

1 Группа и ее основная деятельность

АО «ТНК «Казхром» (далее - «Компания») создана в форме акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Консолидированная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившийся 30 июня 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.

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

Дочерние компании	Страна регистрации	Основная деятельность	Доля владения, %
АО «Донская нефтебаза»	Казахстан	Услуги складского хранения и реализация горюче-смазочных материалов	95.53
ТОО «Акжар-хром»	Казахстан	Добыча воды по магистральным трубопроводам	100.00

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 30 июня 2022 года Группа ERG, включая Группу, соблюдала применимые ковенанты.

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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 шести месяцам, закончившимся 30 июня 2022 года, составляет 14.82% (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года: 16.89%). В первом полугодии 2021 и 2022 года эффективная налоговая ставка ниже стандартной ставки по причине наличия налоговой льготы по инвестиционному контракту.

4 Расчеты и операции со связанными сторонами

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 30 июня 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	-	34,625,421	-	-	-
Займы выданные	536,964,808	72,663,106	-	-	-
Прочие внеоборотные активы	-	1,415,811	2,806,789	3,747,568	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	40,699,750	497,952	958,357	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	-	-	57,131,495	137,522	-
Прочие оборотные активы	-	1,293,848	42,988	-	-
Обязательства:					
Обязательства по аренде	-	8,019	-	287,372	-
Обязательства по привилегированным акциям	5,294,012	-	-	-	-
Обязательства по вознаграждениям работникам	-	-	-	-	45,720
Финансовые гарантии	19,406,617	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	918,946	20,660,500	319,247	574,278	-

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	-

4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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	-	1,052,174	4,295	251,074	-
Себестоимость реализации	-	(62,252,614)	(5,278,958)	(13,481,869)	-
Прочие операционные доходы	-	1,748,542	5,323	8,365	-
Прочие операционные расходы	-	(259,269)	(575,513)	(71,421)	-
Расходы по реализации	-	(584,349)	(2,765)	(283,584)	-
Расходы на исследования, развитие бизнеса и разведку	-	(1,258,504)	(284)	(18,228)	-
Общие и административные расходы	-	(34,687,444)	(210,129)	(53,872)	(380,294)
Финансовые доходы	14,520,663	969,773	454,214	11,795	-
Финансовые расходы*	43,962,296	(3,730,419)	17,377,699	(16,284)	-

* В составе финансовых расходов отражен оценочный резерв под убытки по займам выданным материнской компании на сумму 6,300,065 тысяч тенге, а также доходы и расходы от курсовой разницы по займам выданным и депозитам.

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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	-	556,803	4,550	755,091	-
Себестоимость реализации	-	(48,697,855)	(3,550,676)	(12,210,148)	-
Прочие операционные доходы	-	1,862,380	3,940	1,733	-
Прочие операционные расходы	-	(52,786)	(269,460)	9,830	-
Расходы по реализации	-	(281,072)	(2,154)	(236,740)	-
Расходы на исследования, развитие бизнеса и разведку	-	(404,655)	(544)	(16,192)	-
Общие и административные расходы	-	(6,036,068)	(195,327)	(125,798)	(601,752)
Финансовые доходы	18,847,688	(3,987,466)	277,151	-	-
Финансовые расходы*	9,355,460	-	(276,585)	-	-

* В составе финансовых расходов отражено восстановление оценочного резерва под убытки по займам выданным материнской компании на сумму 2,520,181 тысячу тенге, а также доходы от курсовой разницы по займам выданным и депозитам.

5 Займы выданные

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) (940,680,000 тысяч тенге) и выдала транши компаниям под общим контролем ERG на сумму 152 миллиона долларов США (73,305,643 тысячи тенге).

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) (4,273,900 тысяч 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%.

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%. Группа выдала транш в размере 2,000,000 тысяч тенге.

Группа предоставила материнской компании 88 миллионов долларов США (37,757,320 тысяч тенге) со сроком погашения до 2025 года под процентную ставку аналогичную займам, выданным в 2021 году.

Группа подписала дополнительное соглашение с материнской компанией об увеличении суммы займа до 550 миллионов долларов США (258,687,000 тысяч тенге).

Материнская компания произвела частичное досрочное погашение основного долга на сумму 45 миллионов долларов США (22,303,963 тысячи тенге).

6 Дивиденды к выплате

В тысячах казахстанских тенге	30 июня 2022 г.			31 декабря 2021 г.		
	Простые акции	Привилегированные акции		Простые акции	Привилегированные акции	
		Капитал	Обяза- тельство		Капитал	Обяза- тельство
Дивиденды к выплате на начало отчетного периода	387,933	5,051,081	989,334	600,603	5,173,568	989,334
Дивиденды объявленные	148,515,820	14,700,033	-	98,538,378	8,764,778	989,334
Дивиденды выплаченные	(108,949,023)	(14,567,629)	-	(98,751,048)	(8,887,265)	(989,334)
Дивиденды к выплате на конец отчетного периода	39,954,730	5,183,485	989,334	387,933	5,051,081	989,334

7 Займы полученные

RCB Bank Limited и CQUR Bank LLC, кредиторы Группы, произвели переуступку займов на общую сумму 1,800 миллионов долларов США (786,450,000 тысяч тенге) в пользу Банк ВТБ (ПАО).

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.

На 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года у Группы отсутствуют неиспользованные подтвержденные источники средств и неиспользованные условные кредитные линии.

8 Прибыль на акцию и балансовая стоимость акции

В тысячах казахстанских тенге	Три месяца, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.
Прибыль за период	237,394,706	87,351,079	356,207,414	169,254,379
Прибыль, приходящаяся на держателей привилегированных акций	(21,380,939)	(7,867,269)	(32,081,798)	(15,243,885)
Чистая прибыль, приходящаяся на держателей простых акций	216,013,767	79,483,810	324,125,616	154,010,494
Средневзвешенное количество простых акций в обращении	99,953,446	99,953,446	99,953,446	99,953,446
Базовая и разводненная прибыль на простую акцию (тенге)	2,161	795	3,243	1,541

Балансовая стоимость одной простой акции

В тысячах казахстанских тенге	30 июня 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Активы	2,006,603,226	1,669,742,011
Нематериальные активы	(821,614)	(580,607)
Обязательства	(1,271,283,665)	(1,127,689,399)
Уставный капитал, привилегированные акции	(2,664,662)	(2,664,662)
Чистые активы для простых акций	731,833,285	538,807,343
Количество простых акций (штук)	99,953,446	99,953,446
Балансовая стоимость 1 простой акции (тенге)	7,322	5,391

8 Прибыль на акцию и балансовая стоимость акции (продолжение)**Балансовая стоимость одной привилегированной акции**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 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	7,005,185	6,600,719
Итого	9,669,847	9,265,381
Количество привилегированных акций (штук)	9,893,344	9,893,344
Балансовая стоимость 1 привилегированной акции (тенге)	977	937

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

9 Выручка

В приведенной ниже таблице представлена выручка по географическому местоположению. 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 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.
Европа	427,492,616	218,252,161	709,240,869	425,227,100
Евразия	20,690,459	9,708,384	44,487,051	20,868,879
Казахстан	1,612,253	995,437	2,821,042	2,708,867
Итого выручка	449,795,328	228,955,982	756,548,962	448,804,846

Ниже представлена выручка в разрезе продукции:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Три месяца, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.
Высокоуглеродистый феррохром	348,609,351	191,937,435	587,445,476	374,550,928
Рафинированный феррохром	59,556,484	18,505,749	84,991,119	31,913,119
Кремнистые сплавы	40,849,300	18,069,123	82,366,777	40,415,916
Прочие	780,193	443,675	1,745,590	1,924,883
Итого выручка	449,795,328	228,955,982	756,548,962	448,804,846

Сумма выручки за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года, относящаяся к одному основному покупателю, составила 709,240,869 тысяч тенге (30 июня 2021 года: 425,374,770 тысяч тенге).

Выручка за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года, включает 86,917,287 тысяч тенге выручки из источников, отличных от договоров с покупателями (30 июня 2021 года: 47,501,891 тысячу тенге выручки).

10 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Три месяца, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.
Спонсорская и прочая финансовая помощь	1,570,122	1,959,669	21,090,423	2,006,204
Управленческие, консультационные и прочие профессиональные услуги	9,226,866	2,803,957	15,705,508	5,272,465
Заработная плата и связанные с ней расходы	1,183,653	1,318,222	2,486,719	2,931,160
Прочие налоги, кроме подоходного налога	651,693	363,119	869,193	651,267
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	182,998	208,605	407,660	458,227
Прочие	1,565,496	740,185	3,058,498	1,917,046
Итого общие и административные расходы	14,380,828	7,393,757	43,618,001	13,236,369

11 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Три месяца, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.
Доход от реструктуризации займов	(1,872,289)	-	29,420,939	-
Процентные доходы	7,274,626	6,571,073	13,906,140	12,973,792
Амортизация финансовых гарантий	748,224	748,224	1,488,226	1,488,226
Доход от курсовой разницы	3,809,949	-	-	-
Прибыль от первоначального признания займов выданных	-	2,709,443	-	3,039,492
Прочие	275,865	1,559,514	668,245	1,717,102
Итого финансовые доходы	10,236,375	11,588,254	45,483,550	19,218,612

12 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Три месяца, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.
Процентные расходы	11,528,416	11,185,217	23,342,135	21,798,657
Убыток от курсовой разницы	-	2,879,731	16,745,237	4,888,356
Начисление/(восстановление) оценочного резерва под убытки по займам выданным	5,301,730	(2,729,801)	6,300,065	(2,520,181)
Амортизация дисконта по финансовым инструментам	2,788,393	1,647,787	4,905,029	3,046,049
Переоценка инвестиций по справедливой стоимости	-	4,364,837	-	4,364,837
Прочие	573,049	(59,872)	927,942	343,489
Итого финансовые расходы	20,191,588	17,287,899	52,220,408	31,921,207

13 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость займов выданных и займов полученных представляет собой уровень иерархии 2. По состоянию на 30 июня 2022 года справедливая стоимость займов выданных составила 615,138,377 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 475,192,601 тысяча тенге). По состоянию на 30 июня 2022 года справедливая стоимость займов полученных составила 1,068,118,849 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 983,657,840 тысяч тенге).

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

13 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности, учитываемой по предварительной оценке уровня иерархии 2, основана на использовании прогнозных котированных цен на сырьевые товары и равна 341,013,356 тысяч тенге (на 31 декабря 2020 года: 106,104,233 тысяч тенге).

Справедливая стоимость иных инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости, 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 допущение является субъективным суждением, руководство полагает, что применение допустимо возможных альтернатив по данному допущению существенно не влияет на оценку инвестиций.

14 События после отчетной даты

В рамках существующей синдицированной кредитной линии с компаниями под общим контролем ERG на 2,000 миллионов долларов США (940,680,000 тысяч тенге) Группа выдала транш дочернему предприятию ERG на сумму 15 миллионов долларов США (6,996,600 тысяч тенге).

В рамках существующей синдицированной кредитной линии Группа подписала дополнительное соглашение об изменении ставки вознаграждения в тенге до 7–13%. Также согласно данному дополнительному соглашению проценты по договору должны выплачиваться ежегодно в дату подписания договора, если проценты не будут выплачены они подлежат капитализации и добавляются к сумме основного долга.

В рамках второй существующей синдицированной кредитной линии Группа подписала дополнительное соглашение об изменении ставки вознаграждения в тенге до 7–13%.

В рамках договора об открытии возобновляемой кредитной линии с компанией под общим контролем ERG на сумму 4,500,000 тысяч тенге Группа выдала транш в размере 200,000 тысяч тенге.



Есенжулов А.Б.
Президент



Кудеком М.Т.
Вице-президент по финансово-экономическим вопросам