

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

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.,**

и Отчет независимого аудитора

АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»

СОДЕРЖАНИЕ

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	3
Отчет независимых аудиторов	4-6
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.:	
Консолидированный отчет о прибыли или убытках и прочем совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11-45

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

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

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2025 г., а также консолидированные результаты ее деятельности, консолидированного движения денежных средств и консолидированного изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными консолидированными стандартами консолидированной финансовой отчетности (МСФО).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., была утверждена к выпуску руководством Группы 01 июня 2026 г.

Одобрено и подписано от имени руководства Группы:


Мамутова А.Т.
Президент
АО «УКТМК»

01 июня 2026 г.
Г. Усть-Каменогорск, Республика Казахстан




Серикпаев С.Б.
Финансовый директор


Букеева Ш.Ж.
Главный бухгалтер



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

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

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

BDO Qazaqstan LLP
6A Gabdullin Street
Almaty, Kazakhstan
A15H4E3

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам АО «Усть-Каменогорский титаномагниевого комбинат»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Усть-Каменогорский титаномагниевого комбинат» и его дочерних предприятий (далее по тексту – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 г., консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся этой датой, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткое изложение существенных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность достоверно, во всех существенных аспектах, отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2025 г., а также результаты ее хозяйственной деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

Сроки службы основных средств

Риск

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

Наши меры

Наши аудиторские процедуры в этой области включали следующее:

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

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

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

Прочая информация, включенная в Годовой отчет Группы за 2025 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете Группы за 2025 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наш аудиторский отчет. Ответственность за прочую информацию несет руководство Группы. Годовой отчет Группы за 2025 год, предположительно, будет нам предоставлен после выпуска настоящего аудиторского отчета.

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

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

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытия информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.
- планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений, в качестве основы для формирования мнения о финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне 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 сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

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


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

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


 Омаров Т.А.
 Директор ТОО «BDO Qazaqstan»


01 июня 2026 г.
 г. Алматы, Республика Казахстан

АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г.
(в тысячах казахстанских тенге)


	Примечания	2025 г.	2024 г.
Доходы от реализации	5	109,658,446	94,314,098
Себестоимость реализации	6	(87,928,359)	(74,313,621)
Валовой доход		21,730,087	20,000,477
Расходы по реализации	7	(5,062,721)	(3,578,576)
Общедминистративные расходы	8	(10,025,589)	(9,799,446)
Прочие операционные доходы	9	4,454,214	6,731,910
Прочие операционные расходы	9	(2,075,333)	(4,906,765)
Операционный доход		9,020,658	8,447,600
Финансовые расходы	10	(4,268,085)	(3,877,764)
Финансовые доходы	10	3,511	186,435
Доля в доходах ассоциированной компании	15	(174,272)	135,384
Доход до налогообложения		4,581,812	4,891,655
Расходы по подоходному налогу	11	(2,940,302)	(3,546,346)
Чистый доход за год		1,641,510	1,345,309
Прочий совокупный доход/(убыток) за год после налогообложения			
<i>Статьи, которые могут быть реклассифицированы в отчет о доходах и расходах</i>			
Трансляционная разница		(2,773,399)	6,734,254
<i>Статьи, которые не могут быть реклассифицированы в отчет о доходах и расходах</i>			
Актуарный доход/(расход) по вознаграждениям работникам, за вычетом подоходного налога	24	(26,825)	2,407
Прочий совокупный доход/(убыток) за год		(2,800,224)	6,736,661
Общий совокупный доход/(убыток) за год		(1,158,714)	8,081,970
Базовый и разводненный доход на акцию, тенге	21	801	656

От имени руководства Группы


Мамутова А.Т.
Президент
АО «УКТМК»




Серикбаев С.Б.
Финансовый директор


Букеева Ш.Ж.
Главный бухгалтер

01 июня 2026 г.
Г. Усть-Каменогорск, Республика Казахстан


Примечания на стр. 11-45 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»


КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2025 г.
(в тысячах казахстанских тенге)


	Примечания	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	12	104,564,160	103,741,998
Актив в форме права пользования	13	90,769	98,135
Нематериальные активы	14	3,218,583	3,565,896
Инвестиции в ассоциированную компанию	15	1,863,706	2,123,014
Отложенный налоговый актив	11	51,427	53,573
Прочие долгосрочные активы	16	1,756,186	1,142,709
Итого внеоборотные активы		111,544,831	110,725,325
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы	17	80,564,847	88,628,984
НДС и прочие налоги к возмещению	18	10,595,220	10,015,231
Предоплата по подоходному налогу		2,453,171	125,503
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	35,965,556	37,047,762
Денежные средства	20	4,981,596	6,592,544
Итого текущие активы		134,560,390	142,410,024
ВСЕГО АКТИВОВ		246,105,221	253,135,349
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Акционерный капитал	21	159,988	159,988
Дополнительный оплаченный капитал		1,282,401	1,282,401
Резерв на перевод в валюту представления		15,769,364	18,542,763
Прочие резервы		(53,219)	(26,394)
Нераспределенный доход		39,731,901	38,144,347
Итого капитал и резервы		56,890,435	58,103,105
Долгосрочные обязательства			
Займы	22	17,309,564	14,977,075
Провизии	23	1,362,381	1,737,936
Отложенное налоговое обязательство	11	7,310,771	6,144,319
Арендные обязательства	13	64,452	44,727
Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работников	24	133,314	146,170
Долгосрочная кредиторская задолженность	26	-	672
Итого долгосрочные обязательства		26,180,482	23,050,899
Текущие обязательства			
Займы	22	45,926,005	40,515,250
Дивиденды к уплате		98,875	92,523
Арендные обязательства	14	48,124	70,985
Провизии	23	-	41,615
Краткосрочные обязательства по вознаграждениям работников	24	38,735	46,598
Подоходный налог к уплате		24,379	84,696
Прочие налоги к уплате	25	574,019	559,405
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	106,860,488	108,848,078
Авансы полученные	27	9,463,679	21,722,195
Итого текущие обязательства		163,034,304	171,981,345
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		189,214,786	195,032,244
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		246,105,221	253,135,349

От имени руководства Группы


Мамутова А.Т.
Президент
АО «УКТМК»




Серикпаев С.Б.
Финансовый директор


Букеева Ш.Ж.
Главный бухгалтер

01 июня 2026 г.
Г. Усть-Каменогорск, Республика Казахстан

Примечания на стр. 11-45 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г.
(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	2025 г.	2024 г.
Операционная деятельность:			
Поступление денежных средств от покупателей		94,731,921	95,254,920
Авансы полученные		2,721,743	3,738,459
Прочие поступления		989,089	608,997
Возмещение НДС из бюджета		1,313,120	9,925,178
Денежные средства, уплаченные поставщикам		(24,556,590)	(44,430,908)
Авансы выданные		(44,785,710)	(21,646,383)
Денежные средства, уплаченные работникам		(12,006,765)	(10,594,474)
Расчеты с бюджетом		(9,299,584)	(11,211,932)
Подходный налог уплаченный		(513,007)	(2,631,391)
Проценты уплаченные		(1,780,456)	(1,158,447)
Прочие выплаты		(1,363,455)	(1,831,732)
Чистая сумма денежных средств полученные от операционной деятельности		5,450,306	16,022,287
Инвестиционная деятельность:			
Поступления от продажи основных средств		5,857	26,771
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(14,594,086)	(16,155,168)
Увеличение денежных средств, ограниченных в использовании		41,923	28,234
Прочие выплаты		-	1,439
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(14,546,306)	(16,098,724)
Финансовая деятельность:			
Поступления по займам	22	116,571,701	96,075,978
Погашение займов	22	(109,366,312)	(93,253,419)
Арендные платежи	13	(44,422)	(40,864)
Дивиденды, выплаченные собственникам	21	(48,730)	(549,365)
Чистая сумма денежных средств, полученные от финансовой деятельности		7,112,237	2,232,330
Денежные средства на начало года		6,592,544	4,382,954
Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных средств		(1,983,763)	2,155,893
Эффект изменения обменного курса на денежные средства		372,815	53,697
Денежные средства на конец года	20	4,981,596	6,592,544

От имени руководства Группы:


Мамутова А. Т.
Президент
АО «УКТМК»


Серикпаев С. Б.
Финансовый директор


Букеева Ш. Ж.
Главный бухгалтер

01 июня 2026 г.
Г. Усть-Каменогорск, Республика Казахстан

Примечания на стр. 14-15 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»


КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г.
(в тысячах казахстанских тенге)


	Примечание	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв на перевод в валюту представления	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого
Сальдо на 1 января 2024 г.		159,988	1,282,401	11,808,509	(28,801)	36,890,760	50,112,857
Чистый доход за год		-	-	-	-	1,345,309	1,345,309
Прочий совокупный доход		-	-	6,734,254	2,407	-	6,736,661
Дивиденды объявленные	21	-	-	-	-	(91,722)	(91,722)
Сальдо на 31 декабря 2024 г.		159,988	1,282,401	18,542,763	(26,394)	38,144,347	58,103,105
Чистый доход за год		-	-	-	-	1,641,510	1,641,510
Прочий совокупный доход		-	-	(2,773,399)	(26,825)	-	(2,800,224)
Дивиденды объявленные	21	-	-	-	-	(53,956)	(53,956)
Сальдо на 31 декабря 2025 г.		159,988	1,282,401	15,769,364	(53,219)	39,731,901	56,890,435

От имени руководства Группы:


Мамутова А.Т.
Президент
АО «УКТМК»




Серикпаев С.Б.
Финансовый директор


Букеева Ш.Ж.
Главный бухгалтер

01 июня 2026 г.

Г. Усть-Каменогорск, Республика Казахстан

Примечания на стр. 11-45 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г.
(в тысячах казахстанских тенге)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Организация и деятельность

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

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

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

Основными видами деятельности Группы являются:

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

По состоянию на 31 декабря 2025 г. в Группе работало 2,087 человек (2024 г.: 2,209 человек).

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане

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

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

2. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии МСФО

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

Основы измерения

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

АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах казахстанских тенге)

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2025 г., а также финансовые показатели Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. Дочерними являются предприятия, находящиеся под контролем Группы. Контроль осуществляется, если Группа имеет право прямо или косвенно руководить теми видами деятельности предприятия, которые оказывают наиболее значительное влияние на доходы, получаемые Группой от участия в управлении данным предприятием. Финансовая отчетность дочерних предприятий консолидируется, начиная с даты перехода контроля к Группе, и прекращает консолидироваться, начиная с даты фактической утраты контроля. Когда Группа прекращает контролировать предприятие, оставшаяся доля владения в этом предприятии переоценивается до ее справедливой стоимости с корректировкой балансовой стоимости, относимой на доходы и расходы. Справедливая стоимость принимается за первоначальную балансовую стоимость для целей последующего учета удерживаемой доли в качестве ассоциированной компании, совместного предприятия или финансового актива. Кроме того, любые суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе в отношении такого предприятия, учитываются так, как если бы Группа непосредственно продала соответствующие активы или обязательства. Такое отражение может означать, что суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе, относятся на доходы и расходы.

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

Функциональная валюта и валюта презентации

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

3. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ

Новые и пересмотренные МСФО выпущенные, вступившие в силу с 01 января 2025 г.

Группа применила ряд новых стандартов и поправок к стандартам, которые вступили в силу для годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2025 г. Они не оказали значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

Для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты, вступают в силу:

Поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности обмена валют».

15 августа 2023 года Совет по международным стандартам финансовой отчетности (IASB) выпустил документ, который внес поправки «Отсутствие возможности обмена валют» в МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов». Поправки вводят требования по оценке того, когда валюта может быть обменена на другую валюту, и когда это невозможно. Поправки требуют от организации оценивать спотовый обменный курс, когда она приходит к выводу, что валюта не может быть обменена на другую валюту. Эти поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

Данная поправка не применима к деятельности Группы.

АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах казахстанских тенге)

Иллюстративные примеры отражения неопределенностей в финансовой отчетности.

28 ноября 2025 года Совет по международным стандартам финансовой отчетности (IASB) опубликовал документ «Раскрытие информации о неопределенностях в финансовой отчетности - Иллюстративные примеры», в который были внесены изменения в ряд стандартов бухгалтерского учета IFRS 1, 7, 9 и 10, IAS 7, включая иллюстративные примеры, демонстрирующие, как компании могут применять стандарты бухгалтерского учета IFRS при отражении влияния неопределенностей в своей финансовой отчетности.

Иллюстративные примеры являются сопроводительными материалами к стандартам бухгалтерского учета IFRS и не имеют даты вступления в силу. IASB опубликовал почти окончательный проект иллюстративных примеров в июле 2025 года. Группа рассмотрела эти иллюстративные примеры при подготовке финансовой отчетности, и никаких дополнительных раскрытий или изменений в представлении не было сочтено необходимым.

Новые стандарты, толкования и поправки, еще не вступившие в силу

Существует ряд стандартов, поправок к ним и толкований, изданных Советом по международным стандартам финансовой отчетности (IASB), которые вступают в силу в будущих отчетных периодах, но которые Компания решила не принимать досрочно.

Следующие поправки вступают в силу для годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2026 года:

- «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов» к МСФО (IFRS) 7 и 9;
- «Договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников» - поправки к МСФО (IFRS) 7 и 9;
- «Ежегодные усовершенствования стандартов бухгалтерского учета МСФО» - поправки к МСФО (IFRS) 1, 7, 9 и 10, (IAS) 7.

Следующие поправки вступают в силу для годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2027 года:

- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»;
- МСФО (IFRS) 19 «Дочерние компании, не подотчетные общественности: раскрытие информации».

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», выпущенный Советом по международным стандартам финансовой отчетности (IASB) в апреле 2024 года, заменяет МСФО 1 и приведет к существенным изменениям в МСФО, включая МСФО 8 «Основа подготовки финансовой отчетности» (переименованный из «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки»). Хотя МСФО 18 не окажет никакого влияния на признание и оценку статей в финансовой отчетности, ожидается, что он окажет существенное влияние на представление и раскрытие информации по некоторым статьям. Эти изменения включают категоризацию и промежуточные итоги в отчете о прибылях и убытках, агрегирование/деагрегирование и маркировку информации, а также раскрытие определенных руководством показателей эффективности.

В настоящее время Группа оценивает влияние этих новых стандартов бухгалтерского учета и поправок.

Использование расчетных оценок и допущений

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

АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах казахстанских тенге)

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

Примечание 11 - Подоходный налог

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

Примечание 12 - Основные средства.

Оценка была сделана при определении сроков полезной службы активов;

Примечание 13 - Аренда.

Руководство сделало оценку в отношении ожидаемого срока аренды с учетом права продления и ставки привлечения дополнительных заемных средств;

Примечание 14 - Нематериальные активы.

Оценка была сделана при определении сроков полезной службы активов;

Примечание 17 - Товарно-материальные запасы.

Оценка сделана в отношении резервов по неликвидным товарно-материальным запасам;

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

Примечание 23 - Провизии.

Оценка сделана в отношении справедливой стоимости провизий на основании ожидаемых будущих денежных потоков и безрисковой ставки дисконтирования;

Примечание 24 - Обязательства по вознаграждениям работников.

Оценка сделана в отношении справедливой стоимости обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами;

Примечание 28 - Цели и политика управления финансовыми рисками.

Анализ справедливой стоимости основан на оценке будущих денежных потоков и ставок дисконтирования;

Примечание 29 - Условные и потенциальные обязательства.

Данное раскрытие требует от руководства оценки обязательств и определение вероятности оттока денежных средств в будущем.

АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге)

4. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

Описание операционных сегментов

Группа оперирует в рамках следующих основных операционных сегментов:

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

Факторы, которые руководство использует для определения отчетных сегментов

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

Оценка операционных сегментов

Президент Компании выполняет оценку результатов деятельности каждого сегмента на основе валовой прибыли согласно консолидированной финансовой отчетности по МСФО.

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

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

Сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., представлена следующим образом:

	Титан губчатый	Титановые сплавы и слитки	Прочее	Исключаемые взаимо- расчеты между сегментами	Итого
Доходы от реализации	41,710,112	67,294,763	653,571	-	109,658,446
Межсегментная выручка	24,650,212	-	-	(24,650,212)	-
Сегментная выручка	66,360,324	67,294,763	653,571	(24,650,212)	109,658,446
Себестоимость реализации	(46,119,021)	(41,304,369)	(504,969)	-	(87,928,359)
Валовой доход	20,241,303	25,990,394	148,602	(24,650,212)	21,730,087
Расходы по реализации	-	-	-	-	(5,062,721)
Общедминистративные расходы	-	-	-	-	(10,025,589)
Прочие операционные доходы	-	-	-	-	4,454,214
Прочие операционные расходы	-	-	-	-	(2,075,333)
Финансовые расходы, нетто	-	-	-	-	(4,264,574)
Доля доходов ассоциированной компании	-	-	-	-	(174,272)
Доход до налогообложения					4,581,812
Расходы по подоходному налогу	-	-	-	-	(2,940,302)
Чистый доход за год					1,641,510
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	(3,861,229)	(6,229,675)	(60,503)	-	(10,151,407)

АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге)**

Сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившиеся 31 декабря 2024 г., представлена следующим образом:

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

Географическая информация

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

Географическое месторасположение покупателей определяется по стране их регистрации.

	2025 г.	2024 г.
Франция	48,485,593	38,878,618
США	44,798,997	30,989,842
Казахстан	5,252,740	7,958,225
Корея	4,716,770	7,212,827
Индия	2,812,521	2,731,859
Великобритания	1,647,856	1,074,889
Россия	332,372	322,684
Италия	254,447	1,895,991
Бельгия	113,083	2,023,232
Китай	-	28,280
Прочие	1,244,067	1,197,651
Итого	109,658,446	94,314,098

5. ДОХОД ОТ РЕАЛИЗАЦИИ

	2025 г.	2024 г.
Титановые слитки	67,294,763	54,556,125
Титан губчатый	41,710,112	38,663,535
Ванадий	332,372	180,159
Лигатура	260,217	805,007
Магний Mg-90	60,982	109,272
Итого	109,658,446	94,314,098

АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге)

6. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	2025 г.	2024 г.
Сырье	23,730,457	26,720,670
Электроэнергия	20,503,799	19,845,078
Химикаты, топливо и прочие материалы	13,819,075	14,995,535
Заработная плата и налоги с фонда оплаты труда	11,463,539	10,160,426
Износ и амортизация	8,512,175	10,172,832
Ремонт и обслуживание	1,667,563	1,503,064
Услуги по изготовлению слитков	-	438,888
Прочие расходы	1,389,012	827,560
Производственные расходы	81,085,620	84,664,053
Изменение готовой продукции и незавершенного производства	6,842,739	(10,350,432)
Итого	87,928,359	74,313,621

7. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

	2025 г.	2024 г.
Транспортные расходы	4,574,359	2,583,129
Расходы на упаковку	206,872	254,439
Таможенные экспортные сборы	67,950	48,539
Прочие расходы	213,540	692,469
Итого	5,062,721	3,578,576

8. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2025 г.	2024 г.
Заработная плата и налоги с фонда оплаты труда	4,259,062	3,831,337
Износ и амортизация	1,396,014	1,503,199
Услуги сторонних организаций	1,179,855	1,463,840
Расходы по налогам помимо подоходного налога	462,560	370,131
Финансовая помощь и социальная поддержка	363,686	671,645
Товарно-материальные запасы	353,384	290,234
Командировочные расходы	229,739	160,158
Услуги по медобслуживанию	174,604	129,883
Услуги банка	173,022	99,669
Расходы на содержание соц. сферы	172,051	18,656
Расходы по обязательному страхованию	155,021	94,535
Материальная помощь	143,466	208,513
Консультационные и аудиторские услуги	111,648	110,087
Электроэнергия	96,458	82,011
Ремонт и обслуживание	80,165	30,374
Штрафы, пени, неустойки	37,577	29,878
Услуги связи	20,038	18,843
Расходы по охране окружающей среды	-	-
Прочие расходы	617,239	686,453
Итого	10,025,589	9,799,446

АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге)

9. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	2025 г.	2024 г.
Операционные доходы		
Доход от реализации материалов и оказания услуг	1,452,072	1,916,281
Доход от курсовой разницы	1,108,174	-
Доход от восстановления убытка от обесценения	909,110	1,347,209
Аренда	634,114	1,254,264
Доход от выбытия основных средств	5,857	26,771
Прочие доходы	344,887	2,187,385
Итого	4,454,214	6,731,910

	2025 г.	2024 г.
Операционные расходы		
Себестоимость от реализации материалов и оказания услуг	(1,227,756)	(1,395,639)
Убыток от выбытия основных средств	(307,354)	(18,375)
Аренда	(48,769)	(453,879)
Расходы по резервам	(21,890)	-
Убыток от курсовой разницы	-	(1,527,808)
Прочие расходы	(469,564)	(1,511,064)
Итого	(2,075,333)	(4,906,765)

10. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	2025 г.	2024 г.
Доходы по вознаграждениям	3,511	186,435
Итого финансовые доходы	3,511	186,435
Расходы по процентам:		
- кредитная линия Societe Generale	(2,352,882)	(2,440,948)
- Банк Развития Казахстана	(330,815)	(687,112)
- кредитная линия China Construction Bank	(509,824)	(508,218)
- кредитная линия Banque Cantonale Vaudoise	-	(25,785)
- кредитная линия РБК	(708,181)	-
- кредитная линия Forte Bank	(206,947)	-
- кредитная линия Alatau City Bank	(16,391)	-
Амортизация дисконта приведенной стоимости:		
- резерв на рекультивацию	(107,109)	(193,439)
- обязательства по вознаграждениям работникам	(14,766)	(10,717)
- арендные обязательства	(21,170)	(11,545)
- долгосрочная кредиторская задолженность	-	-
Итого финансовые расходы	(4,268,085)	(3,877,764)

АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тысячах казахстанских тенге)

11. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

	2025 г.	2024 г.
Расходы по подоходному налогу		
Корпоративный подоходный налог - текущий период	1,725,177	3,235,748
Корпоративный подоходный налог - предыдущие периоды	(457)	-
Возникновение и восстановление временных разниц	1,215,582	310,598
Итого	2,940,302	3,546,346

Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль для года, закончившегося 31 декабря 2025 и 2024 гг.:

	2025 г.	2024 г.
Доход до налогообложения	4,581,812	4,891,655
Ставка подоходного налога	20%	20%
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке	(916,362)	(978,331)
Корректировка подоходного налога предыдущих периодов	-	-
Доля в прибыли ассоциированной компании, не облагаемая налогом	34,854	(27,077)
Невычитаемые расходы (необлагаемые доходы)	(2,058,794)	(2,540,938)
Расходы по подоходному налогу	(2,940,302)	(3,546,346)
Эффективная ставка подоходного налога	64,2%	72,5%

Изменение величины временных разниц в течение 2025 и 2024 гг. может быть представлено следующим образом:

	2025 г.	2024 г.
Основные средства	(8,216,505)	(6,781,827)
Право недропользования	(18,154)	(17,339)
Резерв на товарно-материальные запасы	293,656	120,637
Резерв на рекультивацию	272,476	174,402
Налоги к уплате	70,126	55,008
Дебиторская задолженность	54,977	56,275
Проценты к уплате	43,046	59,781
Обязательство по вознаграждениям работников	34,410	38,554
Арендные активы и обязательства	22,515	23,142
Резерв отпусков	184,109	180,621
Итого	(7,259,344)	(6,090,746)
Отложенный налоговый актив	51,427	53,573
Отложенное налоговое обязательство	(7,310,771)	(6,144,319)

Движение отложенного налогового обязательства в финансовой отчетности:

	2025 г.	2024 г.
На 1 января	(6,090,746)	(4,969,225)
Отнесено на (расходы) доходы	(1,215,582)	310,598
Влияние пересчета в валюту отчетности	46,984	(1,432,119)
На 31 декабря	(7,259,344)	(6,090,746)

АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге)

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля в собственности	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Итого
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2023 г.	1,272,954	44,729,137	99,533,619	7,378,314	13,537,512	166,451,536
Поступления	-	-	6,578,617	38,640	9,413,447	16,030,704
Изменения в оценках, отнесенные на основные средства (Примечание 23)	-	(873,898)	-	-	-	(873,898)
Перемещения	23,001	2,898,827	5,622,704	17,890	(8,562,422)	-
Выбытия	-	-	(5,750,775)	(114,842)	(844,307)	(6,709,924)
Влияние пересчета в валюту отчетности по стоимости ОС На 31 декабря 2024 г.	191,729	6,277,918	14,311,332	981,560	1,161,772	22,924,311
Поступления	1,487,684	53,031,984	120,295,497	8,301,562	14,706,002	197,822,729
Изменения в оценках, отнесенные на основные средства (Примечание 23)	13,393	(38,129)	3,269,015	1,012,347	10,136,547	14,393,173
Перемещения	-	4,862,942	4,104,917	21,258	(8,989,117)	-
Выбытия	-	(12,946)	(2,356,280)	(267,699)	-	(2,636,925)
Влияние пересчета в валюту отчетности по стоимости ОС	(58,530)	(1,490,502)	(5,239,789)	(345,600)	(1,030,486)	(8,164,907)
Стоимость на 31 декабря 2025 г.	1,442,547	56,353,349	120,073,360	8,721,868	14,822,946	201,414,070
Накопленный износ						
На 31 декабря 2023 г.	-	(11,474,290)	(61,805,102)	(4,315,034)	(24,240)	(77,618,666)
Износ	-	(2,064,302)	(9,381,882)	(613,454)	-	(12,059,638)
Износ по выбывшим ОС	-	-	5,737,925	110,533	-	5,848,458
Влияние пересчета в валюту отчетности по начисленному износу ОС	-	(1,553,356)	(8,070,438)	(623,413)	-	(10,247,207)
Влияние пересчета в валюту отчетности по резерву НЗ На 31 декабря 2024 г.	-	-	-	-	(3,678)	(3,678)
Износ	-	(15,091,948)	(73,519,497)	(5,441,368)	(27,918)	(94,080,731)
Износ по выбывшим ОС	-	(1,455,944)	(7,580,862)	(667,185)	-	(9,703,991)
Влияние пересчета в валюту отчетности по начисленному износу ОС	-	3,701	2,257,489	112,710	-	2,373,900
Влияние пересчета в валюту отчетности по резерву НЗ	-	535,618	3,778,210	245,966	-	4,559,794
На 31 декабря 2025 г.	-	(16,008,573)	(75,064,660)	(5,749,877)	1,118	1,118
Чистая балансовая стоимость						
На 31 декабря 2025 г.	1,442,547	40,344,776	45,008,700	2,971,991	14,796,146	104,564,160
На 31 декабря 2024 г.	1,487,684	37,940,036	46,776,000	2,860,194	14,678,084	103,741,998

Незавершенное строительство по состоянию на 31 декабря 2025 г. представляет собой работы по реконструкции и ремонту зданий, сооружений и оборудования. По завершении работ данные активы переводятся в категории «здания и сооружения» и «машины и оборудование».

Стоимость полностью с амортизированных основных средств по состоянию на 31 декабря 2025 г. 37,488,697 тыс. тенге (31 декабря 2024 36,148,400 тыс. тенге).

АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге)

13. АРЕНДА

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

<i>Актив в форме права-пользования</i>	2025 г.	2024 г.
На 1 января	598,759	452,488
Поступления	20,116	77,605
Выбытие	-	-
Влияние пересчета в валюту отчетности	(23,983)	68,666
На 31 декабря	594,892	598,759
<i>Амортизация</i>		
На 1 января	(500,624)	(363,264)
Поступления	(23,932)	(74,701)
Начисление амортизация	-	-
Выбытие	-	-
Влияние пересчета в валюту отчетности	20,433	(62,659)
На 31 декабря	(504,123)	(500,624)
Балансовая стоимость	90,769	98,135
<i>Обязательства по аренде</i>	2025 г.	2024 г.
На 1 января	(115,712)	(72,289)
Выбытие	(20,116)	(77,605)
Амортизация дисконта	(21,170)	(5,780)
Платежи	44,422	40,864
Влияние пересчета в валюту отчетности	-	(902)
На 31 декабря	(112,576)	(115,712)
Долгосрочная часть	(64,452)	(44,727)
Текущая часть	(48,124)	(70,985)

14. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Права на недрополь- зование	Программное Обеспечение	Итого
<i>Балансовая стоимость</i>			
На 1 января 2024 г.	842,343	3,127,133	3,969,476
Поступление	(213,933)	998,362	784,429
Выбытие	-	-	-
Изменение в оценках (Примечание 23)	-	538,414	538,414
Влияние пересчета в валюту отчетности	-	-	-
На 31 декабря 2024 г.	628,410	4,663,909	5,292,319
Поступление	-	200,913	200,913
Изменение в оценках (Примечание 23)	-	32,058	32,058
Влияние пересчета в валюту отчетности	-	-	-
На 31 декабря 2025 г.	628,410	4,896,880	5,525,290
<i>Накопленная амортизация</i>			
На 31 декабря 2023 г.	(308,210)	(901,642)	(1,209,852)
Амортизация	(14,445)	(342,303)	(356,748)
Амортизация по выбытиям	-	-	-
Влияние пересчета в валюту отчетности	-	(159,823)	(159,823)
На 31 декабря 2024 г.	(322,655)	(1,403,768)	(1,726,423)
Амортизация	(14,445)	(432,971)	(447,416)
Амортизация по выбытиям	-	-	-
Влияние пересчета в валюту отчетности	-	(132,868)	(132,868)
На 31 декабря 2025 г.	(337,100)	(1,969,607)	(2,306,707)
<i>Чистая балансовая стоимость</i>			
На 31 декабря 2025 г.	291,310	2,927,273	3,218,583
На 31 декабря 2024 г.	305,755	3,260,141	3,565,896

АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге)**

15. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННУЮ КОМПАНИЮ

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

	2025 г.		2024 г.	
	Доля владения	Балансовая стоимость	Доля владения	Балансовая стоимость
ТОО «ПОСУК Титаниум»		1,863,706	38.31%	2,123,014
		<u>1,863,706</u>	38.31%	<u>2,123,014</u>

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

	2025 г.	2024 г.
На 1 января	2,123,014	1,725,747
Доля в доходах ассоциированной компании	(174,272)	135,384
Влияние пересчета в валюту отчетности	(85,036)	261,883
На 31 декабря 2024 г.	1,863,706	2,123,014
	2025 г.	2024 г.
Информация о финансовом положении		
АКТИВЫ		
Внеоборотные активы	19,238,204	19,769,394
Текущие активы	11,201,196	7,747,868
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Долгосрочные обязательства	(8,727,157)	(9,543,611)
Текущие обязательства	(16,847,438)	(12,431,981)
КАПИТАЛ	4,864,805	5,541,670
Доля владения	38,31%	38,31%
Балансовая стоимость инвестиций	1,863,706	2,123,014
	2025 г.	2024 г.
Информация о доходах и расходах		
Выручка	2,062,266	9,846,973
Прибыль от продолжающейся деятельности	932,236	977,803
Справочное		
Административные расходы	(627,006)	(260,412)
Финансовые расходы	(375,484)	(355,189)
Прочие доходы, нетто	(802,681)	21,401
Расходы/(экономию) по подоходному налогу	444,723	(262,210)

АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге)

16. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Депозиты, ограниченные в использовании	156,889	114,966
Финансовые инструменты в составе прочих долгосрочных активов	<u>156,889</u>	<u>114,966</u>
Авансы, выданные за внеоборотные активы	1,599,297	1,027,743
Итого	<u>1,756,186</u>	<u>1,142,709</u>

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

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

17. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Незавершенное производство	40,787,328	38,533,591
Сырье и материалы	28,001,884	29,685,580
Готовая продукция	11,812,396	20,908,879
	<u>80,601,608</u>	<u>89,128,050</u>
Резервы по неликвидным товарно-материальным запасам	(36,761)	(499,066)
Итого	<u>80,564,847</u>	<u>88,628,984</u>

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

	2025 г.	2024 г.
На 1 января	(499,066)	(1,603,017)
Восстановлено	442,315	1,347,210
Влияние пересчета в валюту отчетности	19,990	(243,259)
31 декабря	<u>(36,761)</u>	<u>(499,066)</u>

18. НДС И ПРОЧИЕ НАЛОГИ У УПЛАТЕ

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
НДС к возмещению	10,018,627	9,609,505
КПН у ИВ к возмещению	434,998	224,236
Прочие налоги к возмещению	141,595	181,490
Итого	<u>10,595,220</u>	<u>10,015,231</u>

19. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Торговая дебиторская задолженность	31,434,596	30,136,671
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(223,426)	(227,774)
Финансовые инструменты в составе дебиторской задолженности	<u>31,211,170</u>	<u>29,908,897</u>
Авансы поставщикам	4,757,626	7,062,414
Таможенные сборы к возмещению	25,701	28,138
Прочая дебиторская задолженность	112,415	194,314
Резерв по обесценению авансов выданных	(141,356)	(146,001)
Итого	<u>35,965,556</u>	<u>37,047,762</u>

АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге)**

Изменение резерва по ожидаемым кредитным убыткам представлено следующим образом:

На 1 января	2025 г.	2024 г.
(Восстановлено)/начислено	(227,774)	(220,751)
Списание за счет ранее созданного резерва	(7,258)	26,459
Влияние пересчета в валюту отчетности	2,484	14
На 31 декабря	<u>9,122</u>	<u>(33,496)</u>
	<u>(223,426)</u>	<u>(227,774)</u>

Изменение резерва по сомнительным авансам выданным представлено следующим образом:

На 1 января	2025 г.	2024 г.
Начислено/(восстановлено)	(146,001)	(93,907)
Влияние пересчета в валюту отчетности	(14,475)	(71,234)
Списание за счет ранее созданного резерва	11,677	2,428
На 31 декабря	<u>7,443</u>	<u>16,712</u>
	<u>(141,356)</u>	<u>(146,001)</u>

20. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Денежные средства на текущих банковских счетах	4,958,000	6,571,036
Наличность в кассе	23,596	21,508
Итого	<u>4,981,596</u>	<u>6,592,544</u>

21. КАПИТАЛ

Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. общее количество разрешенных к выпуску и выпущенных простых акций составляет 971,190 акций. Все выпущенные простые акции полностью оплачены. Каждая простая акция предоставляет право одного голоса.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. общее количество разрешенных к выпуску и выпущенных привилегированных акций составляет 107,910 акций. Все выпущенные привилегированные акции полностью оплачены.

	Количество акций	2025 г. Стоимость, тыс. тенге	Количество акций	2024 г. Стоимость, тыс. тенге
Простые акции (номинальная стоимость - 140 тенге на акцию)	971,190	135,967	971,190	135,967
Простые акции (номинальная стоимость - 20 тенге на акцию)	971,190	19,424	971,190	19,424
Привилегированные акции (номинальная стоимость - 20 тенге на акцию)	107,910	2,158	107,910	2,158
Итого акционерный капитал по номинальной стоимости	<u>2,050,290</u>	<u>157,549</u>	<u>2,050,290</u>	<u>157,549</u>
Корректировка на гиперинфляцию		2,439		2,439
Итого акционерный капитал		<u>159,988</u>		<u>159,988</u>

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.

АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах казахстанских тенге)

Структура держателей простых акций была представлена следующим образом:

	2025 г. Доля, %	2024 г. доля, %
SPECIALTY METALS HOLDING COMPANY	47%	47%
NEW ASIA INVESTMENT GROUP LIMITED	10%	10%
METACAPITAL INVESTMENTS PTE. LTD	9%	9%
METAL RESOURCE & TECHNOLOGY PTE. LTD	8%	8%
NEW METAL INVESTMENTS PTE. LTD	8%	8%
АО «KOLUR HOLDING AG»	7%	7%
Прочие	11%	11%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

Дополнительный оплаченный капитал

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

Ниже представлены объявленные и выплаченные в течение года дивиденды:

	2025 г. Простые акции	2025 г. Привилегиро- ванные акции	2024 г. Простые акции	2024 г. Привилегиро- ванные акции
Дивиденды к выплате на 1 января	4,242	88,281	477,211	74,927
Дивиденды, объявленные в течение года		53,956	-	91,722
Дивиденды, выплаченные в течение года		(48,730)	(472,969)	(76,396)
Налоги, удержанные с дивидендов	(17)	1,098	-	497
Курсовая разница	17	28	-	(2,469)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	<u>4,242</u>	<u>94,633</u>	<u>4,242</u>	<u>88,281</u>

Доход на акцию

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

	2025 г.	2024 г.
Средневзвешенное количество простых акций в обращении	1,942,380	1,942,380
Прибыль за год, причитающаяся владельцам простых акций	1,555,115	1,274,503
Прибыль за год, причитающаяся владельцам привилегированных акций	86,395	70,806
Базовый и разводненный доход на простую акцию, тенге	<u>801</u>	<u>656</u>

Балансовая стоимость акции

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

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

	2025 г.	2024 г.
Совокупные активы Группы	246,105,221	253,135,349
Уставный капитал на привилегированные акции	(2,158)	(2,158)
Нематериальные активы	(3,218,583)	(3,565,896)
Совокупные обязательства Группы	(189,214,786)	(195,032,244)
Чистые активы	<u>53,669,694</u>	<u>54,535,051</u>
Количество простых акций, штук	1,942,380	1,942,380
Балансовая стоимость акции, тенге	<u>27,631</u>	<u>28,076</u>

АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах казахстанских тенге)

22. ЗАЙМЫ

	Валюта	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Societe Generale and Investment Banking	Доллары США	31,246,078	33,778,794
АО «Банк Развития Казахстана»	Доллары США	-	7,802,589
China Construction Bank	Доллары США	6,533,409	7,329,559
RBK Bank	Доллары США	11,598,895	6,282,479
Forte Bank	Доллары США	5,402,626	-
Alatau City Bank	Доллары США	8,239,333	-
Проценты к уплате	Доллары США	215,228	298,904
		<u>63,235,569</u>	<u>55,492,325</u>
Долгосрочная часть		17,309,564	14,977,075
Текущая часть		<u>45,926,005</u>	<u>40,515,250</u>

Кредитная линия Societe Generale

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

По состоянию на 31 декабря 2025 г. Группа освоила сумму в размере 24,907 тыс. долларов США (2024 г.: 25,003 тыс. долларов США).

По состоянию на 31 декабря 2025 г. дочерней компанией УКТМПИ освоена сумма в размере 37,266 тыс. долларов США (31 декабря 2024 г.: 39,517 тыс. долларов США).

Процентная ставка по договору кредитной линии принята согласно условиям договора.

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

АО «Банк Развития Казахстана»

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

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

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

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

Согласно соглашению, Группа обязуется соблюдать следующие финансовые ковенанты:

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

Группа выполнила все финансовые ковенанты на 31 декабря 2025 и 2024 гг.

В июле 2025 года займ банка АО «Банк Развития Казахстана» полностью погашен.

АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах казахстанских тенге)

China Construction Bank Corporation

13 июня 2023 года Компания заключила договор с банком «China Construction Bank Corporation» о предоставлении кредитной линии на сумму 10 000 тыс. долларов США. По данному лимиту в 2023 году получены средства в общей сумме 10 000 тыс. долларов США со сроком погашения 3 года.

30 октября 2025 года частичное погашение в сумме 1 000 тыс. долл. США.

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

Движение денег по займу следующее:

31 июля 2024г. частичное погашение в сумме 2 000 тыс. долл. США.

16 января 2025г. частичное погашение в сумме 2 000 тыс. долл. США.

21 февраля 2025 г. увеличение займа в сумме 3 000 тыс. долл. США.

20 марта 2025г. частичное погашение в сумме 2 000 тыс. долл. США.

15 апреля 2025г. увеличение займа в сумме по 2 000 тыс. долл. США.

30 октября 2025 года частичное погашение в сумме 1 000 тыс. долл. США.

Сумма основного долга по займу China Construction Bank Corporation по состоянию на 31.12.2025 года составила 13 000 тыс. долл. США (на 31.12.2024 14 000 тыс. долл. США).

АО «Банк «Bank RBK»

27 декабря 2024 г. Группа заключила договор с банком АО «Банк «Bank RBK» о предоставлении кредитного лимита на 30 000 тыс. долл. США.

1) Первый транш был получен 27 декабря 2024 г. в сумме 12 000 тыс. долл. США со сроком погашения на 3 года. Погашение данной линии в 2025 году было осуществлено в общей сумме 4 000 тыс. долл. США - равномерными платежами по 1 000 тыс. долл. США. 26 марта, 25 июня, 25 сентября и 25 декабря 2025г.

2) 13 февраля 2025 был получен второй транш в сумме 6 150 тыс. долл. США со сроком погашения на 3 года. Погашение данной линии в 2025 году было осуществлено в общей сумме 1 537,5 тыс. долл. США - равномерными платежами по 512,5 тыс. долл. США 13 мая, 13 августа и 13 ноября 2025г.

3) 26 июня 2025г. был получен третий транш в сумме 6 500 тыс. долл. США со сроком погашения на 3 года.

Погашение данной линии в 2025 году было осуществлено в общей сумме 1 300 тыс. долл. США - равномерными платежами по 650 тыс. долл. США 26 сентября и 26 декабря 2025г.

4) 25 сентября 2025г. был получен четвертый транш в сумме 3 000 тыс. долл. США со сроком погашения на 3 года.

Погашение данной линии в 2025 году было осуществлено в сумме 333 тыс. долл. США - 25 декабря 2025г.

5) 11 декабря 2025г. был получен пятый транш в сумме 2 600 тыс. долл. США со сроком погашения на 3 года.

Сумма основного долга по займу АО «Банк «Bank RBK» по состоянию на 31.12.2025г. составила 23 079 тыс. долл. США (на 31.12.2024 12 000 тыс. долл. США).

АО «Банк «ForteBank»

26 июня 2025 года Компания заключила договор с банком АО «ForteBank» о предоставлении кредитной линии на сумму 15 000 тыс. долларов США. По данному лимиту 15 июля 2025г. получены средства в сумме 12 900 тыс. долларов США со сроком погашения 3 года.

30 декабря 2025 года частичное погашение в сумме 2 150 тыс. долл. США.

Сумма основного долга по займу АО «ForteBank» по состоянию на 31.12.2025г. составила 10 750 тыс. долл. США.

АО «Alatau City Bank»

26 декабря 2024 года Компания заключила генеральное кредитное соглашение с банком АО «Alatau City Bank» об открытии аккредитива на сумму 3 377 500 евро, или эквивалент в долларах США сроком на 60 месяцев, период доступности три месяца.

По данному аккредитиву 15 октября 2025г. были получены средства в сумме 1 393,5 тыс. долларов США со сроком погашения 3 года.

30 декабря 2025 года аккредитив был частично погашен в сумме 199 тыс. долл. США.

22 декабря 2025 года было заключено дополнительное соглашение №1 об открытии дополнительного кредитного лимита на сумму 30 000 тыс. долларов США.

22 декабря 2025г. был получен первый транш по кредитному лимиту в сумме 4 200 тыс. долларов США со сроком погашения 3 года.

29 декабря 2025г. был получен второй транш займа в сумме 11 000 тыс. долларов США со сроком погашения 3 года.

Сумма основного долга по аккредитиву и займу АО «Alatau City Bank» по состоянию на 31.12.2025г. составила 16 394 тыс. долл. США.

АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге)**

Движение займов

	2025 г.	2024 г.
На 1 января	<u>55,492,325</u>	<u>42,969,865</u>
Поступление	116,571,701	96,075,978
Погашение основного долга	(109,366,312)	(93,253,419)
Проценты начисленные	4,125,040	3,662,063
Проценты уплаченные	(1,780,456)	(1,158,447)
Пересчет валюты отчетности	(1,806,729)	7,196,285
На 31 декабря	<u>63,235,569</u>	<u>55,492,325</u>

23. ПРОВИЗИИ

В соответствии с природоохранным законодательством Группа имеет юридическое обязательство по рекультивации и восстановлению земель, нарушенных в ходе операционной деятельности. Провизии представляют собой дисконтированную стоимость расчетных затрат на ликвидацию последствий недропользования. Текущая стоимость провизий рассчитана с использованием ставок дисконта от 6,5% до 9,73% в зависимости от сроков рекультивации.

Ниже представлено изменение резерва на рекультивацию:

	2025 г.	2024 г.
На 1 января	<u>1,779,551</u>	<u>2,735,363</u>
Резерв за год	-	-
Изменение оценок (отнесенное на основные средства) (Примечание 12)	(64,634)	(873,898)
Изменение оценок (отнесенное на нематериальные активы (Примечание 14))	-	(213,933)
Прочие изменения	(437,836)	(26,533)
Использование резерва	(21,809)	(34,887)
Амортизация дисконта	107,109	193,439
	<u>1,362,381</u>	<u>1,779,551</u>
Долгосрочная часть	1,362,381	1,737,936
Текущая часть	-	41,615

АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге)**

24. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ

Обязательства по выплатам работникам по разнообразным планам подлежат оплате в соответствии с коллективными договорами, заключенными между Компанией и работниками. По состоянию на 31 декабря обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами включали:

	Кратко-срочные	2025 г. Долго-срочные	Итого	Кратко-срочные	2024 г. Долго-срочные	Итого
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	24,045	80,740	104,785	29,955	94,913	124,868
Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	14,690	52,574	67,264	16,643	51,257	67,900
Итого обязательства по вознаграждениям работникам	38,735	133,314	172,049	46,598	146,170	192,768

Движение текущего значения обязательств за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 гг., представлено следующим образом:

	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
На 31 декабря 2023 г.	87,309	69,084	156,393
Амортизация дисконта	6,276	4,441	10,717
Произведенные выплаты	(28,048)	(27,148)	(55,196)
Стоимость текущих услуг	658	1,678	2,336
Актuarная переоценка, признанная в прочем совокупном доходе	2,407	-	2,407
Актuarная переоценка, признанная в прибылях и убытках за год	56,266	19,845	76,111
На 31 декабря 2024 г.	124,868	67,900	192,768
Амортизация дисконта	8,611	6,155	14,766
Произведенные выплаты	(56,037)	(18,702)	(74,739)
Стоимость текущих услуг	518	1,840	2,358
Актuarная переоценка, признанная в прочем совокупном доходе	26,825	-	-
Актuarная переоценка, признанная в прибылях и убытках за год	-	10,071	36,896
На 31 декабря 2025 г.	104,785	67,264	172,049

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

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

	2025 г.	2024 г.
Себестоимость реализации	(48,682)	17,836
Общедминистративные расходы	(13,628)	5,416

Переоценка обязательства по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности включает следующее:

	2025 г.	2024 г.
Корректировка на основе опыта	33,721	14,040
(Убыток)/доход в результате пересмотра демографических допущений	(2,114)	(5,505)
(Убыток)/доход в результате финансовых допущений	(4,782)	(6,129)
	26,825	2,406

АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах казахстанских тенге)

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

	2025 г.	2024 г.
Ставка дисконта	15,36%	12,51%
Будущее увеличение заработной платы	7,53%	6,02%
Средняя текучесть кадров	18,74%	22,05%

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

	2025 г.	2024 г.
Ставка дисконтирования		
Увеличение на 20%	100,258	119,474
Уменьшение на 20%	109,897	130,960
Будущее увеличение заработной платы		
Увеличение на 20%		134,727
Уменьшение на 20%	113,058	119,124
Средняя норма текучести кадров	99,965	
Увеличение на 20%		119,474
Уменьшение на 20%		130,960

25. ПРОЧИЕ НАЛОГИ К УПЛАТЕ

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	223,390	157,934
Индивидуальный подоходный налог	89,279	189,274
Социальный налог	129,218	141,709
Прочие налоги	132,132	70,488
	574,019	559,405

26. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Торговая кредиторская задолженность	104,407,574	106,454,685
Резерв по неиспользованным отпускам	920,547	903,105
Задолженность по заработной плате	814,947	817,643
Задолженность по обязательным пенсионным отчислениям	292,187	278,059
Прочая кредиторская задолженность	425,233	395,258
Финансовые инструменты в составе кредиторской задолженности	106,860,488	108,848,750
Прочие налоги и обязательные платежи к уплате	-	-
Итого	106,860,488	108,848,750
Долгосрочная	-	672
Текущая	106,860,488	108,848,078

27. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

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

АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах казахстанских тенге)

28. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

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

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

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

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

Категории и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

	Приме- чание	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости			
Прочие долгосрочные активы	16	156,889	114,966
Торговая дебиторская задолженность	19	31,211,170	29,908,897
Денежные средства	20	4,981,596	6,592,544
		<u>36,349,655</u>	<u>36,616,407</u>
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизируемой стоимости			
Дивиденды к уплате	21	(98,875)	(92,523)
Займы	22	(63,235,569)	(55,492,325)
Провизии	23	(1,362,381)	(1,779,551)
Арендные обязательства	13	(48,124)	(70,985)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	(106,860,488)	(108,848,750)
		<u>(171,605,437)</u>	<u>(166,284,134)</u>

Справедливая стоимость

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

Кредитный риск

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

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

	Приме- чание	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Прочие долгосрочные активы	16	156,889	114,966
Торговая дебиторская задолженность	19	31,211,170	29,908,897
Денежные средства (за вычетом денежных средств в кассе)	20	4,958,000	6,571,036
Итого		<u>36,326,059</u>	<u>36,594,899</u>

АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах казахстанских тенге)

Торговая дебиторская задолженность

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

Подверженность Группы кредитному риску полностью относится к покупателям в Казахстане.

В 2025 г. 34% доходов (2024 г.: 36% доходов) Группы приходилось на 1 (одного) (2024 г.: одного) покупателей. Зависимость от покупателей существенна, и возможные негативные последствия в случае их потери могут быть значительными.

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

		Всего	Процент ожидаемых убытков	Обесценение
2025 г.	Непросроченная	31,434,596	1%	223,426
2024 г.	Непросроченная	30,136,671	1%	227,774

Денежные средства

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

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Рейтинги от «B1» - «B3»	-	2,086,421
Рейтинги от «Baa1» - «Baa3»	4,316,572	4,343
Рейтинги от «Ba1» - «Ba2»	11,641,247	4,337,430
Рейтинги от «A1» - «Aaa3»	-	253,809
без рейтинга	-	3,999
	<u>15,957,819</u>	<u>6,686,002</u>

Риск ликвидности

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

АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге)

Сроки погашения финансовых обязательств

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

	Менее трех месяцев	От трех до 12 месяцев	От года до пяти лет	Более пяти лет	Итого
2025					
Займы	215,228	45,710,777	17,309,564	-	63,235,569
Дивиденды к уплате	98,875	-	-	-	98,875
Арендные обязательства Торговая и прочая	-	48,124	64,452	-	112,576
кредиторская задолженность	1,107,134	105,753,354	-	-	106,860,488
	<u>1,421,237</u>	<u>151,512,255</u>	<u>17,374,016</u>		<u>170,307,508</u>
2024					
Займы	298,904	40,216,346	14,977,075	-	55,492,325
Дивиденды к уплате	92,523	-	-	-	92,523
Арендные обязательства Торговая и прочая	-	70,985	44,727	-	115,712
кредиторская задолженность	1,095,702	107,753,048	-	-	108,848,750
	<u>1,487,129</u>	<u>148,040,379</u>	<u>15,021,802</u>		<u>164,549,310</u>

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

Ценовой риск

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

Риск процентной ставки

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

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

	Приме- чание	Плавающая ставка	Фиксирован- ная ставка	Беспроцентные	Итого
31 декабря 2025 г.					
Прочие долгосрочные активы	16	-	156,889	-	156,889
Торговая дебиторская задолженность	19	-	-	31,211,170	31,211,170
Денежные средства	20	-	-	4,981,596	4,981,596
Итого финансовые активы		-	<u>156,889</u>	<u>36,192,766</u>	<u>36,349,655</u>
Займы	22	(63,020,341)	-	(215,228)	(63,235,569)
Дивиденды к уплате	21	-	-	(98,875)	(98,875)
Арендные обязательства Торговая и прочая	13	-	-	(112,576)	(112,576)
кредиторская задолженность	26	-	-	(106,860,488)	(106,860,488)
Итого финансовые обязательства		<u>(63,020,341)</u>	-	<u>(107,287,167)</u>	<u>(170,307,508)</u>
Итого нетто позиция		<u>(63,020,341)</u>	<u>156,889</u>	<u>(71,094,401)</u>	<u>(133,957,853)</u>

АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечание	Плавающая ставка	Фиксированная ставка	Беспроцентные	Итого
31 декабря 2024 г.					
Прочие долгосрочные активы	16	-	114,966	-	114,966
Торговая дебиторская задолженность	19	-	-	29,908,897	29,908,897
Денежные средства	20	-	-	6,592,544	6,592,544
Итого финансовые активы		-	114,966	36,501,441	36,616,407
Займы	22	(47,390,832)	(7,802,589)	(298,904)	(55,492,325)
Дивиденды к уплате	21	-	-	(92,523)	(92,523)
Арендные обязательства	13	-	-	(115,712)	(115,712)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	-	-	(108,848,750)	(108,848,750)
Итого финансовые обязательства		(47,390,832)	(7,802,589)	(109,355,889)	(164,549,310)
Итого нетто позиция		(47,390,832)	(7,687,623)	(72,854,448)	(127,932,903)

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

Валютный риск

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

	Тенге	Доллар США	Евро	Российский рубль	Прочее	Итого
31 декабря 2025 г.						
Прочие долгосрочные активы	156,889	-	-	-	-	156,889
Торговая дебиторская задолженность	10,058,482	21,152,688	-	-	-	31,211,170
Денежные средства	106,542	4,595,959	328	1,125	277,642	4,981,596
Итого финансовые активы	10,321,913	25,748,647	328	1,125	277,642	36,349,655
Займы	-	(63,235,569)	-	-	-	(63,235,569)
Дивиденды к уплате	(98,875)	-	-	-	-	(98,875)
Арендные обязательства	(48,124)	-	-	-	-	(48,124)
Торговая кредиторская и прочая	(4,175,948)	(98,717,907)	(156,766)	(1,595,734)	-	(104,646,355)
Итого финансовые обязательства	(4,322,947)	(161,953,476)	(156,766)	(1,595,734)	-	(168,028,923)
Нетто позиция	5,998,966	(136,204,829)	(156,438)0	(1,594,609)	277,642	(131,679,268)

АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге)**

	Тенге	Доллар США	Евро	Российский рубль	Прочее	Итого
31 декабря 2024 г.						
Прочие долгосрочные активы	114,966	-	-	-	-	114,966
Торговая дебиторская задолженность	6,802,713	23,106,184	-	-	-	29,908,897
Денежные средства	939,930	5,292,175	356,135	-	4,304	6,592,544
Итого финансовые активы	7,857,609	28,398,359	356,135	-	4,304	36,616,407
Займы	-	(55,492,325)	-	-	-	(55,492,325)
Дивиденды к уплате	(95,523)	-	-	-	-	(95,523)
Арендные обязательства	(70,985)	-	-	-	-	(70,985)
Торговая кредиторская и прочая	(4,248,847)	(100,339,868)	(408,067)	(1,707,319)	-	(106,704,101)
Итого финансовые обязательства	(4,415,355)	(155,832,193)	(408,067)	(1,707,319)	-	(162,362,934)
Итого	3,442,254	(127,433,834)	(51,932)	(1,707,319)	4,304	(125,746,527)

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.

Управление капиталом

Основными целями Группы в отношении управления капиталом являются обеспечение безопасности и поддержание хозяйственной деятельности Группы на непрерывной основе, а также поддержание оптимальной структуры капитала для максимизации доходов собственников и других заинтересованных сторон посредством снижения стоимости капитала Группы. Общая политика Группы остается неизменной с 2024 г.

29. УСЛОВНЫЕ И ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Условные обязательства по налогообложению в Казахстане

Неопределенности интерпретации налогового законодательства

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

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

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

Период дополнительного налогообложения

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

АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах казахстанских тенге)

Возможные дополнительные налоговые обязательства

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

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

Страхование

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

Трансфертное ценообразование

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

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

В результате, применение закона о трансфертном ценообразовании к различным видам операций не является четко выраженным из-за неопределенностей. Существует риск того, что позиция налоговых органов может отличаться от позиции Группы, что может привести к дополнительным суммам налогов, штрафов и пени по состоянию на 31 декабря 2025 г.

Руководство считает, что на 31 декабря 2025 г. его толкование применимого законодательства по трансфертному ценообразованию является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Группы по трансфертному ценообразованию будет подтверждена.

Вопросы охраны окружающей среды

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

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

Судебные иски

В порядке обычной деятельности, в отношении Группы могут возбуждаться судебные иски. Руководство считает, что окончательная ответственность, если таковая имеется, возникающая в результате таких исков или претензий, не будет приводить к неблагоприятным материальным последствиям, влияющим на финансовое положение и результаты Группы. По состоянию на 31 декабря 2025 г. Группа не вовлекалась ни в какие значительные судебные разбирательства.

АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах казахстанских тенге)

Обязательства по капитальным затратам

У Группы есть обязательства по капитальным затратам в отношении приобретения основных средств, а также потенциальные обязательства в соответствии с контрактом на недропользование. Обязательные расходы по контрактам на недропользование обычно относятся к инвестициям в общественные проекты и включают в себя развитие активов социальной сферы, инфраструктуры и предприятий коммунального хозяйства. Общая сумма обязательств по капитальным затратам на 31 декабря 2025 г. составила 1,599,297 тыс. тенге (2024 г.: 1,027,743 тыс. тенге).

30. ОПЕРАЦИЙ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают следующее:

- Ключевые руководители.
- Акционеры
- Ассоциированная компания.

Вознаграждение руководства

Вознаграждения, полученные ключевыми руководителями, включены в расходы по заработной плате в составе общеадминистративных расходов (см. примечание 7) и составили 247,044 тыс. тенге (2024 г.: 208,767 тыс. тенге).

	Акционеры	Ассоциированная компания
2025 г.		
Приобретения у связанных сторон	-	(202,407)
Реализация связанным сторонам	-	5,059,058
Задолженность связанным сторонам	98,875	10,040,519
2024 г.		
Приобретения у связанных сторон	-	(375,310)
Реализация связанным сторонам	-	8,814,863
Задолженность связанным сторонам	92,523	4,507,504

На 31 декабря 2025 и 2024 гг. у Группы нет резервов на обесценение дебиторской задолженности связанных сторон. У Группы не было расходов на обесценение дебиторской задолженности связанных сторон.

Условия операций со связанными сторонами

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

31. ИНФОРМАЦИЯ О ГРУППЕ

Консолидированная отчетность включает отчетность нижеследующих дочерних предприятий Группы:

	Основная деятельность	Страна регистрации	Владение %	
			2025 г.	2024 г.
ТОО «Сатпаевское горнообогатительное предприятие»	Разведка и добыча ильменита на месторождении Бектемир, расположенном в Восточном Казахстане	Казахстан	100%	100%
UKTMP International Ltd	Реализация титановой губки и титановых слитков, а также производила закуп основного сырья для производства Компанией титановой губки	Великобритания	100%	100%

АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах казахстанских тенге)

32. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

Операции в иностранной валюте

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

	31 декабря 2025 г.	2025 Средний	31 декабря 2024 г.	2024 Средний
Доллар США	502.57	521.59	523.54	469.44
Евро	591.68	590.15	545.47	507.86
Фунт стерлингов	679.37	687.92	659.08	600.27
Российский рубль	6.42	6.28	4.99	5.08

Основные средства

Признание и учет

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

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

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

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

Последующие затраты

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

Износ

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

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

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

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

АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах казахстанских тенге)

Нематериальные активы

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

Амортизация

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

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

Амортизация начисляется прямолинейным методом в течение всего срока полезной службы.

Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия

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

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

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

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

Обесценение

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

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

АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах казахстанских тенге)

Расчет возмещаемой суммы

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

Восстановление убытков от обесценения

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

Товарно-материальные запасы

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

Денежные средства

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

Займы

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

Аренда

Группа как арендатор

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

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

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

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

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

АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах казахстанских тенге)

Группа как арендодатель

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

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

Провизии

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

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

Резерв на рекультивацию

Резерв на рекультивацию признается при вероятности возникновения соответствующих обязательств и возможности обоснованной оценки их сумм. В состав затрат по рекультивации входят затраты на демонтаж или снос объектов инфраструктуры, очистка окружающей среды, проведение мониторинга выбросов.

Резерв по оценочным затратам на рекультивацию формируется и относится на стоимость основных средств в том отчетном периоде, в котором возникает обязательство, вытекающее из соответствующего факта выработки отходов на основании чистой приведенной стоимости оцененных будущих затрат. Резерв на рекультивацию не включает какие-либо дополнительные обязательства, возникновение которых ожидается в связи с фактами нарушений или причинением ущерба в будущем.

Оценка затрат производится на основании плана рекультивации. Оценочные значения сумм затрат исчисляются ежегодно по мере эксплуатации с учетом известных изменений, например, обновленных оценочных сумм и пересмотренных сроков эксплуатации активов или установленных сроков операционной деятельности, с проведением официальных проверок на регулярной основе.

Хотя точная итоговая сумма необходимых затрат неизвестна, Группа оценивает свои затраты исходя из технико-экономического обоснования и инженерных исследований в соответствии с действующими техническими правилами и нормами проведения работ по рекультивации. Любые изменения затрат на восстановление или допущения будут признаваться в качестве увеличения или уменьшения соответствующего актива и провизии, когда они возникают.

Долгосрочные вознаграждения работникам

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

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

АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах казахстанских тенге)

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

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

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

Группа признает в составе прибыли или убытка:

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

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

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

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

Такие обязательства оцениваются на ежегодной основе независимыми квалифицированными актуариями.

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

Пенсионные обязательства

От имени своих работников Группа уплачивает пенсионные и выходные пособия, предусмотренные юридическими требованиями Республики Казахстан. Такие платежи относятся на расходы по мере их возникновения. При выходе работников на пенсию финансовые обязательства Группы прекращаются, и все последующие выплаты вышедшим на пенсию работникам осуществляются единым накопительным пенсионным фондом.

Доходы

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

АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах казахстанских тенге)

Реализация товаров

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

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

Компонент финансирования

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

Финансовые доходы

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

Затраты по займам

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

Расходы по подоходному налогу

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

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

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

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тысячах казахстанских тенге)

Финансовые инструменты

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

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

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

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

Последующая оценка

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

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

Прекращение признания

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

Обесценение финансовых активов

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

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

АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах казахстанских тенге)

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

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

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

Последующая оценка

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

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

Прекращение признания

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

Взаимозачет финансовых инструментов

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

33. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

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