

1 Группа и ее основная деятельность

АО «ТНК «Казхром» (далее - «Компания») было зарегистрировано 20 октября 1995 года. Компания создана в форме акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность за три месяца, закончившихся 31 марта 2022 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».

2 Основа подготовки промежуточной консолидированной финансовой отчетности

Настоящая сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность Группы за три месяца, закончившихся 31 марта 2022 года подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться в совокупности с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

Учетная политика, использованная при подготовке данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности, соответствует учетной политике, которая применялась при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года. Поправки к стандартам, вступившие в силу с 1 января 2022 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.

Принцип непрерывности деятельности

При том что макроэкономическая неопределенность сохраняется, мир продолжает бороться с и восстанавливаться после пандемии COVID-19, руководство ERG и ее дочерних компаний («Группа ERG») уверено, что Группа ERG может и дальше успешно развиваться как социально ответственный, устойчивый и эффективный бизнес при поддержке наших партнеров и сотрудников.

В феврале 2022 года начался военный конфликт между Украиной и Россией. Ряд стран и международных организаций, в том числе Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз, Швейцария и Великобритания, ввели серии санкций против Российского правительства, различных компаний, в том числе основных кредиторов Группы ERG (Сбербанк России и ВТБ) и отдельных лиц. Это привело к существенной нестабильности на финансовых и товарных рынках. Группа ERG соблюдает все санкции, применимые к её хозяйственной деятельности в рамках утвержденных комплаенс политик.

Совет Менеджеров ERG рассмотрел доступный уровень ликвидности за период до 30 сентября 2023 года. На протяжении всего рассматриваемого периода Группа ERG генерирует достаточный денежный поток для поддержания позиции выше минимального требуемого оборотного капитала и обслуживания долга. Совет Менеджеров ERG рассмотрел негативные сценарии, отражающие дополнительные потенциальные санкции, чтобы обеспечить выполнение упреждающих мер.

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 2021 года Группа ERG, включая Группу, соблюдала применимые ковенанты.

В марте и апреле 2022 года Группа ERG пересмотрела и изменила применимые условия некоторых сделок финансирования, а также прекратила некоторые сделки и другие виды деловой активности с ПАО Сбербанк и Банк ВТБ (ПАО). Группа ERG также прекратила деловую активность с рядом контрагентов, помимо прочего, в связи с операционными и иными опасениями в условиях санкций в отношении отдельных Российских юридических и физических лиц.

2 Основа подготовки промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

В июне 2021 года Standard & Poor's подтвердило рейтинг Группы ERG B-, но улучшило прогноз до положительного со стабильного благодаря благоприятным ценам на сырьевые товары и стабильным объемам производства. В июне 2021 года Moody's улучшило рейтинг Группы ERG до B1 с B2 и улучшило прогноз до стабильного с негативного, чтобы отразить восстановление цен на сырьевые товары при продолжающемся росте производства кобальта и меди на перерабатывающем предприятии Metalkol RTR, входящем в Группу ERG.

Группа ERG принимает во внимание зависимость ликвидности от цен на сырьевые товары на своих ключевых рынках, подверженность волатильности валютных курсов и способность при необходимости привлекать дополнительное финансирование. Для обеспечения достаточной ликвидности, необходимой для выполнения контрактных обязательств, Группа ERG продолжает фокусироваться на операционной эффективности, улучшении оборотного капитала, распределении и использовании бюджета капитальных затрат.

Менеджеры ERG поэтому считают, что Группа ERG имеет доступ к достаточным ресурсам для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем, и, таким образом, руководство Группы считает, что Группа имеет доступ к достаточным ресурсам для продолжения своей деятельности в своём текущем состоянии в обозримом будущем, и что подготовка настоящей финансовой отчетности в соответствии с принципом непрерывности деятельности является уместной.

3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Подготовка сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности требует от руководства использования определенных суждений. При подготовке данной сокращенной 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 2021 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 2022 года, составляет 16.59% (за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года: 18.51%). В течение трех месяцев 2021 и 2022 годов эффективная налоговая ставка ниже стандартной ставки по причине наличия налоговой льготы по инвестиционному контракту. За три месяца 2022 года расходы по подоходному налогу начислены меньше по отношению к прибыли до налогообложения в сравнении с аналогичным периодом прошлого года, исходя из расчета данных бизнес плана, что привело к уменьшению эффективной налоговой ставки.

4 Расчеты и операции со связанными сторонами

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 марта 2022 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Материнская компания	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государственные предприятия	Основное руководство
Активы:					
Инвестиции по справедливой и первоначальной стоимости	-	34,497,576	-	-	-
Займы выданные	504,451,386	46,512,291	-	-	-
Прочие внеоборотные активы	-	3,042,078	2,713,722	3,445,927	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	41,371,052	773,069	1,145,847	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	-	-	113,103,183	9,829	-
Прочие оборотные активы	-	-	55,821	-	-
Обязательства:					
Обязательства по аренде	-	8,473	-	291,347	-
Обязательства по привилегированным акциям	5,294,012	-	-	-	-
Обязательства по вознаграждениям работникам	-	-	-	-	501
Финансовые гарантии	20,153,341	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	918,946	19,547,299	323,273	2,255,104	-

По состоянию на 31 марта 2022 года Группа имела непогашенное обязательство по инвестированию капитала в размере до 47 миллионов долларов США (21,916,570 тысяч тенге) 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 (31 декабря 2021 года: 58 миллионов долларов США (25,044,400 тысяч тенге)).

В январе 2022 года Группа подписала дополнительное соглашение к существующей синдицированной кредитной линии с компаниями под общим контролем ERG об увеличении суммы до 2,000 миллионов долларов США (или эквивалент данной суммы в евро и/или в тенге). В марте 2022 года Группа выдала транш дочернему предприятию ERG на сумму 98 миллионов долларов США (49,368,583 тысячи тенге).

В январе 2022 года Группа подписала договор об открытии новой синдицированной кредитной линии на сумму до 1,100 миллионов долларов США (или эквивалент данной суммы в евро и/или в тенге) с компаниями под общим контролем ERG. Срок действия договора - 31 декабря 2023 года. Ставка вознаграждения по договору в долларах США и Евро составляет 5.125 – 10%, в тенге 7 – 14%. В январе 2022 года Группа также подписала договор с компанией под общим контролем ERG об открытии возобновляемой кредитной линии на сумму 4,500,000 тысяч тенге сроком до 31 декабря 2023 года. Ставка вознаграждения составляет 1%. В рамках данного договора Группа выдала транш в размере 2,000,000 тысяч тенге.

В феврале 2022 года Группа предоставила материнской компании 30 миллионов долларов США (13,116,600 тысяч тенге) со сроком погашения до 2025 года под процентную ставку аналогичную займам, выданным в 2021 году.

4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Материнская компания	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государственные предприятия	Основное руководство
Активы:					
Инвестиции по справедливой и первоначальной стоимости	-	29,133,179	-	-	-
Займы выданные	476,423,592	-	-	-	-
Прочие внеоборотные активы	-	1,876,480	2,536,428	435,394	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	30,381,545	299,143	788,996	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	-	-	58,431,386	-	-
Прочие оборотные активы	-	-	87,243	-	-
Обязательства:					
Обязательства по аренде	-	-	-	271,897	-
Обязательства по привилегированным акциям	5,294,012	-	-	-	-
Обязательства по вознаграждениям работникам	-	-	-	-	28,890
Финансовые гарантии	20,891,859	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	918,946	19,606,780	287,483	590,553	-

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за три месяца, закончившихся 31 марта 2022 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Материнская компания	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государственные предприятия	Основное руководство
Выручка	-	226,851	2,664	180,991	-
Себестоимость реализации	-	(30,035,152)	(2,645,472)	(5,929,051)	-
Прочие операционные доходы	-	876,929	3,064	849	-
Прочие операционные расходы	-	(183,739)	(236,771)	29,514	-
Расходы по реализации	-	(159,842)	(1,340)	(229,689)	-
Расходы на исследования, развитие бизнеса и разведку	-	(606,608)	(157)	(2,300)	-
Общие и административные расходы	-	(25,703,328)	(100,385)	(24,210)	(3,692)
Финансовые доходы	7,311,666	-	291,207	5,853	-
Финансовые расходы	41,362,933	47,712	15,003,342	(8,197)	-

В составе финансовых расходов отражено восстановление оценочного резерва под убытки по займам выданным материнской компании на сумму 998,335 тысяч тенге, а также доходы и расходы от курсовой разницы по займам выданным и депозитам.

4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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	Государственные 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)	-
Расходы на исследования, развитие бизнеса и разведку	-	(49,350)	(75)	(3,500)	-
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	-	-

В составе финансовых расходов отражен оценочный резерв под убытки по займам выданным материнской компании на сумму 209,620 тысяч тенге, а также доходы и расходы от курсовой разницы по займам выданным и депозитам.

5 Займы полученные

В январе и феврале 2022 года RCB Bank LTD и CQUR Bank LLC, кредиторы Группы, произвели переуступку займов на общую сумму 1,800 миллионов долларов США в пользу Банк ВТБ (ПАО).

В марте 2022 года Группа подписала письмо-согласие с Банк ВТБ (ПАО) для переноса выплаты основного долга, где применимо, и выплаты процентов по всем траншам с дальнейшей возможностью отложить выплаты еще на год.

6 Прибыль на акцию и балансовая стоимость акции

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2022 г.	2021 г.
Прибыль за период	118,812,708	81,903,298
Прибыль, приходящаяся на держателей привилегированных акций	(10,700,859)	(7,376,615)
Прибыль, приходящаяся на держателей простых акций	108,111,849	74,526,683
Средневзвешенное количество простых акций в обращении	99,953,446	99,953,446
Базовая и разводненная прибыль на простую акцию (тенге)	1,082	746

6 Прибыль на акцию и балансовая стоимость акции (продолжение)**Балансовая стоимость одной простой акции**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Активы	1,780,132,969	1,669,742,011
Нематериальные активы	(839,016)	(580,607)
Обязательства	(1,195,257,913)	(1,127,689,399)
Уставный капитал, привилегированные акции	(2,664,662)	(2,664,662)
Чистые активы для простых акций	581,371,378	538,807,343
Количество простых акций (штук)	99,953,446	99,953,446
Балансовая стоимость простой акции (тенге)	5,816	5,391

Балансовая стоимость одной привилегированной акции

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2022 г.	31 декабря 2021 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	6,827,884	6,600,719
Итого	9,492,546	9,265,381
Количество привилегированных акций (штук)	9,893,344	9,893,344
Балансовая стоимость привилегированной акции (тенге)	959	937

Балансовая стоимость простой и привилегированной акции рассчитана в соответствии с Приложением 2 листинговых правил Казахской фондовой биржи.

7 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	
	2022 г.	2021 г.
Европа	281,748,253	206,974,939
Евразия	23,796,592	11,160,495
Казахстан	1,208,789	1,713,430
Итого выручка	306,753,634	219,848,864

7 Выручка (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2022 г.	2021 г.
Высокоуглеродистый феррохром	238,836,125	182,613,493
Кремнистые сплавы	41,517,477	22,346,793
Рафинированный феррохром	25,434,635	13,407,370
Прочие	965,397	1,481,208
Итого выручка	306,753,634	219,848,864

Выручка включает 12,131,159 тысяч тенге выручки из источников, отличных от договоров с покупателями (31 марта 2021 года: 37,314,547 тысяч тенге выручки).

8 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2022 г.	2021 г.
Убыток от курсовой разницы	20,555,186	2,008,625
Процентные расходы	11,813,719	10,613,440
Амортизация дисконта по финансовым инструментам	2,116,636	1,398,262
Прочие	1,353,228	612,981
Итого финансовые расходы	35,838,769	14,633,308

9 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость займов выданных и займов полученных представляет собой уровень иерархии 2. По состоянию на 31 марта 2022 года справедливая стоимость займов выданных составила 551,127,967 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 475,192,601 тысяча тенге). По состоянию на 31 марта 2022 года справедливая стоимость займов полученных составила 1,030,068,341 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 983,657,840 тысяча тенге).

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

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

Справедливая стоимость прочих инвестиций в размере 29,129,458 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 23,765,061 тысячи тенге) относится к уровню иерархии 3 и определяется на основании чистых активов, рассчитанных с учетом информации, извлеченной из финансовой отчетности объекта инвестиций. Справедливая стоимость прочих инвестиций в размере 5,368,118 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 5,368,118 тысяч тенге) относится к оценке уровня 3 и рассчитывается на основе моделей дисконтированных денежных потоков с использованием рыночной выручки. Хотя допущения являются субъективными суждениями, использование приемлемых возможных альтернатив допущениям не окажет существенного влияния на общую оценку других инвестиций.

10 События после отчетной даты

В апреле 2022 года Группа в рамках существующей синдицированной кредитной линии выдала транш компании под общим контролем ERG на сумму 44 миллиона долларов США (19,663,160 тысяч тенге).