовые расходы					(2,133,435)
Доля в результатах ассоциированной компании					4,397
Прибыль до налогообложения					6,714,095
Расходы по подоходному налогу					(3,355,590)
Прибыль за год					3,358,505
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	1,656,947	2,188,557	119,332		3,964,836

Географическая информация

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

	Выручка от реализации покупателям ¹		Долгосрочные активы	
	2019 г.	2018 г.	31.12.2019	31.12.2018
Франция	12,894,003	6,073,015	-	-
Республика Казахстан	609,294	1,236,571	56,565,183	53,099,245
Швейцария	718,074	12,153,913	-	-
Эстония	-	8,746,960	-	-
Великобритания	575,194	233,931	27,304	1,340
США	18,500,731	9,060,982	-	-
Корея	9,668,939	8,252,286	-	-
Китай	18,185,674	7,561,792	-	-
Прочие	15,318,856	4,350,970	2,888,091	239,715
Итого	76,470,765	57,670,420	59,480,578	53,340,300

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

В 2019 году выручка в размере 29,159,794 тыс. тенге была получена от двух клиентов, на долю которых приходится 38% от общей суммы выручки (2018 г.: выручка в размере 21,214,895 тыс. тенге была получена от двух клиентов, на долю которых приходится 37% от общей суммы выручки).

5. Основные средства

Стоимость полностью амортизированных основных средств по состоянию на 31 декабря 2019 г. 15,367,907 тыс. тенге (31 декабря 2018 г.: 14,777,790 тыс. тенге).

Незавершенное строительство по состоянию на 31 декабря 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 31 декабря 2019 г. Цех №14 и относящееся к нему оборудование по производству титановых слитков и сплавов с балансовой стоимостью 6,041,766 тыс. тенге (2018 г: 8,988,049 тыс. тенге) были предоставлены в залог в качестве обеспечения по займам, полученным Группой от АО «Банк Развития Казахстана» (Примечание 15). Значительное уменьшение балансовой стоимости заложенного имущества по состоянию на 31 декабря 2019 года связано с начислением текущей амортизации, а также с выводом части оборудования из залога.

<i>В тысячах тенге</i>	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость на 1 января 2018 г.	856,598	15,295,727	50,879,262	2,471,215	2,651,211	72,154,013
Накопленный износ	-	(4,197,462)	(30,046,747)	(1,156,675)	-	(35,400,884)
Резерв под обесценение	-	-	-	-	(32,646)	(32,646)
Балансовая стоимость на 1 января 2018 г.	856,598	11,098,265	20,832,515	1,314,540	2,618,565	36,720,483
Поступления	39,536	1,103,418	5,267,421	1,155,979	3,931,246	11,497,600
Изменение в учетной оценке (Примечание 16)	-	(18,671)	-	-	-	(18,671)
Перемещения	-	608,424	1,302,516	-	(1,910,940)	-
Расходы по износу	-	(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	129,069	1,630,397	3,898,260	275,964	74,172	6,007,862
Стоимость на 31 декабря 2018 г.	1,024,377	19,267,900	65,856,930	4,059,760	4,665,372	94,874,339
Накопленный износ	-	(5,290,876)	(38,227,640)	(1,538,651)	-	(45,057,167)
Резерв под обесценение	-	-	-	-	(37,742)	(37,742)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	1,024,377	13,977,024	27,629,290	2,521,109	4,627,630	49,779,430
Поступления	20,664	1,189,441	4,584,454	459,002	7,260,638	13,514,199
Изменение в учетной оценке (Примечание 16)	-	114,560	-	-	-	114,560
Перемещения	-	172,343	1,680,419	14,548	(1,867,310)	-
Износ	-	(547,265)	(5,589,261)	(367,774)	-	(6,504,300)
Выбытия	-	-	(11,785)	(15,904)	-	(27,689)
Влияние пересчета в валюту отчетности	(7,904)	(216,316)	178,708	(16,958)	(70,334)	(132,804)
Стоимость на 31 декабря 2019 г.	1,037,137	20,486,088	71,015,667	4,426,004	9,988,068	106,952,964
Накопленный износ	-	(5,796,301)	(42,543,842)	(1,831,981)	-	(50,172,124)
Резерв под обесценение	-	-	-	-	(37,444)	(37,444)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	1,037,137	14,689,787	28,471,825	2,594,023	9,950,624	56,743,396

6. Нематериальные активы

<i>В тысячах тенге</i>	Права на недро- пользование	Программное обеспечение	Итого
Стоимость на 1 января 2018 г.	462,249	234,742	696,991
Накопленная амортизация	(55,375)	(181,577)	(236,952)
Балансовая стоимость на 1 января 2018 г.	406,874	53,165	460,039
Поступления	-	240,636	240,636
Расходы по амортизации	(14,445)	(26,831)	(41,276)
Влияние пересчета в валюту отчетности	-	35,674	35,674
Стоимость на 31 декабря 2018 г.	462,249	541,491	1,003,740
Накопленная амортизация	(69,820)	(238,847)	(308,667)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	392,429	302,644	695,073
Поступления	-	145,887	145,887
Расходы по амортизации	(14,446)	(45,743)	(60,189)
Влияние пересчета в валюту отчетности	-	(1,472)	(1,472)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	377,983	401,316	779,299
Стоимость на 31 декабря 2019 г.	462,249	688,019	1,150,268
Накопленная амортизация	(84,266)	(286,703)	(370,969)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	377,983	401,316	779,299

7. Активы в форме права пользования

Активы в форме права пользования на 31 декабря 2019 года представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Активы в форме права пользования
Остаточная стоимость на 1 января 2019 года	
Изменения в учетной политике (Примечание 2)	6,345
Поступление	168,982
Амортизация	(4,630)
Влияние пересчета на валюту отчетности	9,196
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 года	179,873
По состоянию на 31 декабря 2019 года	
Первоначальная стоимость	184,503
Накопленная амортизация	(4,630)

8. Инвестиции в ассоциированную компанию

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

<i>В тысячах тенге</i>	Основная деятельность	Место осуществле- -ния деятель- ности	2019 год		2018 год	
			Балансовая стоимость	Доля владения	Балансовая стоимость	Доля владения
Ассоциированная компания						
ТОО «Посук Титаниум»	Производство титановых слябов	Казахстан	817,914	38.31%	70,322	37.3%
			817,914		70,322	

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

<i>В тысячах тенге</i>	ТОО «Посук Титаниум»
Балансовая стоимость на 1 января 2018 г.	53,054
Доля в прибыли за год	4,397
Пересчет валюты отчетности	12,871
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	70,322
Доля в прибыли за год	579,463
Дополнительные вклады в капитал	169,335
Пересчет валюты отчетности	(1,206)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	817,914

ТОО «Посук Титаниум»

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

Ниже представлена суммарная финансовая информация по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов и сверка балансовой стоимости инвестиции Группы в ассоциированную компанию:

<i>В тысячах тенге</i>	ТОО «Посук Титаниум»	
	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Долгосрочные активы	16,340,424	17,134,167
Краткосрочные активы	2,092,678	2,058,544
Долгосрочные обязательства	4,374,804	3,171,682
Краткосрочные обязательства	11,923,310	15,832,498
Чистые активы	2,134,988	188,531
Доля Группы	38.31%	37.3%
Доля Группы в чистых активах	817,914	70,322
Балансовая стоимость инвестиций	817,914	70,322

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

<i>В тысячах тенге</i>	ТОО «Посук Титаниум»	
	2019 год	2018 год
Выручка	5,087,130	3,610,493
Чистая прибыль за год от продолжающейся деятельности	2,866,415	1,869,362
Административные расходы	(374,712)	(331,266)
Процентные доходы/(расходы)	2,296	(583,939)
Прочие доходы/(расходы)	(698,136)	(726,893)
Расходы по налогу на прибыль	(347,537)	(215,444)
Процентные доходы	163,434	-
Прибыль за год	1,611,760	11,820
Прочий совокупный доход	-	-
Итого совокупный доход	1,611,760	11,820

9. Прочие долгосрочные активы

<i>В тысячах тенге</i>	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Депозиты, ограниченные в использовании	35,927	39,209
Итого долгосрочные финансовые активы	35,927	39,209
Предоплаты за основные средства	924,169	402,188
Итого прочие долгосрочные активы	960,096	441,397

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:

<i>В тысячах тенге</i>	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Доллары США	-	5,338
Тенге	35,927	33,871
	35,927	39,209

10. Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах тенге</i>	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Незавершенное производство	13,199,914	7,928,904
Сырье и материалы	17,348,432	14,922,631
Готовая продукция	5,191,376	4,281,182
Минус: Резерв по устаревшим и неликвидным запасам и списанию до чистой стоимости реализации	(121,233)	(132,505)
	35,618,489	27,000,212

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

<i>В тысячах тенге</i>	2019 год	2018 год
На 1 января	(132,505)	(137,399)
Восстановлено/(начислено) за год	10,124	21,040
Пересчет валюты отчетности	1,148	(16,146)
На 31 декабря	(121,233)	(132,505)

11. Дебиторская задолженность

<i>В тысячах тенге</i>	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Торговая дебиторская задолженность	18,998,405	12,070,290
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(235,357)	(118,761)
Итого финансовые активы	18,763,048	11,951,529
Авансы поставщикам	2,457,435	1,872,958
Таможенные сборы к возмещению	67,747	80,170
Прочая дебиторская задолженность	27,843	4,429
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(39,987)	(24,849)
Итого дебиторская задолженность	21,276,086	13,884,237
<i>В том числе:</i>		
Долгосрочная часть	-	2,354,078
Текущая часть	21,276,086	11,530,159
	21,276,086	13,884,237

На 31 декабря 2018 г. торговая дебиторская задолженность включала в себя задолженность ассоциированной компании ТОО «Посук Титаниум» в размере 2,718,685 тыс. тенге, включая долгосрочную часть в сумме 2,354,078 тыс. тенге и краткосрочную часть в размере 364,607 тыс. тенге, которая была погашена в 2019 году.

Торговая дебиторская задолженность выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Тенге	245,078	3,030,776
Доллар США	18,517,970	8,920,753
Итого	18,763,048	11,951,529

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

<i>В тысячах тенге</i>	2019 год	2018 год
Резерв на 1 января	(118,761)	
Начислено	(130,960)	(118,761)
Пересчет валюты отчетности	14,364	
На 31 декабря	(235,357)	(118,761)

Ниже представлена информация о подверженности Компании кредитному риску по торговой дебиторской задолженности с использованием модели оценочных резервов:

<i>В тысячах тенге</i>	Торговая и прочая дебиторская задолженность						
	Непросро- ченная	Просрочка платежей					Итого
		до 30 дней	от 31 до 60 дней	от 61 до 90 дней	от 91 до 180 дней	от 180 до 365 дней	
31 декабря 2019 года							
Расчетная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	6,961,583	4,786,008	2,713	2,979	7,226,369	18,753	18,998,405
Ожидаемые кредитные убытки	(228)	(1,534)	(4,781)	(4,634)	(220,765)	(3,415)	(235,357)

<i>В тысячах тенге</i>	Торговая и прочая дебиторская задолженность						
	Непросро- ченная	Просрочка платежей					Итого
		до 30 дней	от 31 до 60 дней	от 61 до 90 дней	от 91 до 180 дней	от 180 до 365 дней	
31 декабря 2018 года							
Расчетная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	2,561,360	1,052,050	4,793,000	2,412,600	1,111,280	140,000	12,070,290
Ожидаемые кредитные убытки		(10,105)	(4,793)	(48,252)	(55,564)	(47)	(118,761)

12. Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению

<i>В тысячах тенге</i>	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
НДС к возмещению	7,821,553	3,732,045
Переплата по прочим налогам	5,269	2,779
	7,826,822	3,734,824

13. Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах тенге</i>	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Текущий счет в банке, в долларах США	679,676	3,759,521
Денежные средства на сберегательных счетах в долларах США	2,287,080	
Текущий счет в банке, в тенге	117,062	171,786
Текущий счет в банке, в фунтах	2,707	224,875
Текущий счет в банке, в евро	123	11,842
Текущий счет в банке, в прочей валюте	256	356
Наличность в кассе	3,775	36,075
	3,090,679	4,204,455

14. Акционерный капитал и дополнительно оплаченный капитал

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 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 31 декабря 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.

Структура держателей простых акций была представлена следующим образом:

Наименование держателя	31.12.2019 г.	31.12.2018 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	2019 год		2018 год	
	Простые акции	Привилегиро- ванные акции	Простые акции	Привилегиро- ванные акции
Дивиденды к выплате на 1 января	4,485	22,024	4,485	22,733
Дивиденды, объявленные в течение года	971,190	75,537	-	-
Дивиденды, выплаченные в течение года	(971,440)	(63,000)	-	(709)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	4,235	34,561	4,485	22,024

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

В соответствии с законодательством Казахстана величина доступных для распределения резервов Компании определяется на основе финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с казахстанскими правилами бухгалтерского учета и отчетности. По состоянию на 31 декабря 2019 года величина нераспределенной прибыли Группы, включая прибыль за отчетный год, составила 25,247,986 тыс. тенге (в 2018 году пересчитано: 17,158,526 тыс. тенге).

Прибыль на акцию и балансовая стоимость акции

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

За годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 гг., базовая и разводненная прибыль на акцию составляла:

	2019 г.	2018 г. (пересчитано)
Прибыль за год, причитающаяся владельцам простых акций, тыс. тенге	8,671,729	3,181,742
Прибыль за год, причитающаяся владельцам привилегированных акций, тыс. тенге	481,763	176,763
Прибыль за год	9,153,492	3,358,505
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	4.464	1.638
Базовая и разводненная прибыль на привилегированную акцию, тенге на акцию	4.464	1.638

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>	2019 г.	2018 г.
Активы всего	127,798,859	99,843,655
Нематериальные активы	(779,299)	(695,073)
Обязательства, всего	(95,251,400)	(75,291,949)
Уставный капитал на привилегированные акции	(2,158)	(2,158)
Итого чистые активы для простых акций	31,766,002	23,854,475
Количество обыкновенных акций для расчета балансовой стоимости акций	1,942,380	1,942,380
Балансовая стоимость простой акции, тенге	16,354	12,281

Расчет балансовой стоимости привилегированной акции:

$BV_{ps1} = (EPC + DC_{ps1}) / N_{Ops1}$, где:

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

EPC - капитал, принадлежащий держателям привилегированных акций первой группы;

DC_{ps1} - долговая составляющая привилегированных акций первой группы, учитываемая в обязательствах;

N_{Ops1} - 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».

	2019 г.	2018 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

15. Займы

На 31 декабря 2019 и 2018 гг. займы полученные представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Валюта	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Societe Generale Corporate and Investment Banking	Доллары США	14,802,254	11,279,861
АО «Банк Развития Казахстана»	Доллары США	13,919,818	15,680,702
Banque Cantonale Vaudoise	Доллары США	12,110,673	1,363,871
Kolur Holding AG	Доллары США	-	343,972
Проценты к уплате		3,093	10,237
За вычетом текущей части долгосрочных займов		(28,553,645)	(14,648,541)
		12,282,193	14,030,102

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 UKTMPI и других поставщиков, приемлемых для Societe Generale (плюс соответствующая транспортировка).

По состоянию на 31 декабря 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 31 декабря 2019 года дочерней компанией УКТМР освоена сумма в размере 13,761 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.

АО «Банк Развития Казахстана»

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

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

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

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

Согласно соглашению Группа обязуется соблюдать следующие финансовые ковенанты:

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

Группа выполнила все финансовые ковенанты на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года.

Banque Cantonale Vaudoise

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

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

Процентная ставка по кредитной линии применяется согласно условиям договора.

По состоянию на 31 декабря 2019 года Компания освоила сумму в размере 31,7 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.

Kolur Holding AG

В июле 2018 года дочерней компанией UKTMP International Ltd заключен договор займа с компанией Kolur Holding AG о предоставлении займа в сумме 675 тысяч фунтов стерлингов Соединенного Королевства. Сумма займа предоставляется в долларах США по курсу на день предоставления займа. Заем должен быть погашен в период с 01 марта 2019 года по 31 декабря 2019 года согласно утвержденному графику погашения. Возврат займа осуществляется в долларах США. Процентная ставка составляет шестимесячный Libor +1.5% годовых на дату поступления денежных средств на расчетный счет UKTMP International Ltd. Заем был полностью погашен в январе 2019 года.

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>	2019	2018
Сальдо на 1 января	28,678,643	33,938,746
Получено денежными средствами	75,088,466	32,931,915
Начисленное вознаграждение	2,331,310	2,144,631
Вознаграждение уплаченное	(1,209,786)	(1,390,970)
Выплата основного долга	(63,720,693)	(39,035,504)
Пересчет валюты отчетности	(332,102)	5,254,914
Неденежные операции	-	(5,165,089)
Сальдо на 31 декабря	40,835,838	28,678,643

Неденежные операции в 2018 году представлены передачей права собственности на 50%-ю долю в UKAD (совместное предприятие) в счет погашения задолженности по займу.

16. Резерв на рекультивацию

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

<i>В тысячах тенге</i>	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
На 1 января	445,749	444,396
Изменение оценок, отнесенное на:		
основные средства	114,560	(18,671)
прибыль/убыток за год	-	(9,865)
Высвобождение дисконта	1,860	29,889
На 31 декабря	562,169	445,749

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

17. Обязательства по аренде

Обязательства по аренде на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Долгосрочная часть обязательств	142,487	-
Краткосрочная часть обязательств	34,325	-
Итого	176,812	-

Изменения в стоимости обязательств за 2019 год представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2019 год
На 31 декабря 2018 года	
Изменения в учетной политике (Примечание 2)	7,065
Поступления за период	168,982
Амортизация дисконта по обязательствам	4,096
Выплаты за период	(3,331)
На 31 декабря 2019 года	176,812

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

<i>В тысячах тенге</i>	2019 год
Амортизация активов в форме права пользования (Примечание 7)	4,630
Амортизация дисконта по обязательствам	4,096
	8,726

18. Обязательства по вознаграждениям работникам

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

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

<i>В тысячах тенге</i>	2019 г.			2018 г.		
	Кратко-срочные	Долго-срочные	Итого	Кратко-срочные	Долго-срочные	Итого
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	10,515	54,928	65,443	5,004	58,623	63,627
Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	13,715	75,923	89,638	16,332	74,368	90,700
Итого обязательства по вознаграждениям работникам	24,230	130,851	155,081	21,336	132,991	154,327

По состоянию на 31 декабря сверка текущей стоимости обязательств по пенсионному плану с установленными размерами выплат представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
Сумма обязательств на 1 января 2018 года	62,082	99,567	161,649
Расходы по отмене дисконта	4,365	6,955	11,320
Произведенные выплаты	(12,258)	(20,170)	(32,428)
Стоимость текущих услуг	950	2,275	3,225
Переоценка	8,488	2,073	10,561
Сумма обязательств на 31 декабря 2018 года	63,627	90,700	154,327
Расходы по отмене дисконта	5,227	6,254	11,481
Произведенные выплаты	(3,123)	(18,315)	(21,438)
Стоимость текущих услуг	1,039	2,605	3,644
Переоценка	(1,327)	8,394	7,067
Сумма обязательств на 31 декабря 2019 года	65,443	89,638	155,081

Переоценка обязательства по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности включает следующее:

<i>В тысячах тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Корректировки на основе опыта	(3,336)	6,020
Прибыль/(убыток) в результате пересмотра демографических допущений	(1,803)	1,434
Убыток в результате пересмотра финансовых допущений	3,812	1,034
Итого	(1,327)	8,488

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

<i>В тысячах тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Себестоимость реализации	(3,031)	(2,644)
Общие и административные расходы	(613)	(581)
Итого отражено в прибыли или убытке за год	(3,644)	(3,225)
Признано в прочем совокупном доходе	1,327	8,488
Итого переоценка и стоимость текущих услуг	(2,317)	5,263

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

Основные актуарные допущения включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Ставка дисконта	7.8%	8.64%
Будущее увеличение заработной платы	9%	9%
Средняя текучесть кадров	10.24%	10.61%

Нормы смертности, использованные при расчете вознаграждений работникам на 31 декабря 2019 и 2018 годов, основаны на официальных данных казахстанского актуарного центра.

Ниже представлен анализ чувствительности обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности с установленными выплатами на изменение ключевых допущений на 31 декабря 2019 года:

<i>В тысячах тенге</i>	Увеличение/(уменьшение) обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности
<i>Ставка дисконтирования</i>	
Увеличение на 20%	62,616
Уменьшение на 20%	68,636
<i>Будущие увеличения заработной платы</i>	
Увеличение на 20%	70,611
Уменьшение на 20%	62,433
<i>Средняя норма текучести кадров</i>	
Увеличение на 20%	60,692
Уменьшение на 20%	66,405

19. Кредиторская задолженность

<i>В тысячах тенге</i>	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Долгосрочная кредиторская задолженность	114,194	94,054
Итого долгосрочная кредиторская задолженность	114,194	94,054
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	41,953,885	36,245,037
Дивиденды к выплате	38,796	26,509
Прочая финансовая кредиторская задолженность	22,892	50,836
Итого краткосрочная финансовая кредиторская задолженность	42,015,573	36,322,382
Авансы полученные	5,681,908	3,872,980
Резерв по неиспользованным отпускам	524,946	365,542
Задолженность по заработной плате	329,735	317,429
Задолженность по обязательным пенсионным отчислениям	208,142	130,921
Прочая задолженность	252,884	218,621
Итого краткосрочная кредиторская задолженность	49,013,188	41,227,875

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

Изменение в резерве отпусков следующее:

<i>В тысячах тенге</i>	2019 год	2018 год
1 января	365,542	329,145
Начислено	870,292	763,966
Использовано	(710,888)	(727,569)
31 декабря	524,946	365,542

Финансовая кредиторская задолженность Группы выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Доллар США	38,626,082	34,529,118
Тенге	2,700,888	1,363,199
Российский рубль	734,350	524,119
Евро	68,447	-
Итого финансовая кредиторская задолженность	42,129,767	36,416,436

20. Налоги к уплате

<i>В тысячах тенге</i>	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Индивидуальный подоходный налог	121,875	73,486
Социальный налог	104,520	57,663
Прочие налоги	116,029	71,364
НДС к оплате	-	39,804
Итого налоги к уплате	342,424	242,317

21. Выручка

<i>В тысячах тенге</i>	2019 год	2018 год
Титан губчатый	40,602,252	24,101,094
Титановые слитки	34,556,321	31,833,576
Магний Mg-90	897,354	675,395
Лигатура	283,667	222,923
Ванадий	59,191	
Прочее	71,980	837,432
Итого выручка	76,470,765	57,670,420

22. Себестоимость реализации

<i>В тысячах тенге</i>	2019 год	2018 год (пересчитано)
Сырье	24,856,094	12,167,692
Химикаты, топливо и прочие материалы	9,419,794	8,441,389
Электроэнергия	8,044,001	7,296,928
Заработная плата и соответствующие налоги	7,038,547	5,805,875
Износ и амортизация	6,277,253	4,159,799
Услуги по изготовлению слитков	4,856,086	3,153,015
Ремонт и обслуживание	319,785	193,812
Товары приобретенные	-	19,174
Прочие расходы	880,841	758,917
Изменения в запасах готовой продукции и незавершенного производства	(6,181,204)	684,651
Итого себестоимость реализации	55,511,197	42,681,252

23. Прочие операционные доходы

<i>В тысячах тенге</i>	2019 год	2018 год
Доход от реализации материалов и оказания услуг	534,922	915,622
Прочие доходы	503,237	287,165
Доход от реализации титанового лома	291,259	49,224
Доходы за вычетом убытков от курсовой разницы	-	442
Итого прочие операционные доходы	1,329,418	1,252,453

24. Общие и административные расходы

<i>В тысячах тенге</i>	2019 год	2018 год
Заработная плата и соответствующие налоги	1,760,128	1,233,607
Услуги сторонних организаций	452,311	357,756
Консультационные и аудиторские услуги	357,615	132,474
Финансовая помощь и социальная поддержка	283,445	82,612
Износ и амортизация	151,119	104,794
Расходы по налогам помимо подоходного налога	147,821	131,205
Командировочные расходы	128,237	96,579
Расходы по обязательному страхованию	94,309	114,261
Штрафы, пени	80,850	110,471
Услуги по медобслуживанию	76,062	77,199
Услуги банка	66,157	21,877
Расходы на содержание транспорта	60,798	46,580
НДС по соцсфере	59,402	86,546
Расходы на содержание соцсферы	50,918	31,655
Научно-исследовательские работы	46,028	34,920
Электроэнергия	27,357	44,178
Материальная помощь	23,362	20,767
Расходы по охране окружающей среды	17,314	23,867
Услуги связи	11,891	18,611
Товарно-материальные запасы	2,829	324,242
Прочие расходы	390,005	297,157
Итого общие и административные расходы	4,287,958	3,391,358

25. Расходы по реализации

<i>В тысячах тенге</i>	2019 год	2018 год
Услуги по транспортировке	2,698,630	1,795,109
Расходы по хранению товаров на складе	-	168,256
Расходы на упаковку	123,943	147,614
Таможенные экспортные сборы	8,740	135,773
Прочие расходы	269,117	80,669
Итого расходы по реализации	3,100,430	2,327,421

26. Прочие операционные расходы

<i>В тысячах тенге</i>	2019 год	2018 год
Себестоимость от реализации материалов и оказания услуг	565,598	681,749
Положительная/(отрицательная) курсовая разница (нетто)	172,295	1,134,006
Себестоимость реализованного титанового лома	34,672	38,768
Убыток от выбытия основных средств	5,147	33,289
Прочие расходы	529,151	322,198
Итого прочие операционные расходы	1,306,863	2,210,010

27. Финансовые доходы

<i>В тысячах тенге</i>	2019 год	2018 год
Доход от передачи доли в совместном предприятии	-	399,981
Чистая прибыль от курсовой разницы по займам и денежным средствам и их эквивалентам	-	129,050
Процентный доход по депозитам	15,184	1,270
Итого финансовые доходы	15,184	530,301

28. Финансовые расходы

В тысячах тенге	2019 год	2018 год
Расходы по процентам:		
- Банк Развития Казахстана	1,221,018	1,267,703
- кредитная линия Societe Generale	623,102	568,496
- кредитная линия Banque Cantonale Vaudoise	487,190	301,680
- кредитная линия Kolor	-	6,752
Чистый убыток от курсовой разницы по займам и денежным средствам и их эквивалентам	-	193
Отмена дисконта приведенной стоимости:		
- резерв на рекультивацию	1,860	(29,889)
- долгосрочная кредиторская задолженность	10,878	15,668
- право пользования	4,096	
- обязательства по вознаграждениям работникам	11,320	2,832
Итого финансовые расходы	2,359,464	2,133,435

29. Корпоративный подоходный налог

Расходы по корпоративному подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря, включали следующее:

В тысячах тенге	2019 год	2018 год (пересчитано)
Корпоративный подоходный налог	2,962,307	2,067,763
Расходы/(экономия) по отложенному налогу	(286,881)	1,287,827
	2,675,426	3,355,590

Ниже приводится сверка расходов по корпоративному подоходному налогу, рассчитанному от бухгалтерской прибыли до налогообложения по официально установленной ставке, с расходами по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря:

В тысячах тенге	2019 год	2018 год
Прибыль до налогообложения	11,828,918	6,714,095
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретический расход по налогу по официальной ставке	2,365,784	1,342,819
Налоговый эффект расходов, которые не относятся на вычеты для целей исчисления налога, и прочих эффект:		
Невычетаемые расходы	319,878	676,889
Доля в прибыли ассоциированной компании, не облагаемая налогом	(115,893)	(879)
Эффект переоценки иностранной валюты на балансе запасов	(49,711)	655,198
Прочие разницы	155,368	681,563
Итого расходы по корпоративному подоходному налогу	2,675,426	3,355,590

Налоговый эффект от влияния пересчета в валюту отчетности запасов возник в результате разных функциональных валют Компании для бухгалтерских и налоговых целей.

Сальдо отложенного налога на 31 декабря, рассчитанного посредством применения установленных законом ставок налога, действующих на отчетную дату, к временным разницам между налоговой основой для расчета активов и обязательств и суммами, отраженными в консолидированной финансовой отчетности, включает следующее:

<i>В тысячах тенге</i>	31.12.2018 г.	Отнесено на прочий совокупный доход/(убыток)	Отнесено на счет прибылей и убытков	31.12.2019 г.
Отложенные налоговые активы:				
Резерв на рекультивацию	89,150	-	23,284	112,434
Обязательства по аренде	-	1,413	32,406	33,819
Товарно-материальные запасы	26,501	-	53,094	79,595
Дебиторская задолженность	7,843	-	(3,029)	4,814
Налоги к уплате	12,998	-	23,264	36,262
Займы и прочая кредиторская задолженность	112,220	-	24,439	136,659
Итого:	248,712	1,413	153,458	403,583
Минус: активы по отсроченному налогу, зачтенные с обязательствами по отсроченному налогу	(248,712)	(1,413)	(153,458)	(403,583)
Отложенные налоговые обязательства:				
Основные средства и нематериальные активы	4,587,431	-	(166,553)	4,420,878
Активы в форме права пользования	-	1,269	33,130	34,399
Итого:	4,587,431	1,269	(133,423)	4,455,277
Минус: активы по отсроченному налогу, зачтенные с обязательствами по отсроченному налогу	(248,712)	(1,413)	(153,458)	(403,583)
Чистое обязательство по отсроченному налогу	4,338,719	(144)	(286,881)	4,051,694

<i>В тысячах тенге</i>	31.12.2017 г.	Отнесено на прочий совокупный доход/(убыток)	Отнесено на счет прибылей и убытков	31.12.2018 г.
Отложенные налоговые активы:				
Резерв на рекультивацию	88,879	-	271	89,150
Товарно-материальные запасы	27,453	-	(952)	26,501
Дебиторская задолженность	9,339	-	(1,496)	7,843
Налоги к уплате	23,780	-	(10,782)	12,998
Займы и прочая кредиторская задолженность	122,904	1,698	(12,382)	112,220
Итого:	272,355	1,698	(25,341)	248,712
Минус: активы по отсроченному налогу, зачтенные с обязательствами по отсроченному налогу	(272,355)	(1,698)	25,341	(248,712)
Отложенные налоговые обязательства:				
Основные средства и нематериальные активы	3,324,945	-	1,262,486	4,587,431
Итого:	3,324,945	-	1,262,486	4,587,431
Минус: активы по отсроченному налогу, зачтенные с обязательствами по отсроченному налогу	(272,355)	(1,698)	25,341	(248,712)
Чистое обязательство по отсроченному налогу	3,052,590	(1,698)	1,287,827	4,338,719

30. Операции со связанными сторонами

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

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительный остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, представлен ниже.

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2019 года:

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	Акционеры	Ассоциированная компания Посук
Кредиторская задолженность		-	(271,997)
Дивиденды к выплате	14	38,796	-

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2018 года:

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	Акционеры	Компания UKAD	Ассоциированная компания Посук
Дебиторская задолженность	11	-	1,532,531	2,718,685
Дивиденды к выплате		26,509	-	-

Ниже указаны основные операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	Акционеры	Ассоциированная компания Посук
Реализация услуг		-	378,726
Получение услуг			(5,438,817)
Дивиденды	14	(1,046,727)	-

Ниже указаны основные операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	Акционеры	Компания UKAD	Ассоциированная компания Посук
Реализация услуг		-	5,788,313	445,384
Получение услуг		-	(27,551)	(3,603,449)

По состоянию на 31 декабря 2019 г. ключевой управленческий персонал Компании включал три человека (31 декабря 2018 г.: три человека). За годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 гг., компенсация ключевому персоналу составила 110,465 тыс. тенге и 88,444 тыс. тенге соответственно.

31. Финансовые инструменты, цели и политика управления финансовыми рисками

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

Кредитный риск

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

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

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

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

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

Банки	Местонахождение	Рейтинг		2019 г.	2018 г.
		2019 г.	2018 г.		
АТФ Банк	Казахстан	B1	B1	3,096,307	4,001,082
Народный банк Казахстана	Казахстан	Ba2	Ba2	7,859	5,104
Kaspi Bank	Казахстан	B1	B1	12,096	405
Societe Generale	Великобритания	Aa2	Aa1	7,259	7,534
Banque cantonale vaudoise	Великобритания	Aa2	Aa2	3,085	229,538
				3,126,606	4,243,663

Риск ликвидности

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

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

В следующей таблице представлена информация по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Компании в разрезе сроков погашения этих обязательств.

<i>В тысячах тенге</i>	До востребования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Свыше 3 лет	Итого
31 декабря 2019 года						
Займы	-	18,731,842	11,359,023	7,369,315	8,813,700	46,273,880
Финансовая кредиторская задолженность	151	36,357,343	5,658,079	100,007	14,187	42,129,767
	151	55,089,185	17,017,102	7,469,322	8,827,887	88,403,647
31 декабря 2018 года						
Займы	-	7,376,209	14,679,656	7,110,226	11,887,473	41,053,564
Финансовая кредиторская задолженность	141	24,522,770	11,799,471	85,678	8,376	36,416,436
	141	31,898,979	26,479,127	7,195,904	11,895,849	77,470,000

Рыночный риск

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

Валютный риск

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

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

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

	Тенге	Доллар США	Евро	Российский рубль	Фунты	Итого
31 декабря 2019 года						
Активы	401,842	21,484,726	123	256	2,707	21,889,654
Обязательства	(2,700,888)	(79,461,920)	(68,447)	(734,350)	-	(82,965,605)
Чистая позиция	(2,299,046)	(57,977,194)	(68,324)	(734,094)	2,707	(61,075,951)
31 декабря 2018 года						
Активы	3,272,508	12,685,612	11,842	356	224,875	16,195,193
Обязательства	(1,363,199)	(63,207,761)	-	(524,119)	-	(65,095,079)
Чистая позиция	1,909,309	(50,522,149)	11,842	(523,763)	224,875	(48,899,886)

Так как функциональная валюта Компании доллар США, на 31 декабря 2019 года, если бы курс тенге ослаб/усилился на 20% против курса доллара США при неизменности всех прочих переменных, прибыль за год (уменьшилась)/(увеличилась) бы на (367,847) тыс. тенге (2018 г.: 305,489 тыс. тенге).

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

Управление капиталом

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

Как и другие компании отрасли, Группа проводит мониторинг капитала на основе соотношения собственного и заемного капитала. Такое соотношение определяется как чистые заемные средства, деленные на общую сумму капитала. Чистые заемные средства определяются как общая сумма займов (включая «краткосрочные займы» и «долгосрочные займы», отраженные в отчете о финансовом положении) за минусом денежных средств и их эквивалентов. Общая сумма капитала определяется как «Итого капитал», отраженный в отчете о финансовом положении, плюс чистые заемные средства. В течение 2019 года стратегия Группы предусматривала поддержание соотношения заемного и собственного капитала на уровне от 40% до 80% (2018 г.: от 40% до 80%).

<i>В тысячах тенге</i>	Прим	2019 год	2018 год
Итого займы	15	40,835,838	28,678,643
Минус: денежные средства и их эквиваленты	13	(3,090,679)	(4,204,455)
Чистые заемные средства		37,745,159	24,474,188
Итого собственный капитал		32,547,459	24,551,706
Итого капитал		70,292,618	49,025,894
Соотношение заемного и собственного капитала		54%	50%

32. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

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

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

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

33. Условные и договорные обязательства

Операционная среда

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

Контроль по трансфертному ценообразованию

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

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

В результате, применение закона о трансфертном ценообразовании к различным видам операций не является четко выраженным из-за неопределенностей, связанных с Казахстанским законом о трансфертном ценообразовании. Существует риск того, что позиция налоговых органов может отличаться от позиции Группы, что может привести к дополнительным суммам налогов, штрафов и пени по состоянию на 31 декабря 2019 года.

Руководство считает, что на 31 декабря 2019 года его толкование применимого законодательства по трансфертному ценообразованию является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Группы по трансфертному ценообразованию будет подтверждена.

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между

местными, региональными и республиканскими налоговыми органами, включая подходов к признанию по МСФО доходов, расходов и прочих статей в финансовой отчетности. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2019 года.

Руководство полагает, что на 31 декабря 2019 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Группы по налогам будет подтверждена, кроме случаев, когда резервы начислены или раскрыты в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Вопросы охраны окружающей среды

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

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

Судебные разбирательства

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

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

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2019 года обязательства по капитальным затратам составляли 292,544 тыс. тенге (2018 г.: 267,693 тыс. тенге). Руководство Группы уже выделило необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство Группы считает, что величина будущих чистых доходов и объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных им обязательств.

34. События после отчетной даты

Прочие события

В конце 2019 года появилась информация о том, что в Китае были выявлены первые случаи заражения коронавирусом COVID-19. В конце года власти Китая проинформировали Всемирную организацию здравоохранения о нескольких случаях вспышки неизвестного вируса. В первые несколько месяцев 2020 года негативное влияние коронавируса усилилось и распространилось по всему миру. 19 марта официально было объявлено Чрезвычайное положение и введен карантин. Распространение вируса спровоцировало падение цен на нефть и девальвацию тенге. Владельцы частного бизнеса начали отправлять своих сотрудников в неоплачиваемые отпуска. Компания будет внимательно следить за развитием ситуации, связанной с пандемией, однако оценить ее финансовый эффект на данном этапе невозможно.