

1 Группа и ее основная деятельность

АО «ТНК «Казхром» (далее - «Компания») создана в форме акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившийся 30 июня 2023 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. Актобе, 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 2023 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 2022 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 2022 года. Поправки к стандартам, вступившие в силу с 1 января 2023 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

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 (ПАО Сбербанк России («Сбербанк») и Банк ВТБ (ПАО) («ВТБ»)) и отдельных лиц. Это привело к серьезным нарушениям на финансовых и товарных рынках. Группа ERG соблюдает все санкции, применимые к ее хозяйственной деятельности в рамках, утвержденных комплаенс политик.

Совет Менеджеров ERG рассмотрел доступный уровень ликвидности за период до 31 октября 2024 года. На протяжении всего рассматриваемого периода Группа ERG прогнозирует генерировать 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 декабря 2022 года Группа ERG, включая Группу, соблюдала применимые ковенанты.

В июне 2022 года рейтинговое агентство Standard & Poor's улучшило кредитный рейтинг Группы ERG с «В-» до «В» со «стабильным» прогнозом. Группа ERG решила прекратить получение кредитного рейтинга от Standard & Poor's. В марте 2023 года по запросу Группы ERG, Standard & Poor's отозвало кредитный рейтинг Группы ERG. На момент отзыва прогноз кредитного рейтинга был «стабильным». В декабре 2022 года, Moody's подтвердило рейтинг «В1» со «стабильным» прогнозом.

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

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.

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 2022 года, за исключением указанного ниже.

Расходы по подоходному налогу начисляются исходя из ожидаемой средневзвешенной эффективной годовой ставки налога с учетом налоговой льготы по инвестиционному контракту, 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 2023 года, составляет 18.64% (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года: 16.13%).

4 Расчеты и операции со связанными сторонами

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 30 июня 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	-	150,140,488	-	-	-
Займы выданные	21,724,496	149,371,067	-	-	-
Прочие внеоборотные активы	-	2,367,567	2,842,950	3,984,930	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	37,878,219	47,772	1,650,231	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	-	-	60,182,620	37,786	-
Прочие оборотные активы	-	-	47,130	-	-
Обязательства:					
Займы полученные	-	-	-	19,233,994	-
Обязательства по аренде	-	6,081	-	290,197	-
Обязательства по привилегированным акциям	5,294,012	-	-	-	-
Обязательства по вознаграждениям работникам	-	-	-	-	15,630
Финансовые гарантии	15,848,429	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	918,946	35,838,447	763,396	2,631,582	-

По состоянию на 30 июня 2023 года Группа имела непогашенное обязательство по инвестированию капитала в размере до 40 миллионов долларов США (18,603,200 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 2022 года: 43 миллионов долларов США (19,893,950 тысяч тенге)).

4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 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 стоимости	-	12,621,999	-	-	-
Займы выданные	21,921,895	243,774,834	-	-	-
Прочие внеоборотные активы	-	2,406,316	3,078,691	3,975,304	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	22,972,660	145,887	988,811	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	-	-	64,049,327	42,282	-
Прочие оборотные активы	-	-	81,261	-	-
Займы полученные	-	-	-	19,652,888	-
Обязательства по аренде	-	6,996	-	298,289	-
Обязательства по привилегированным акциям	5,294,012	-	-	-	-
Обязательства по вознаграждениям работникам	-	-	-	-	54,715
Финансовые гарантии	17,282,712	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	918,946	26,204,273	336,351	2,059,891	-

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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	-	1,543,269	5,060	198,075	-
Себестоимость реализации	-	(75,300,161)	(6,386,837)	(9,812,829)	-
Прочие операционные доходы	-	1,625,071	5,681	10,105	-
Прочие операционные расходы	-	(248,584)	(161,579)	(72,315)	-
Расходы по реализации	-	(209,469)	(4,145)	(273,984)	-
Расходы на исследования, развитие бизнеса и разведку	-	(2,356,028)	(1,302)	(2,813)	-
Общие и административные расходы	-	(13,254,370)	(263,673)	(78,142)	(136,863)
Финансовые доходы	1,511,465	4,209,660	842,244	735,678	-
Финансовые расходы*	(274,580)	(2,619,918)	(9,888)	(249,525)	-

* В составе финансовых расходов отражено восстановление оценочного резерва под убытки по займам выданным материнской компании и компаниям под общим контролем на сумму 1,748,982 тысяч тенге.

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	15,214,104	969,773	454,214	11,795	-
Финансовые расходы*	35,859,861	(25,320,614)	17,377,699	(16,284)	-

* В составе финансовых расходов отражено восстановление оценочного резерва под убытки по займам выданным материнской компании на сумму 951,100 тысяч тенге, а также доходы от курсовой разницы по займам выданным и депозитам.

5 Инвестиции по справедливой стоимости

Наименование компании	Страна регистрации	Деятельность	На 30 июня 2023 г.		На 31 декабря 2022 г.	
			Тысяч тенге	Доля владения, %	Тысяч тенге	Доля владения, %
ТОО «Евразийское Кредитное товарищество»	Казахстан	Кредитование	136,242,219	52.15	3,219	0.0016
Eurasian Digital Ventures 1 Limited Partnership	Казахстан (МФЦА)	Венчурное инвестирование	8,533,370	54.54	7,253,881	69.51
ТОО «Business and Technology Services»	Казахстан	Внедрение и поддержка ERP-систем	5,364,899	37.99	5,364,899	37.99
Итого инвестиции по справедливой стоимости			150,140,488		12,621,999	

6 Займы выданные

В феврале и марте 2023 года в рамках существующего договора Группа выдала транш компании под общим контролем ERG в размере 2,500,000 тысяч тенге.

В марте 2023 года в рамках существующей синдицированной кредитной линии Группа предоставила заем компании под общим контролем ERG на сумму 30 миллионов долларов США (13,718,700 тысяч тенге).

В марте 2023 года Группа подписала договор об открытии новой синдицированной кредитной линии с компаниями под общим контролем ERG на сумму до 200 миллионов долларов США (89,610,000 тысяч тенге).

В апреле 2023 года в рамках существующей синдицированной кредитной линии Группа предоставила заем компании под общим контролем ERG на сумму 35 миллионов долларов США (15,793,500 тысяч тенге).

В мае 2023 года, в рамках существующей синдицированной кредитной линии Группа предоставила заем компании под общим контролем ERG на сумму 30 миллионов долларов США (13,546,200 тысяч тенге).

В мае и июне 2023 года в рамках существующего договора Группа выдала заем компании под общим контролем ERG в размере 4,000,000 тысяч тенге.

В июне 2023 года в рамках существующей синдицированной кредитной линии Группа предоставила заем компании под общим контролем ERG на сумму 103 миллионов долларов США (45,873,264 тысяч тенге).

7 Займы полученные

В июне 2023 года заключено дополнительное соглашение об открытии кредитной линии между Группой и АО «Банк Развития Казахстана».

8 Прибыль на акцию и балансовая стоимость акции

В тысячах казахстанских тенге	Три месяца, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2023 г.	2022 г.	2023 г.	2022 г.
Прибыль за период	74,001,563	205,761,879	153,014,052	324,574,587
Прибыль, приходящаяся на держателей привилегированных акций	(6,664,946)	(18,531,930)	(13,781,201)	(29,232,789)
Чистая прибыль, приходящаяся на держателей простых акций	67,336,617	187,229,949	139,232,851	295,341,798
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)	674	1,873	1,393	2,955

Балансовая стоимость одной простой акции

В тысячах казахстанских тенге	30 июня 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Активы	1,660,839,759	1,538,028,830
Нематериальные активы	(690,967)	(647,570)
Обязательства	(1,303,816,104)	(1,333,946,043)
Уставный капитал, привилегированные акции	(2,664,662)	(2,664,662)
Чистые активы для простых акций	353,668,026	200,770,555
Количество простых акций	99,953,446	99,953,446
Балансовая стоимость 1 простой акции (тенге)	3,538	2,009

Балансовая стоимость одной привилегированной акции

В тысячах казахстанских тенге	30 июня 2023 г.	31 декабря 2022 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	6,899,994	6,501,553
Итого	9,564,656	9,166,215
Количество привилегированных акций	9,893,344	9,893,344
Балансовая стоимость 1 привилегированной акции (тенге)	967	927

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 ином географическом местоположении.

В тысячах казахстанских тенге	Три месяца, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2023 г.	2022 г.	2023 г.	2022 г.
Европа	265,926,495	424,167,345	515,340,649	705,915,598
Евразия	11,132,913	20,690,459	21,041,495	44,487,051
Казахстан	2,124,463	1,612,253	4,354,495	2,821,042
Итого выручка	279,183,871	446,470,057	540,736,639	753,223,691

Ниже представлена выручка в разрезе продукции:

В тысячах казахстанских тенге	Три месяца, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2023 г.	2022 г.	2023 г.	2022 г.
Высокоуглеродистый феррохром	224,749,873	345,284,080	441,163,306	584,120,205
Рафинированный феррохром	31,244,193	59,556,484	54,434,698	84,991,119
Кремнистые сплавы	22,310,216	40,849,300	43,115,832	82,366,777
Прочие	879,589	780,193	2,022,803	1,745,590
Итого выручка	279,183,871	446,470,057	540,736,639	753,223,691

Сумма выручки за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года, относящаяся к одному основному покупателю, составила 515,340,649 тысяч тенге (30 июня 2022 года: 709,240,869 тысяч тенге). Сумма выручки за три месяца, закончившихся 30 июня 2023 года, относящаяся к одному основному покупателю, составила 265,926,495 тысяч тенге (30 июня 2022 года: 427,492,616 тысяч тенге).

Выручка за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года, включает 42,821,372 тысячи тенге выручки из источников, отличных от договоров с покупателями (30 июня 2022 года: 86,917,287 тысячу тенге выручки). Выручка за три месяца, закончившихся 30 июня 2023 года, включает 3,025,022 тысячи тенге выручки из источников, отличных от договоров с покупателями (30 июня 2022 года: 74,786,128 тысяч тенге выручки).

10 Общие и административные расходы

В тысячах казахстанских тенге	Три месяца, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2023 г.	2022 г.	2023 г.	2022 г.
Управленческие, консультационные и прочие профессиональные услуги	5,072,785	9,226,866	10,660,117	15,705,508
Спонсорская и прочая финансовая помощь	1,154,171	1,570,122	3,277,212	21,090,423
Заработная плата и связанные с ней расходы	871,742	1,183,653	2,040,125	2,486,719
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	138,293	182,998	257,056	407,660
Прочие налоги, кроме подоходного налога	165,160	651,693	251,474	869,193
Прочие	961,859	1,565,496	1,367,758	3,058,498
Итого общие и административные расходы	8,364,010	14,380,828	17,853,742	43,618,001

11 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Три месяца, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2023 г.	2022 г.	2023 г.	2022 г.
Доход от курсовой разницы	1,957,688	3,624,379	20,690,797	-
Процентные доходы	3,995,231	7,274,626	7,727,013	13,906,140
Прибыль от первоначального признания займов выданных	208,615	-	334,786	-
(Расход)/доход от реструктуризации займов	-	(34,785)	-	31,258,443
Прочие	2,839,204	1,717,530	3,632,768	2,849,912
Итого финансовые доходы	9,000,738	12,581,750	32,385,364	48,014,495

12 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Три месяца, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2023 г.	2022 г.	2023 г.	2022 г.
Процентные расходы	11,559,575	11,528,416	23,602,130	23,342,135
Амортизация дисконта по финансовым инструментам	3,790,797	2,915,399	7,276,292	5,260,609
Увеличение/(уменьшение) оценочного резерва под убытки по займам выданным	225,565	(1,949,435)	404,845	(951,100)
Переоценка инвестиций по справедливой стоимости	-	22,505,470	-	22,369,801
Убыток от модификации займов выданных	-	14,691,634	-	14,691,634
Прочие	1,265,910	793,678	1,701,382	17,986,473
Итого финансовые расходы	16,841,847	50,485,162	32,984,649	82,699,552

13 Договорные обязательства капитального характера

По состоянию на 30 июня 2023 года у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 126,911,871 тысячу тенге (на 31 декабря 2022 года: 115,767,108 тысяч тенге).

14 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость займов выданных и займов полученных учитываемых по амортизированной стоимости, представляет собой уровень иерархии 2. По состоянию на 30 июня 2023 года справедливая стоимость займов выданных составила 161,924,792 тысячи тенге (31 декабря 2022 года: 256,250,030 тысяч тенге). По состоянию на 30 июня 2023 года справедливая стоимость займов полученных составила 1,006,136,609 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 1,050,582,408 тысяч 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 котируемых цен на сырьевые товары и равна 185,168,927 тысяч тенге (на 31 декабря 2022 года: 136,234,604 тысячи тенге).

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 8,533,371 тысячи тенге (31 декабря 2022: 7,253,881 тысячу тенге). В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года, Группа инвестировала в Eurasian Digital Ventures 1 Limited Partnership 1,378,647 тысяч тенге, на отчетную дату непоплаченные уведомления составили 230,754 тысяч тенге.

14 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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.

Прокопьев С.Л.
Генеральный директор



Джандосова Д.А.
и.о. Директор по экономике и
контроллингу