

1 Основа подготовки и основные положения учетной политики

АО «ТНК «Казхром» (далее - «Компания») было зарегистрировано 20 октября 1995 года. Компания создана в форме акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Промежуточная консолидированная финансовая отчетность за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года, включает Компанию и её дочерние компании (далее - «Группа»).

Непосредственной материнской компанией АО «ТНК «Казхром» является KCR International B.V., зарегистрированная в Нидерландах, и конечной материнской компанией является Eurasian Resources Group S.à.r.l. (далее «ERG»), зарегистрированная в Люксембурге.

Основная деятельность Группы включает добычу хромовой и марганцевой руд, реализацию хромовой руды, а также производство и реализацию ферросплавов. Производственные активы Группы расположены в Республике Казахстан.

Юридический адрес: 030008, Республика Казахстан, Актюбинская область, г. Актобе, ул. М. Маметовой, 4 «А».

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая промежуточная консолидированная финансовая отчетность Группы за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться в совокупности с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

Учетная политика, использованная при подготовке данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности, соответствует учетной политике, которая применялась при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, за исключением принятия интерпретаций к действующим стандартам, вступившим в силу с 1 января 2021 года. Принятые поправки к стандартам, вступающие в силу с 1 января 2021 года, не оказали существенного влияния на Группу. Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Изменение в презентации

Группа улучшила порядок классификации расходов с целью корректного отражения природы их возникновения. Сравнительные данные были пересчитаны.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года	Реклассификация	Три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года (пересчитано)
Себестоимость реализации	88,063,986	2,848,490	90,912,476
Прочие операционные расходы	2,045,561	542,255	2,587,816
Общие и административные расходы	9,993,162	(3,390,745)	6,602,417

Принцип непрерывности деятельности COVID-19 пандемия

В марте 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила о глобальной пандемии, связанной с COVID-19. Несмотря на различные трудности, связанные с COVID-19, активы ERG и ее дочерние компании («Группа ERG») продолжали работать. Группа ERG, включая Группу, прилагает усилия для сохранения здоровья наших сотрудников, продолжая при этом безопасно работать и ответственно поддерживать занятость и экономическую активность, и несет расходы на безопасность и социальные выплаты в связи с COVID-19 в размере 39 миллионов долларов США на 31 декабря 2020 года.

С момента начала пандемии COVID-19 у Группы ERG не было значительных нарушений цепочек снабжения и отгрузки продукции, и Группа ERG работает над решением логистических проблем, связанных с закрытием торговых границ, используя альтернативные маршруты, где это возможно.

Кроме того, было предпринято значительное количество шагов для поддержания ликвидности Группы ERG на удовлетворительном уровне, включая, но не ограничиваясь, отсрочкой некритичных затрат, пересмотр программ капитальных вложений, пересмотр цен на расходные материалы и договоренность о дополнительных кредитных линиях с банками.

1 Основа подготовки и основные положения учетной политики (продолжение)

Хотя 2021 год может стать годом неопределенности, поскольку мир продолжает бороться и восстанавливаться после COVID-19 пандемий, Группа ERG уверена, что Группа ERG может и дальше успешно развиваться как социально ответственный, устойчивый и эффективный бизнес при поддержке наших партнеров и сотрудников.

Прогноз ликвидности

Совет Менеджеров ERG рассмотрел доступный уровень ликвидности за период до 30 июня 2022 года. На протяжении всего рассматриваемого периода Группа ERG генерирует достаточное движение денежных средств для поддержания позиции выше минимального требуемого оборотного капитала .

Группа ERG постоянно отслеживает свою финансовую ситуацию чтобы обеспечить наличие достаточного запаса ликвидности для поддержания операционной деятельности бизнеса и для обеспечения соблюдения ковенантов кредитных соглашений или для получения вейверов, в случае необходимости. По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа ERG соблюдала применимые ковенанты.

Группа ERG активно предпринимает существенные смягчающие меры в своем планировании операционной деятельностью с целью управления ликвидностью и состоянием ковенантов в течение рассматриваемого периода. Эти действия, среди прочего, включают:

- перезаключение с основными финансовыми кредиторами Группы ERG, что приведет к дополнительной ликвидности до 30 июня 2022 года в размере до 290 миллионов долларов США;
- сокращение затрат и реструктуризация в рамках операционной деятельности, что позволит ежегодно экономить приблизительно 83 миллиона долларов США;
- совершенствование управления оборотным капиталом, чтобы создать дополнительную ликвидности, а также усовершенствовать гибкость в отношении использования денежных ресурсов (например, путем управления затратами в течение рассматриваемого периода).

Эти действия будут способствовать дальнейшему поддержанию ликвидности Группы ERG, и план руководства состоит в том, чтобы создать достаточный «буфер» ликвидности, чтобы обеспечить дополнительный запас прочности, в случае дальнейшего ухудшения рыночных условий.

Группа ERG сохранила свой рейтинг B2 от Moody's в марте 2020 года, со сдвигом прогноза со стабильного на негативный, чтобы отразить низкие цены на сырьевые товары и растущие риски рецессии в начале вспышки COVID-19. Тем не менее, в декабре 2020 года рейтинговое агентство Standard & Poor's подтвердило рейтинг Группы ERG как B-, но улучшило прогноз с негативного до стабильного благодаря благоприятным ценам на сырьевые товары и запуску кобальтового и медного проекта Metalkol RTR.

Глобальное распространение COVID-19 к концу первого квартала 2020 года привело к снижению цен на сырьевые товары, отражая снижение спроса, влияние локдаунов, закрытий границ и других мер, принятых правительствами для борьбы с пандемией. Эта тенденция продолжилась во втором квартале 2020 года, однако, затем изменилась на противоположную после быстрого восстановления экономической активности и государственных стимулирующих воздействия. Цены, в основном, вернулись к уровню, предшествующему пандемии, при этом железная руда и медь достигли многолетних максимумов, вызванных повышенным спросом в Китае и усугубляемым закрытием шахт и сокращением поставок.

Группа ERG оценивает зависимость ликвидности от цен на сырьевые товары на наших ключевых рынках и способности привлекать дополнительное финансирование, когда это необходимо. Для обеспечения достаточной ликвидности, необходимой для выполнения контрактных обязательств, Группа ERG обеспечивает постоянное сосредоточение на операционной эффективности, улучшении оборотного капитала, и распределении бюджета капитальных затрат.

Менеджеры считают, что Группа ERG имеет доступ к адекватным ресурсам для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем, и что подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы ERG в соответствии с принципом непрерывности деятельности является уместной.

Таким образом, руководство считает, что Группа имеет доступ к достаточным ресурсам для продолжения своей деятельности в своём текущем состоянии в обозримом будущем, и что подготовка настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с принципом непрерывности деятельности является уместной.

2 Учетные оценки

Подготовка промежуточной консолидированной финансовой отчетности требует от руководства использования определенных суждений. При подготовке данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности существенные суждения, сделанные руководством при применении учетной политики Группы, а также ключевые источники неопределенности оценок были такими же, что и суждения и оценки, применявшиеся к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, за исключением указанного ниже.

Расходы по подоходному налогу начисляются исходя из ожидаемой средневзвешенной эффективной годовой ставки налога, применяемой к фактической прибыли до налогообложения за промежуточный период, с поправкой на налоговый эффект по отдельным статьям, которые были признаны в промежуточном периоде. Оценочная средняя годовая ставка, применяемая к трем месяцам, закончившимся 31 марта 2021 года, составляет 18.51% (1 квартал 2020 года: 18.52%).

3 Расчеты и операции со связанными сторонами

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 марта 2021 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Материнская компания	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государст- венные предприятия	Основное руководство
Активы:					
Инвестиции по справедливой стоимости	-	16,890,008	-	-	-
Займы выданные	422,540,790	-	-	-	-
Прочие внеоборотные активы	-	182,989	-	419,103	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	7,390,321	526,054	1,619,679	-
Прочие оборотные активы	-	-	45,475	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	-	-	37,244,978	2,240	-
Обязательства:					
Обязательства по аренде	-	1,895	-	272,211	-
Обязательства по привилегированным акциям	6,212,958	-	-	-	-
Обязательства по вознаграждениям работникам	-	-	-	-	40,261
Финансовые гарантии	23,148,442	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	918,946	37,956,881	312,053	646,230	-

Группа имела непогашенное обязательство по инвестированию капитала в размере до 106 миллионов долларов США в Eurasian Digital Ventures 1 Limited Partnership, дочернее предприятие ERG S.à r.l., в течение периода до 2025 года, реализуемое при соблюдении определенных условий (2020 год: 106 миллионов долларов США).

3 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2020 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Материнская компания	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государст- венные предприятия	Основное руководство
Активы					
Инвестиции по справедливой стоимости	-	16,890,047	-	-	-
Займы выданные	411,978,569	-	-	-	-
Прочие внеоборотные активы	-	174,443	2,141,391	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	2,871,740	635,912	1,781,131	-
Прочие оборотные активы	-	-	31,007	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	-	-	48,169,857	2,231	-
Обязательства					
Обязательства по аренде	-	2,343	-	275,013	-
Обязательства по привилегированным акциям	6,212,958	-	-	-	-
Обязательства по вознаграждениям работникам	-	-	-	-	27,703
Финансовые гарантии	23,886,961	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	918,946	28,251,039	321,898	1,130,295	-

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Материнская компания	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государст- венные предприятия	Основное руководство
Выручка	-	257,521	3,150	717,278	-
Себестоимость реализации	-	(20,017,854)	(2,401,481)	(5,943,848)	-
Прочие операционные доходы	-	1,046,997	1,950	765	-
Прочие операционные расходы	-	(1,853)	(134,926)	(85,658)	-
Расходы по реализации	-	(282,670)	(1,013)	(201,866)	-
Общие и административные расходы	-	(2,403,769)	(95,992)	(35,554)	(249,045)
Финансовые доходы	7,471,286	-	116,070	-	-
Финансовые расходы	3,829,454	-	231,048	-	-

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Материнская компания	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государст- венные предприятия	Основное руководство
Выручка	-	269,358	6,071	91,357	-
Себестоимость реализации	-	(24,260,861)	(2,310,278)	(4,085,504)	-
Прочие операционные доходы	-	538,876	645,779	377	-
Прочие операционные расходы	-	(81,778)	(89,884)	(48,805)	-
Расходы по реализации	-	(80,009)	(1,044)	(232,684)	-
Общие и административные расходы	-	(5,382,131)	(123,714)	(29,187)	(203,598)
Финансовые доходы	6,314,382	-	195,128	-	-
Финансовые расходы	(52,046,532)	-	(3,670,424)	-	-

4 Прибыль на акцию и балансовая стоимость акции

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2021	2020
Прибыль/(убыток) за период	81,903,298	(33,623,301)
Прибыль, приходящаяся на держателей привилегированных акций	(7,376,615)	(989,334)
Прибыль/(убыток), приходящая(-ий)ся на держателей простых акций	74,526,683	(34,612,635)
Средневзвешенное количество простых акций в обращении (штук)	99,953,446	99,953,446
Базовая(-ый) и разводненная(-ый) прибыль/(убыток) на простую акцию (в тенге на акцию)	746	(346)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Активы	1,274,667,871	1,220,697,090
Нематериальные активы	(580,390)	(621,196)
Обязательства	(977,772,544)	(1,005,705,767)
Уставный капитал, привилегированные акции	(2,664,662)	(2,664,662)
Чистые активы для простых акций	293,650,275	211,705,465
Количество простых акций (штук)	99,953,446	99,953,446
Балансовая стоимость 1 простой акции (тенге)	2,938	2,118

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Уставный капитал, привилегированные акции	2,664,662	2,664,662
Капитал, принадлежащий держателям привилегированных акций	2,664,662	2,664,662
Долговая составляющая привилегированных акций первой группы, учитываемая в обязательствах	6,688,851	6,688,851
Итого	9,353,513	9,353,513
Количество привилегированных акций (штук)	9,893,344	9,893,344
Балансовая стоимость 1 привилегированной акции (тенге)	945	945

Балансовая стоимость простой и привилегированной акции рассчитана в соответствии с Приложением 5.7 листинговых правил Казахской фондовой биржи.

5 Выручка

Выручка по географическому местоположению распределяется на основе географической юридической регистрации покупателей, и конечный пункт назначения проданной продукции может находиться в альтернативных географических местоположениях.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2021 г.	2020 г.
Европа	206,974,939	126,941,001
Евразия	11,160,495	6,600,058
Казахстан	1,713,430	969,886
Итого выручка	219,848,864	134,510,945

Ниже представлена выручка в разрезе продукции:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2021 г.	2020 г.
Высокоуглеродистый феррохром	182,613,493	114,420,926
Кремнистые сплавы	22,346,793	11,391,527
Рафинированный феррохром	13,407,370	7,916,146
Хромовая руда	6,337	1,447
Прочие	1,474,871	780,899
Итого выручка	219,848,864	134,510,945

Выручка включает 37,314,547 тысяч тенге убытка из источников, отличных от договоров с покупателями (1 квартал 2020 года: 6,402,093 тысяч тенге убытка).

6 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2021 г.	2020 г.
Процентные расходы	10,613,440	12,194,726
Убыток от курсовой разницы	2,008,625	72,109,239
Расходы по амортизации финансовых инструментов	1,398,262	711,615
Прочие	612,981	1,446,132
Итого финансовые расходы	14,633,308	86,461,712

7 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности, учитываемой по предварительной оценке уровня иерархии 2, основана на использовании прогнозных котированных цен на сырьевые товары.

Справедливая стоимость инвестиции в Eurasian Digital Ventures 1 Limited Partnership в размере 11,521,891 тысяч тенге (2020: 11,521,929 тысяч тенге) относится к уровню иерархии 3 и определяется на основании чистых активов, рассчитанных с учетом информации, извлеченной из финансовой отчетности Eurasian Digital Ventures 1 Limited Partnership. Справедливая стоимость прочих инвестиции в размере 5,368,117 тысяч тенге (2020: 5,368,118 тысяч тенге) относится к уровню иерархии 3 и определяется на основании моделей дисконтированных денежных потоков. Несмотря на то, что допущение является субъективным суждением, руководство полагает, что применение допустимо возможных альтернатив по данному допущению существенно не влияет на оценку инвестиций.

Справедливые стоимости иных финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости, приблизительно равны их балансовым стоимостям.