

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 2024 года, включает Компанию и её дочерние компании (далее - «Группа»).

Непосредственной материнской компанией АО «ТНК «Казхром» является KCR Metals-FZCO, зарегистрированная в управлении интегрированных экономических зон Дубая, 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 2024 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 2023 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 2023 года. Поправки к стандартам, вступившие в силу с 1 января 2024 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

Совет Менеджеров ERG рассмотрел доступный уровень ликвидности за период до 30 июня 2025 года. На протяжении всего рассматриваемого периода Группа ERG генерирует достаточный денежный поток для поддержания позиции выше минимального требуемого оборотного капитала и обслуживания долга.

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 марта 2024 года Группа ERG, включая Группу, соблюдала применимые ковенанты.

Группа ERG успешно завершила реструктуризацию кредитных соглашений со Сбербанком России и банком ВТБ и планирует выполнить свои платежные обязательства в рамках действующих кредитных соглашений в соответствии со всеми применимыми законами и правилами.

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 договорных обязательств, Группа ERG уделяет постоянное внимание операционной эффективности, улучшению оборотного капитала, а также распределению и расходованию бюджета капитальных затрат.

Прогноз ликвидности включает улучшения ликвидности благодаря мерам руководства. Данные меры включают в общей сложности приблизительно 400 млн долларов США для снижения операционных расходов, оптимизации налогов, реализации производственных инициатив и инициатив по капитальным затратам. Группа ERG также считает, что существуют возможности для привлечения дополнительного финансирования приблизительно до 680 млн долларов США.

Менеджеры ERG 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 Консолидированной 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 2023 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 2024 года, составляет -5,64% (за три месяца, закончившихся 31 марта 2023 года: 17,08%). В течение трех месяцев 2023 и 2024 годов эффективная налоговая ставка ниже стандартной ставки по причине наличия налоговой льготы по инвестиционному контракту. В первом квартале 2024 года Группа признала расходы по финансовым гарантиям и убытки от модификации займов полученных, которые были отнесены к невычитаемым расходам, что привело к изменению эффективной налоговой ставки.

4 Расчеты и операции со связанными сторонами

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 марта 2024 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 стоимости	-	20,814,291	-	-	-
Инвестиции в ассоциированные предприятия	-	100,965,691	-	-	-
Займы выданные	8,747,062	225,958,022	-	180,386	-
Прочие внеоборотные активы	-	1,743,538	2,788,854	4,550,540	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	45,611,438	22,969	7,735,200	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	-	-	15,093,034	-	-
Прочие оборотные активы	-	-	42,177	-	-
Обязательства:					
Займы полученные	-	-	-	21,134,009	-
Обязательства по аренде	-	5,042	-	281,300	-
Обязательства по привилегированным акциям	5,871,981	-	-	-	-
Обязательства по вознаграждениям работникам	-	-	-	-	45,326
Финансовые гарантии	67,013,644	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	45,024,245	770,517	7,012,267	-

По состоянию на 31 марта 2024 года Группа имела непогашенное обязательство по инвестированию капитала в размере до 38 миллионов долларов США (16,977,640 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 2023 года: 38 миллионов долларов США (17,273,280 тысяч тенге)).

В январе 2024 года вступило в силу Соглашение о новации между KCR International B.V. и Группой. В результате данных событий KCR International B.V. и Группа произвели переуступку кредитного договора с Банк ВТБ (ПАО) в размере 1,316,001 тысяча долларов США (включая основную сумму 1,180,801 тысяча долларов США и начисленные проценты 135,200 тысяч долларов США) в пользу материнской компании.

В феврале 2024 года в рамках существующей синдицированной кредитной линии Группа предоставила заем компании под общим контролем ERG на сумму 17.7 миллионов долларов США (7,945,491 тысяч тенге).

В феврале 2024 года Группа подписала договор об открытии новой синдицированной кредитной линии с материнской компанией и компаниями под общим контролем ERG на сумму до 200 миллионов долларов США (90,094,000 тысяч тенге).

4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

В марте 2024 года Группа в рамках новой синдицированной кредитной линии предоставила заем материнской компании и компаниям под общим контролем ERG на сумму 34 миллионов долларов США (15,296,260 тысяч тенге).

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2023 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 стоимости	-	20,797,973	-	-	-
Инвестиции в ассоциированные предприятия	-	101,442,756	-	-	-
Займы выданные	-	215,895,316	-	173,129	-
Прочие внеоборотные активы	-	1,392,797	2,955,818	4,638,050	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	28,805,238	29,667	8,442,348	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	-	-	62,823,669	-	-
Прочие оборотные активы	-	-	59,482	-	-
Обязательства:					
Займы полученные	-	-	-	18,546,488	-
Обязательства по аренде	-	5,580	-	284,519	-
Обязательства по привилегированным акциям	5,871,892	-	-	-	-
Обязательства по вознаграждениям работникам	-	-	-	-	111,348
Финансовые гарантии	-	14,390,374	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1,837,892	25,285,032	362,941	4,290,863	-

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Материнская компания	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государственные предприятия	Основное руководство
Выручка	-	(294,898)	1,446	1,845,194	-
Себестоимость реализации	-	(43,972,001)	(3,217,453)	(13,719,606)	-
Прочие операционные доходы	-	667,866	4,328	83,918	-
Прочие операционные расходы	-	(104,987)	(70,977)	(110,319)	-
Расходы по реализации	-	(112,087)	(2,248)	(406,955)	-
Расходы на исследования, развитие бизнеса и разведку	-	(524,096)	(168)	(3,715)	-
Общие и административные расходы	-	(4,509,053)	(124,916)	(96,008)	(178,086)
Доля в результатах ассоциированных предприятий	-	(477,065)	-	-	-
Финансовые доходы	1,686,917	762,136	(446,424)	448,724	-
Финансовые расходы*	(68,805,487)	14,530,178	(183,390)	(63,208)	-

* В составе финансовых расходов отражены расходы по прекращению признания обязательств по финансовым гарантиям по Компании под общим контролем на сумму 14,160,572 тысяч тенге.

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 2023 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Материнская компания	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государственные предприятия	Основное руководство
Выручка	-	991,766	4,071	143,776	-
Себестоимость реализации	-	(37,734,724)	(3,192,340)	(4,910,470)	-
Прочие операционные доходы	-	590,169	2,657	1,909	-
Прочие операционные расходы	-	(51,662)	(81,132)	(50,040)	-
Расходы по реализации	-	(89,989)	(2,163)	(181,629)	-
Расходы на исследования, развитие бизнеса и разведку	-	(1,472,475)	(166)	-	-
Общие и административные расходы	-	(7,541,838)	(132,264)	(39,972)	(77,761)
Финансовые доходы	464,917	(2,623,371)	397,174	-	-
Финансовые расходы*	4,556	(1,128,942)	(5,505)	(370,987)	-

* В составе финансовых расходов отражено восстановление оценочного резерва под убытки по займам выданным материнской компании на сумму 4,556 тысяч тенге.

5 Прибыль на акцию и балансовая стоимость акции

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2024 г.	2023 г.
(Убыток)/прибыль за период	(61,436,517)	77,954,410
Убыток/(прибыль), приходящий(-ая)ся на держателей привилегированных акций	5,533,276	(7,020,959)
Чистый(-ая) (убыток)/прибыль, приходящий(-ая)ся на держателей простых акций	(55,903,241)	70,933,451
Средневзвешенное количество простых акций в обращении	99,953,446	99,953,446
Базовый(-ая) и разводненный(-ая) (убыток)/прибыль на простую акцию (тенге)	(559)	710

Балансовая стоимость одной простой акции

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Активы	1,728,856,219	1,709,964,819
Нематериальные активы	(525,979)	(575,843)
Обязательства	(1,378,800,559)	(1,298,472,115)
Уставный капитал, привилегированные акции	(2,664,662)	(2,664,662)
Чистые активы для простых акций	346,865,019	408,252,199
Количество простых акций (штук)	99,953,446	99,953,446
Балансовая стоимость простой акции (тенге)	3,470	4,084

5 Прибыль на акцию и балансовая стоимость акции (продолжение)

Балансовая стоимость одной привилегированной акции

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2024 г.	31 декабря 2023 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	5,910,660	5,910,660
Итого	8,575,322	8,575,322
Количество привилегированных акций (штук)	9,893,344	9,893,344
Балансовая стоимость привилегированной акции (тенге)	867	867

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

6 Займы полученные

В феврале 2024 года, были внесены изменения в кредитное соглашение с Банком ВТБ (ПАО) включающие изменения валюты обязательств в размере 669 миллионов долларов США (4,205,557 тысяч тенге) из долларов США в китайский юань.

В феврале 2024 года Группа подписала договор банковского займа в рамках соглашения об открытии кредитной линии с АО «Банк Развития Казахстана». Получен транш на сумму 8.5 миллионов долларов США (3,863,128 тысяч тенге).

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	
	2024 г.	2023 г.
Европа	183,951,791	249,414,154
Евразия	9,266,772	9,908,582
Казахстан	2,762,425	2,230,031
Итого выручка	195,980,988	261,552,767

7 Выручка (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2024 г.	2023 г.
Высокоуглеродистый феррохром	159,886,376	216,413,433
Рафинированный феррохром	19,128,912	23,190,505
Кремнистые сплавы	14,466,320	20,805,616
Прочие	2,499,380	1,143,213
Итого выручка	195,980,988	261,552,767

Выручка включает 22,837,672 тысяч тенге выручки из источников, отличных от договоров с покупателями (31 марта 2023 года: 39,796,350 тысяч тенге выручки).

8 Финансовые доходы

В тысячах казахстанских тенге	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2024 г.	2023 г.
Прибыль от курсовой разницы	13,040,996	18,733,109
Процентные доходы	3,881,388	3,731,782
Амортизация дисконта по финансовым гарантиям	1,804,733	714,680
Прочие	827,215	205,055
Итого финансовые доходы	19,554,332	23,384,626

9 Финансовые расходы

В тысячах казахстанских тенге	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2024 г.	2023 г.
Расходы по финансовым гарантиям	54,426,487	-
Убыток от модификации займов полученных	22,535,325	-
Процентные расходы	12,230,870	12,042,555
Расходы по амортизации финансовых инструментов	4,068,111	3,485,715
Оценочный резерв под убытки по займам выданным	325,846	179,280
Прочие	1,072,139	435,253
Итого финансовые расходы	94,658,778	16,142,803

10 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость займов выданных и займов полученных представляет собой уровень иерархии 2. По состоянию на 31 марта 2024 года справедливая стоимость займов выданных составила 226,424,290 тысяч тенге (31 декабря 2023 года: 209,402,689 тысяч тенге). По состоянию на 31 марта 2024 года справедливая стоимость займов полученных составила 1,014,286,013 тысяч тенге (31 декабря 2023 года: 1,016,542,021 тысячи 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 с учетом кредитного риска контрагента.

10 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Справедливая стоимость инвестиции в Eurasian Digital Ventures 1 Limited Partnership, учитываемой по справедливой стоимости, 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 инвестиции составила 4,787,884 тысяч тенге (31 декабря 2023 года: 4,771,566 тысяч тенге). В течение квартала Группа инвестировала в Eurasian Digital Ventures 1 Limited Partnership 70,300 тысяч тенге, на отчетную дату непоплаченные уведомления составили 113,116 тысяч тенге.

Справедливая стоимость прочих инвестиций в размере 16,026,407 тысяч тенге (31 декабря 2023 года: 16,026,407 тысяч тенге) относится к уровню иерархии 3 и определяется на основании моделей дисконтированных денежных потоков. Значительными необозримыми допущениями являются доходы и их ожидаемый ежегодный уровень роста. Несмотря на то, что допущения является субъективным суждением, руководство полагает, что применение допустимо возможных альтернатив по данному допущению существенно не влияет на оценку инвестиций.

11 События после отчетной даты

В апреле 2024 года Группа подписала договор банковского займа в рамках соглашения об открытии кредитной линии с АО «Банк Развития Казахстана». Получен транш на сумму 5.6 миллионов долларов США (2,499,344 тысячи тенге).

В апреле 2024 года в рамках новой синдицированной кредитной линии Группа предоставила заем компании под общим контролем ERG на сумму 4.5 миллионов долларов США (2,020,005 тысяч тенге).

В мае 2024 года в рамках новой синдицированной кредитной линии Группа предоставила заем компании под общим контролем ERG на сумму 5.5 миллионов долларов США (2,431,275 тысяч тенге).

Прокольев С.И.
Генеральный директор



Джандосова Д.А.
Директор по экономике и контроллингу

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "D. A. Jandosova".