

АО «ТНК «Казхром»

**Консолидированная финансовая отчетность
в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО
и Аудиторский отчет независимого аудитора за 2023 год**



Аудиторский отчет независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров АО «ТНК «Казхром»:

Наше мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение АО «ТНК «Казхром» («Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемые – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2023 г., а также консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств Группы за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО.

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2023 г.;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату; и
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего отчета.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Казахстан. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ и этическими требованиями Республики Казахстан, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности.

Наша методология аудита

Краткий обзор



- Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 22,363,000 тысяч тенге, рассчитанная как 5% от средней прибыли до налогообложения за последние три года, и составляет приблизительно 9% от прибыли до налогообложения за текущий год.
 - Мы провели работу по аудиту Компании в Республике Казахстан.
 - Аудиторская команда Группы посетила города Актобе, Хромтау и Аксу, где расположены подразделения Компании.
 - Объем аудита покрывает 99.9% всех активов Группы, 99.9% выручки и 99% прибыли Группы до налогообложения.
 - Соблюдение ковенантов по займам
 - Признание выручки
-

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых оценочных значений, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Как и во всех наших аудитах, мы также рассмотрели риск обхода системы внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом	22,363,000 тысяч тенге
Как мы ее определили	приблизительно 5% от средней прибыли до налогообложения за последние три года
Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности	Мы выбрали прибыль до налогообложения в качестве базового показателя для определения уровня существенности, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее часто рассматривают пользователи для оценки результатов деятельности Группы, и он является общепринятым. Мы использовали среднюю прибыль до налогообложения за последние три года, чтобы скорректировать уровень существенности с учетом значительной волатильности цен на сырьевые товары, наблюдаемой в последнее время. Мы установили существенность на уровне 5%, что, по нашему профессиональному суждению, попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности для ориентированных на прибыль компаний в данной отрасли и составляет приблизительно 9% от прибыли до налогообложения за текущий год.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Ключевые вопросы аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевых вопросов аудита

Соблюдение ковенантов по займам

Примечание 2 к консолидированной финансовой отчетности.

Группа является дочерней компанией Eurasian Resources Group S.à r.l. (“ERG”). В течение предыдущих и текущего периодов ERG и ее дочерние компании заключали кредитные соглашения для финансирования различного рода деятельности. Группа является одной из сторон в данных кредитных соглашениях и, помимо займов полученных, отраженных в составе консолидированного бухгалтерского баланса, также является гарантом по займу, полученному компанией под общим контролем (Примечание 18).

Как указано в Примечании 2, по состоянию на 31 декабря 2023 года Группа ERG, включая Группу, соблюдала все свои банковские обязательства и финансовые ковенанты.

Соблюдение ковенантов по займам считается крайне важным ввиду того, что это влияет на классификацию займов, полученных Группой, и оценку финансовых гарантий, а также на общий уровень ликвидности Группы. Мы считаем, что данный вопрос является ключевым вопросом аудита ввиду его большого значения для Группы и для консолидированной финансовой отчетности.

Наши аудиторские процедуры включали оценку соблюдения ERG и Группой ковенантов по займам.

Наше внимание было сосредоточено на:

- проверке условий по займам полученным, а также сумм, которые доступны для использования и которые требуют погашения;
- проверке соблюдения Группой каждого из финансовых и нефинансовых ковенантов по условиям кредитных соглашений, включая проверку всех полученных от заимодателей подтверждений об отказе права требования (если применимо);
- подтверждении от аудиторской команды Группы ERG соблюдения ковенантов по займам Группой ERG, в целом, и ее дочерними компаниями;
- проверке правильности классификации займов полученных и оценки обязательств по финансовым гарантиям.

Ключевые вопросы аудита**Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевых вопросов аудита****Признание выручки**

Примечание 20, Примечание 28 и Примечание 29 консолидированной финансовой отчетности

Выручка от реализации ферросплавов, поставляемых покупателям, признается на основании предварительной оценки цены на дату реализации. Выручка может подлежать корректировке в результате изменения цены реализации в момент доставки товара в пункт назначения. В таких случаях после первоначального признания, выручка корректируется с учетом изменений оценки ожидаемой цены на момент доставки. Подобные корректировки выручки подпадают под требования МСФО 9 «Финансовые инструменты», а не МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями», и представляют собой выручку из источников, отличных от договоров с покупателями.

Как указано в Примечании 20, выручка за 2023 год включает доход из источников, отличных от договоров с покупателями, в размере 35,014,013 тысяч тенге (2022 год: 62,535,791 тысячу тенге). Как указано в Примечании 28, если бы рыночные цены на ферросплавы были ниже на 10 процентов, чистая прибыль до налогообложения уменьшилась бы на 11,685,528 тысяч тенге (2022 год: 12,162,335 тысяч тенге). Поэтому существует риск того, что выручка из источников, отличных от договоров с покупателями, может быть искажена в результате неточного определения справедливой стоимости дебиторской задолженности и некорректных расчетов изменения справедливой стоимости на конец года, что влияет на сумму признанной выручки.

Существует также риск того, что выручка может быть завышена в результате обхода средств внутреннего контроля руководством посредством манипулирования оценками и преждевременного признания выручки ввиду давления, которое руководство может испытывать для достижения целевых показателей деятельности.

Наши аудиторские процедуры включали, среди прочего, получение понимания, оценку дизайна и тестирование операционной эффективности контролей над процессом признания выручки Группы, которые включают, но не ограничиваются, авторизацией договоров, утверждением ценовых приложений, определением момента признания выручки и расчетом корректировок, признанных на основе наиболее актуальных предварительных цен.

Мы также оценили дизайн и протестировали эффективность работы автоматических контролей над процессом признания выручки с помощью наших ИТ-специалистов.

Мы оценили учетную политику руководства и методологию, использованную руководством для определения предварительных цен. Кроме того, в наши аудиторские процедуры входило тестирование всех сверок между данными сгенерированных системой отчетов по реализации и главной книги для проверки расчетов проведенных корректировок, отражающих наиболее актуальные предварительные цены и окончательные цены.

Для оценки точности предварительных цен, определенных на конец года, на выборочной основе, мы проверили прогнозы базисных цен по данным внешних аналитиков. На выборочной основе мы:

- ознакомились с договорами и ценовыми приложениями;

Ключевые вопросы аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевых вопросов аудита
<p>Мы считаем, что данный вопрос является ключевым вопросом аудита ввиду его существенного влияния на нашу общую стратегию аудита и распределение ресурсов при планировании и завершении нашего аудита, поскольку для оценки правильности признания выручки потребовались значительные усилия.</p>	<ul style="list-style-type: none">– пересчитали выручку, признаваемую на основе предварительных цен, имеющихся на дату совершения операции; и– проверили товаросопроводительные документы, в основном, сосредоточив внимание на периоде ближе к концу года. <p>Мы получили письмо-подтверждение от основного покупателя для проверки точности отгруженных объемов в течение года. Мы также оценили достаточность раскрытий в консолидированной финансовой отчетности Группы в отношении выручки и соответствующей учетной политики по признанию выручки.</p>

Определение объема аудита Группы

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

Активы и операции Группы распределены между Компанией и ее двумя дочерними предприятиями. Из них, мы определили Компанию в качестве единственного существенного компонента, по которому был проведен аудит в полном объеме. Прочие компании Группы были определены нами как несущественные компоненты, в отношении которых мы провели аудиторские процедуры по наиболее существенным строкам финансовой информации и общие аналитические процедуры. В целом, объем нашего аудита охватывал 99.9% всех активов, 99.9% общей выручки и 99% абсолютного значения чистой прибыли Группы. Выполненные нами вышеуказанные процедуры позволили нам получить достаточные и надлежащие аудиторские доказательства в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы и обеспечить основание для нашего мнения по ней.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Годовой отчет (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о данной отчетности), который, как ожидается, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчета.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с Годовым отчетом мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности, руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля.
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы.
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации.
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность.
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, и в необходимых случаях – о действиях, предпринятых для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

АО «ТНК «Казхром»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2023 г.	2022 г.
Выручка	20	1,067,716,640	1,289,288,331
Себестоимость реализации	21	(694,071,364)	(589,254,987)
Валовая прибыль		373,645,276	700,033,344
Расходы по реализации		(10,980,447)	(11,424,974)
Общие и административные расходы	22	(40,120,236)	(67,644,911)
Расходы на исследования, развитие бизнеса и разведку		(6,802,749)	(9,936,937)
Прочие операционные расходы	23	(12,394,124)	(17,803,052)
Прочие операционные доходы	23	6,119,656	23,080,249
Операционная прибыль		309,467,376	616,303,719
Доля в результатах ассоциированных предприятий	7	8,972,314	-
Финансовые доходы	24	42,119,174	105,906,503
Финансовые расходы	25	(116,410,410)	(132,875,635)
Прибыль до налогообложения		244,148,454	589,334,587
Расходы по подоходному налогу	26	(47,105,283)	(103,421,957)
Прибыль за год		197,043,171	485,912,630
Прочий совокупный (убыток)/доход: <i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в прибыль или убыток:</i>			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончанию трудовой деятельности	17	(367,381)	(620,042)
Подоходный налог, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	26	73,476	124,005
Прочий совокупный убыток		(293,905)	(496,037)
Совокупный доход за год		196,749,266	485,416,593
Прибыль/(убыток) за год, причитающийся:			
-Акционерам Компании		197,044,384	485,910,983
-Неконтролирующей доле		(1,213)	1,647
Прибыль за год		197,043,171	485,912,630
Совокупный доход /(убыток) за год, причитающийся:			
-Акционерам Компании		196,750,479	485,414,946
-Неконтролирующей доле		(1,213)	1,647
Совокупный доход за год		196,749,266	485,416,593
Базовая и разводненная прибыль на простую акцию (тенге)	19	1,794	4,424

Примечания на страницах с 5 по 36 составляют неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

АО «ТНК «Казхром»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Причитающийся акционерам Компании				Итого	Неконтролирующая доля	Итого капитал
		Акционер- ный капитал	Выкуплен- ные собствен- ные акции	Прочие резервы	Нераспре- деленная прибыль			
Остаток на 1 января 2022 г.		106,505,027	(184,411)	318,811	435,362,135	542,001,562	51,050	542,052,612
Прибыль за год		-	-	-	485,910,983	485,910,983	1,647	485,912,630
Прочий совокупный убыток		-	-	(496,037)	-	(496,037)	-	(496,037)
Совокупный (убыток)/ доход за год		-	-	(496,037)	485,910,983	485,414,946	1,647	485,416,593
Дивиденды	13	-	-	-	(823,385,560)	(823,385,560)	(858)	(823,386,418)
Остаток на 31 декабря 2022 г.		106,505,027	(184,411)	(177,226)	97,887,558	204,030,948	51,839	204,082,787
Остаток на 1 января 2023 г.		106,505,027	(184,411)	(177,226)	97,887,558	204,030,948	51,839	204,082,787
Прибыль/(убыток) за год		-	-	-	197,044,384	197,044,384	(1,213)	197,043,171
Прочий совокупный убыток		-	-	(293,905)	-	(293,905)	-	(293,905)
Совокупный (убыток)/ доход за год		-	-	(293,905)	197,044,384	196,750,479	(1,213)	196,749,266
Дивиденды	13	-	-	-	-	-	(858)	(858)
Остаток на 31 декабря 2023 г.		106,505,027	(184,411)	(471,131)	294,931,942	400,781,427	49,768	400,831,195

Примечания на страницах с 5 по 36 составляют неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

АО «ТНК «Казхром»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2023 г.	2022 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности:			
Прибыль до налогообложения		244,148,454	589,334,587
<i>Поправки на:</i>			
Износ основных средств		61,827,132	55,339,499
Амортизация нематериальных активов		248,357	384,647
Вознаграждения работникам		866,328	593,424
Доходы по финансовым гарантиям		(2,898,421)	(3,615,164)
Резервы по обязательствам по ликвидации активов		(196,902)	(63,270)
Резерв по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам		1,834,049	158,136
Резерв под убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности		639,019	2,763,671
Курсовая разница		7,625,532	(17,555,787)
Доля в результатах ассоциированных предприятий		(8,972,314)	-
Доход от реализации инвестиций		(508,039)	-
Финансовые доходы		(39,020,004)	(102,291,339)
Финансовые расходы		116,410,410	144,650,641
Резерв на юридические претензии		(2,633,306)	5,752,801
(Восстановление обесценения)/обесценение основных средств		(384,478)	2,409,309
Прочие		(448,134)	78,692
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале:			
		378,537,683	677,939,847
Изменение товарно-материальных запасов		13,788,861	(40,405,690)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(25,470,331)	(40,055,722)
Изменение денежных средств с ограничением по снятию		7,809,396	-
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(30,498,055)	27,097,449
Изменение текущей части резервов под обязательства по ликвидации и восстановлению активов		(32,198)	(118,007)
Изменение прочих налогов к уплате		(2,614,658)	(190,977)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности:			
		341,520,698	624,266,900
Подходный налог уплаченный		(92,716,577)	(93,474,142)
Проценты полученные		5,802,721	31,840,776
Проценты уплаченные	14	(1,584,185)	(157,158)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности			
		253,022,657	562,476,376
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(184,440,923)	(156,625,905)
Займы выданные	11	(188,632,936)	(385,023,648)
Погашение займов выданных	11	240,172,750	640,285,386
Размещение банковских депозитов		(20,965)	(16,181)
Снятие банковских депозитов		22,679	25,323
Приобретение инвестиций	7,29	(138,602,976)	(10,686,883)
Реализация инвестиций	7	4,398,140	-
Дивиденды полученные		2,537,534	262,478
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от инвестиционной деятельности			
		(264,566,697)	88,220,570
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступление займов	14	-	19,767,038
Погашение займов	14	(788,042)	(178,727)
Комиссия за модификацию займов	14	(40,127)	-
Дивиденды уплаченные	13	(480,803)	(822,526,759)
Погашение обязательств по аренде	14	(1,086,390)	(1,120,105)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности			
		(2,395,362)	(804,058,553)
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и денежные эквиваленты		(975,313)	13,314,072
Чистое изменение денежных средств и денежных эквивалентов			
		(14,914,715)	(140,047,535)
Денежные средства и денежные эквиваленты на начало года	12	77,769,037	217,816,572
Денежные средства и денежные эквиваленты на конец года			
	12	62,854,322	77,769,037

Примечания на страницах с 5 по 36 составляют неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

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. Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, включает Компанию и её дочерние компании (далее - «Группа»).

В декабре 2023 года KCR METALS-FZCO приобрела 99.3441% доли Компании у KCR International B.V. 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.

По состоянию на 31 декабря 2022 года непосредственной материнской компанией являлась компания KCR International B.V., находящаяся под общим контролем ERG.

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».

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 существенные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, подготовлена в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО (далее «МСФО»).

Учетная политика, использованная при подготовке консолидированной финансовой отчетности, описана ниже и основывается на МСФО. Данные стандарты подвержены интерпретациям, выпускаемым время от времени Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности.

Данная консолидированная финансовая отчетность также подготовлена исходя из принципа первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, и переоценки финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования оценок и предположений. Она также требует от руководства использовать профессиональные суждения в процессе применения учетной политики Группы. Области, которые отличаются более высокой степенью суждения или сложности, или где предположения и оценки оказывают значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность, раскрыты в Примечании 3.

Принцип непрерывности деятельности. Совет Менеджеров ERG рассмотрел доступную ликвидность за период до 30 июня 2025 года. В течение рассматриваемого периода Группа ERG прогнозирует генерирование денежного потока для поддержания достаточной денежной позиции и обслуживания долга.

Группа ERG постоянно контролирует свое финансовое положение, чтобы обеспечить достаточный запас ликвидности для поддержания операционной деятельности и для обеспечения соблюдения ковенантов кредитных соглашений. По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа ERG, включая Группу, соблюдала применимые ковенанты.

Группа ERG успешно завершила реструктуризацию кредитных соглашений со Сбербанком России и Банком ВТБ (ПАО) и планирует выполнять свои платежные обязательства в рамках действующих кредитных соглашений в соответствии со всеми применимыми законами и правилами.

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

Группа ERG осознает 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 обеспечивает постоянное сосредоточение на операционной эффективности, улучшении оборотного капитала, и распределении бюджета капитальных затрат.

Для поддержания достаточной ликвидности в течение рассматриваемого периода, определенные улучшения могли быть достигнуты, при необходимости, за счет управленческих вмешательств, реализация которых была оценена руководством как весьма вероятная. Эти меры включают в общей сложности примерно до 400 миллионов долларов США (182 миллиарда тенге) для снижения операционных расходов и реализации инициатив по снижению капитальных затрат, которые могут прогнозироваться в рамках контроля Группы ERG. Группа ERG также имеет возможности для привлечения дополнительного финансирования, если потребуются, на общую сумму примерно до 680 миллионов долларов США (309 миллиардов тенге), на основе различных соглашений с предварительными условиями или обсуждений на поздней стадии со сторонами, представляющими финансирование.

Менеджеры ERG считают, что Группа ERG может получить 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 своем текущем состоянии в обозримом будущем, и что подготовка настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с принципом непрерывности деятельности является уместной.

Новые стандарты. Принятие поправок к стандартам и интерпретации, вступивших в силу с 1 января 2023 года, не оказало существенного влияния на Группу. В настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа отразила соответствующие изменения в раскрытии существенной информации о своей учетной политике в соответствии с вступившими в силу требованиями МСФО (IAS) 1 и Положению о практике МСФО. Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу. Не ожидается, что поправки к стандартам, вступающие в силу с 1 января 2024 года, окажут существенного влияния на Группу. Группа оценивает потенциальное влияние других новых стандартов, поправок к стандартам и интерпретаций.

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности. Если не указано иначе, все цифровые данные, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности, выражены в тысячах казахстанских тенге (далее – «тенге»). Функциональной валютой Компании и её дочерних компаний является тенге.

Операции в иностранной валюте. Денежные активы и обязательства Группы, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, пересчитаны в тенге по официальному обменному курсу Казахстанской фондовой биржи (далее – «КФБ») на эту дату. При первоначальном признании операции в иностранной валюте учитываются по обменному курсу КФБ на дату совершения операции. В последующем, пересчет активов и обязательств Группы, выраженных в иностранной валюте, осуществляется на ежемесячной основе по курсу КФБ на конец месяца. Прибыли или убытки, возникающие на дату расчетов по этим операциям, а также в результате пересчета денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в отчете о прибыли или убытке.

На 31 декабря 2023 года официальный обменный курс, использованный для пересчета остатков в долларах США, составлял 454.56 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2022 года: 462.65 тенге за 1 доллар США). В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

Консолидированная финансовая отчетность. Консолидированная финансовая отчетность Группы включает консолидацию финансовой отчетности Компании и ее дочерних компаний, составленную по 31 декабря 2023 года.

Сегментная отчетность. Операции Группы высокоинтегрированы и определены руководством Группы как единый отчетный сегмент, представленный производством ферросплавов. Производство ферросплавов включает в себя добычу хромовой руды и реализацию феррохрома и других ферросплавов.

Руководство Группы, принимающее операционные решения, – это лицо или группа лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности операционных сегментов Группы. Руководство, принимающее операционные решения, определило операционное подразделение, основываясь на отчетах, используемых для принятия стратегических решений. При принятии решений руководство оценивает результаты деятельности сегмента на основании операционной прибыли и прибыли до налогообложения.

Информация о структуре доходов в разрезе географических регионов раскрыта в Примечании 20.

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

Основные средства. Основные средства отражаются в учете по стоимости приобретения или первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения. Первоначальная стоимость объектов основных средств, изготовленных или возведенных хозяйственным способом, включает в себя стоимость затраченных материалов, выполненных производственных работ и часть производственных накладных расходов.

Износ по отдельным значительным частям объекта основных средств (компонентам), срок полезной службы которых отличается от срока полезной службы данного объекта в целом, начисляется отдельно по нормам амортизации, отражающим предполагаемые сроки использования этих частей. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей. Доход или убыток от списания замененных частей отражается в отчете о прибыли или убытке.

Горнорудные активы отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и непокрытого убытка от обесценения. Расходы, включая затраты по оценке, произведенные для установления или увеличения производственной мощности, а также на проведение горно-строительных, горно-капитальных и горно-подготовительных работ в период освоения проектных мощностей или реконструкции карьеров, капитализируются на горнорудные активы в состав зданий и сооружений.

Износ. На землю износ не начисляется. Первоначальная стоимость объекта основных средств амортизируется в течение всего срока его полезного использования до ликвидационной стоимости. Расчетный срок полезной службы объекта основных средств зависит как от его собственного срока полезной службы, так и/(или) текущей оценки экономически извлекаемых резервов карьера, на территории которого размещен данный объект основных средств.

Горнорудные активы амортизируются с использованием производственного метода, исходя из оценочных экономически извлекаемых доказанных и вероятных резервов, к которым они относятся. Если оценочный срок полезной службы отдельного актива меньше, чем соответствующий срок службы карьера, то по таким горнорудным активам начисление износа осуществляется по прямолинейному методу либо с использованием производственного метода, исходя из производственной характеристики объекта. Сумма износа отражается в прибыли или убытке.

Учет сумм изменений оценочных значений, влияющих на результаты исчислений по производственному методу, ведется перспективно. Ожидаемые сроки полезной службы приводятся в нижеследующей таблице.

	Срок полезной службы (лет)
Здания и сооружения	10 - 60
Машины и оборудование	5 - 30
Прочее оборудование и автотранспорт	3 - 30
Горнорудные активы – инфраструктура карьеров и шахт	2 - 30
Горнорудные активы – прочие	производственный метод

Ликвидационная стоимость актива приближена к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезной службы пересматриваются и при необходимости корректируются на конец каждого отчетного периода.

Незавершенное строительство отражается по первоначальной стоимости. После завершения строительства активы переводятся в состав основных средств по их балансовой стоимости. Износ на незавершенное строительство не начисляется до тех пор, пока актив не будет готов к предполагаемому использованию.

Затраты на вскрышу. Затраты на извлечение и вывоз пустой верхней породы, произведенные в ходе разработки шахт и карьеров до начала добычи, капитализируются в составе себестоимости горнорудных активов с последующим начислением амортизации по производственному методу в течение срока эксплуатации шахт и карьеров. Последующие затраты на вскрышу, произведенные в ходе этапа добычи, включаются в состав себестоимости товарно-материальных запасов, если затраты на вскрышную деятельность создают выгоды в форме произведенных запасов.

Если полученная выгода улучшает доступ к руде в будущем, то Группа признает последующие затраты в качестве внеоборотного актива - «актива вскрышной деятельности».

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

Группа признает актив вскрышной деятельности только, в случае удовлетворения следующих условий:

- когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды (в форме улучшения доступа к руде), связанные с вскрышной деятельностью, поступят в Группу;
- когда Группа может идентифицировать компонент рудного тела, доступ к которому был улучшен; и
- когда затраты, связанные с улучшением доступа к указанному компоненту, могут быть надежно измерены.

Группа учитывает актив вскрышной деятельности в качестве компонента основного средства, к которому он относится. Первоначально Группа измеряет актив вскрышной деятельности по понесенным затратам, что включает накопленные затраты, напрямую понесенные для осуществления вскрышной деятельности, которая улучшает доступ к идентифицированному компоненту руды, плюс распределение затрат напрямую относящиеся к накладным расходам. После первоначального признания, актив вскрышной деятельности должен учитываться по себестоимости за вычетом износа и убытков от обесценения, таким же образом, как и существующий актив, частью которого он является. Актив вскрышной деятельности амортизируется с использованием производственного метода, пропорционально объему добычи.

Когда невозможно разделить по отдельности затраты, связанные с активом вскрышной деятельности и произведенными запасами (текущая вскрыша), Группа распределяет затраты на производственные вскрышные работы, используя в качестве базы распределения коэффициент вскрыши.

Классификация и последующая оценка финансовых активов. Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, включают займы выданные, торговую дебиторскую задолженность, за исключением дебиторской задолженности, учитываемой по предварительной оценке, денежные средства и денежные эквиваленты и прочие финансовые активы, удерживаемые с целью получения предусмотренных договором денежных средств.

Торговая и прочая дебиторская задолженность. Торговая и прочая дебиторская задолженность (кроме дебиторской задолженности по предварительной оценке, которая учитывается по справедливой стоимости через прибыль или убыток) первоначально учитываются по справедливой стоимости и впоследствии по амортизированной стоимости, за вычетом оценочного резерва под убытки.

Предоплаты. Предоплата отражается в финансовой отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплаты, уплачиваемые поставщикам в счет предстоящих поставок основных средств, отражаются в составе прочих долгосрочных (внеоборотных) активов. Предоплаты, уплачиваемые в счет предстоящих поставок товарно-материальных запасов отражаются в составе прочих текущих (оборотных) активов.

Предоплаты в иностранной валюте за товары и услуги являются неденежной статьей и, следовательно, учитываются по рыночному курсу на дату осуществления предоплаты и не подлежат пересчету на конец отчетного периода. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит уменьшению, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Обесценение торговой дебиторской задолженности. Для оценки ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности, Группа использует упрощенный подход на основе матрицы резервов, позволяющий начисление оценочного резерва под убытки за весь срок договора. Матрица резервов рассчитывается на основании исторического опыта кредитных убытков с учетом прогнозных макроэкономических оценок и обновляется на каждую отчетную дату. Торговая дебиторская задолженность поделена на категории в зависимости от дней просрочки, и на основе исторического анализа коэффициентов дефолтов определяются уровни ожидаемых кредитных убытков. Изменения оценочного резерва под убытки отражаются в составе общих и административных расходов отчета о прибыли или убытке.

Товарно-материальные запасы. Себестоимость списания запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Хром, марганец и другие извлеченные минеральные ресурсы отражаются как сырье при добыче и оцениваются по средней себестоимости извлечения. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, прямые затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (исходя из обычной производственной мощности) и не включает затраты по займам. Чистая стоимость реализации – это оценочная стоимость продажи в ходе обычной деятельности за вычетом затрат на завершение производства и расходов по реализации.

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

Денежные средства и денежные эквиваленты. Денежные средства и денежные эквиваленты включают денежные средства в банках, в кассе, депозиты до востребования или со сроком погашения менее трех месяцев с даты приобретения, а также другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев.

Денежные средства, размещенные в банках на срок свыше трех месяцев, при отсутствии ограничительных условий и с возможностью, а также намерением досрочного снятия, также включаются в состав денежных средств и денежных эквивалентов.

При этом денежные средства, размещенные на срок более трех месяцев с целью получения инвестиционного дохода и при отсутствии намерения досрочного изъятия, включаются в состав прочих оборотных или внеоборотных активов. Денежные средства с ограничением по снятию свыше трех месяцев, включаются в состав прочих оборотных или внеоборотных активов в зависимости от периода ограничения.

Акционерный капитал. Привилегированная акция представляет собой сложный финансовый инструмент, в структуре которого одновременно находятся долевой компонент и обязательство. Обязательство первоначально отражается по справедливой стоимости с применением рыночной ставки процента к сумме обязательных годовых дивидендов, используя формулу дисконтированной стоимости на оцениваемый руководством период функционирования шахт.

Так как Группа не будет генерировать денежные потоки или прибыли дольше предполагаемого периода функционирования шахт, то, соответственно, в целях оценки компонента обязательств используется период функционирования шахт, а не неограниченный срок.

Впоследствии обязательство измеряется по амортизированной стоимости. Изменение балансовой стоимости в результате изменения оценочных значений денежных потоков относится на финансовые результаты деятельности. Долевой компонент при первоначальном признании представлен остаточной суммой, т.е. разницей между суммой средств, привлеченных в результате эмиссии привилегированных акций, и справедливой стоимостью обязательства. Долевой компонент привилегированной акции последующей переоценке не подлежит.

Дивиденды. Дивиденды, кроме обязательных годовых дивидендов по привилегированным акциям, признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены до окончания отчетного периода включительно. Обязательные годовые дивиденды по привилегированным акциям признаются как финансовые расходы в составе отчета о прибыли или убытке.

Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до окончания отчетного периода, а также рекомендованы или объявлены после окончания отчетного периода, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению активов и ликвидации последствий эксплуатации объектов, оказывающих негативное воздействие на окружающую среду. Обязательства по ликвидации и восстановлению активов и ликвидации последствий эксплуатации объектов, оказывающих негативное влияние на окружающую среду признаются при высокой вероятности их возникновения и возможности обоснованной оценки их сумм.

В состав затрат по ликвидации активов и полигонов отходов и ликвидации последствий эксплуатации объектов, оказывающих негативное влияние на окружающую среду, входят затраты на рекультивацию и ликвидацию (снос зданий, сооружений и объектов инфраструктуры, демонтаж машин и оборудования, вывоз остаточных материалов, очистку окружающей среды, проведение мониторинга выбросов и восстановление нарушенных земель).

Резервы по оценочным затратам на ликвидацию, рекультивацию и проведение восстановительных работ формируются и относятся на себестоимость основных средств в том отчетном периоде, в котором возникает обязательство, вытекающее из соответствующего факта нарушения земель в ходе разработки карьера или загрязнения окружающей среды, на основании дисконтированной стоимости оцененных будущих затрат.

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению активов и ликвидации последствий эксплуатации объектов, оказывающих негативное влияние на окружающую среду, не включают какие-либо дополнительные обязательства, возникновение которых ожидается в связи с фактами нарушений или причинением ущерба в будущем. Оценка затрат производится на основании плана ликвидации и рекультивации и восстановления.

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

Оценочные значения сумм затрат исчисляются ежегодно по мере эксплуатации с учетом известных изменений, например, обновленных оценочных сумм и пересмотренных сроков эксплуатации активов или установленных сроков операционной деятельности, с проведением официальных проверок на регулярной основе.

Группа оценивает свои затраты исходя из технико-экономического обоснования и инженерных исследований в соответствии с действующими техническими правилами и нормами проведения работ по рекультивации и методами восстановления.

Сумма амортизации или «отмены» дисконта, используемого при определении дисконтированной стоимости резервов, относится на результаты деятельности за каждый отчетный период. Амортизация дисконта отражается в составе финансовых затрат.

Прочие изменения резервов под обязательства по ликвидации и восстановлению активов и ликвидации последствий эксплуатации объектов, оказывающих негативное влияние на окружающую среду, возникающие в результате новых фактов нарушения земель в ходе разработки карьера, обновления учетных оценок, изменения расчетных сроков эксплуатации и пересмотра норм дисконтирования, корректируют стоимость основных средств. Эти затраты впоследствии амортизируются в течение сроков полезной службы активов, к которым они относятся, с использованием метода амортизации, соответствующего данным активам.

Изменения резервов под обязательства по ликвидации и восстановлению активов, связанные с нарушением земель в ходе этапа добычи, отражаются в отчете о прибыли или убытке.

Займы полученные. Займы полученные первоначально отражаются по справедливой стоимости, за вычетом затрат по сделке, и впоследствии учитываются по амортизированной стоимости.

По займам, полученным по процентным ставкам, отличным от рыночных ставок, в момент получения проводится переоценка до справедливой стоимости, которая включает в себя суммы к внесению в счет погашения основной суммы долга и процентов по нему, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным займам.

Разница между справедливой стоимостью обязательства в момент получения, за вычетом затрат по сделке и чистой суммой полученных средств образует прибыль/убыток при первоначальном признании займов. Сумма прибыли/убыток при первоначальном признании займов отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе финансовых доходов/расходов.

Впоследствии балансовая стоимость займов, полученных корректируется с учетом амортизации, начисленной по сумме прибыли при первоначальном признании займов, с отражением суммы амортизации в качестве финансовых расходов по займам.

При отсутствии у Группы безусловного права перенести срок расчетов по обязательствам не менее чем на двенадцать месяцев после окончания отчетного периода, займы полученные отражаются в составе краткосрочных обязательств.

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по квалифицируемым активам. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для подготовки квалифицируемого актива к использованию. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по конкретным займам в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с квалифицируемым активом; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию. Капитализация затрат по займам приостанавливается, когда в течение продолжительных периодов прерываются строительство и подготовка квалифицируемого актива к использованию. Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже.

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

Финансовые гарантии. Финансовые гарантии признаются Группой в момент получения премии или, в случае с гарантиями без премий (гарантии внутри группы), когда дебитор получает заемные средства от финансирующей организации.

Когда Группа выдает гарантии без премий или гарантии с премией, отличающейся от рыночной премии, справедливая стоимость определяется с использованием методов оценки (например, рыночная стоимость подобных инструментов, дифференциалы процентной ставки).

Убытки при первоначальном признании обязательства по финансовой гарантии признаются в прибыли или убытке в составе прочих финансовых расходов. Амортизация обязательства по финансовой гарантии начисляется с использованием прямолинейного метода в течение срока гарантии, и соответствующие доходы отражаются в составе прочих финансовых доходов. Порядок определения суммы оценочного резерва под убытки по финансовым гарантиям аналогичен порядку определения обесценения займов выданных.

Торговая и прочая кредиторская задолженность. Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств. Группа признает кредиторскую задолженность по справедливой стоимости. Впоследствии кредиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости.

Подходный налог. В консолидированной финансовой отчетности подходный налог отражен в соответствии с законодательством Республики Казахстан, действующим на конец отчетного периода. Расходы по подходному налогу включают в себя текущие (корпоративный подходный налог) и отсроченные налоги. Расходы по подходному налогу отражаются в отчете о прибыли или убытке, за исключением налогов, относящихся к операциям, отражающимся в том же или в каком-либо другом отчетном периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственного капитала.

Признание выручки. Значительная часть продукции реализуется по договорам купли-продажи товаров. Выручка отражается в размере цены сделки за минусом НДС и скидок.

Выручка от реализации определенных товаров может подлежать корректировке в результате изменения цены реализации в момент доставки товара в пункт назначения, а также проверки количества и качества продукции клиентом. В таких случаях, выручка первоначально признается по справедливой стоимости в момент отгрузки товара. Как правило, финальные цены формируются в течение 3 месяцев. Подобные корректировки выручки учитываются в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты» и, следовательно, правила МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями» в отношении переменного возмещения не применяются. Такие корректировки представляют собой доход/убыток из источников, отличных от договоров с покупателями.

Выручка от реализации ферросплавов и прочей продукции признается в момент времени.

3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности активы и обязательства в течение следующего финансового периода. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового периода, включают:

Контракты на недропользование. Основным контрактом Группы на недропользование, связанный с добычей хромовой руды, истекает в 2041 году. Руководство Группы ожидает, что такой контракт будет продлен по номинальной стоимости до окончания срока полезной службы карьера, которое ожидается в 2074 году.

В данной консолидированной финансовой отчетности расходы по износу и балансовая стоимость основных средств отражались на основе предположения, что контракты на недропользование будут продлены до окончания срока полезной службы карьера.

3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Оценочные сроки полезной службы горнорудных активов и минеральных запасов. Горнорудные активы, классифицированные в составе основных средств, амортизируются в течение соответствующего срока полезной службы карьера с использованием производственного метода исходя из доказанных и вероятных минеральных запасов.

Оценки запасов руды могут меняться от периода к периоду. Это может повлиять на финансовые результаты Группы. Такие изменения в запасах могут повлиять на начисление износа, балансовую стоимость активов и величину резервов под обязательства по ликвидации активов.

Оценки запасов руды Группы основаны на лучшей оценке продукта, который может быть технологически и экономически обоснован и на основании юридически закрепленных прав извлечен из соответствующего горнорудного актива. Оценки сформированы с учетом ряда факторов, включая количества и сорта руды, производственные технологии и нормы извлечения, прогнозные товарные цены и производственные затраты.

Оценки запасов руды рассчитываются на основе Методики постановки на баланс запасов минерального сырья Государственной комиссии по запасам Комитета геологии Министерства промышленности и строительства Республики Казахстан, которая требует использования обоснованных допущений, включая:

- оценки будущего производства, которые включают доказанные и прогнозные запасы, оценки запасов и обязательств по расширению;
- предполагаемые будущие товарные цены, основанные на существующей рыночной цене, форвардные цены и оценки Группы долгосрочной средней цены; и
- будущие денежные затраты на производство, капиталовложения и обязательства по восстановлению активов.

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению активов. В соответствии с природоохранным законодательством и контрактами на недропользование, Группа имеет юридическое обязательство по устранению ущерба, причиненного окружающей среде в результате своей операционной деятельности и ликвидации своих горнорудных активов и полигонов размещения отходов и рекультивации земель после завершения работ.

Резервы формируются на основе дисконтированной стоимости затрат по ликвидации и рекультивации по мере возникновения обязательства вследствие прошлой операционной деятельности.

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению активов определяются на основе интерпретации Группой действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан и связанной программы Группы по ликвидации последствий недропользования на контрактной территории и прочей операционной деятельности, подкрепленной технико-экономическим обоснованием и инженерными исследованиями в соответствии с текущими нормами и методами восстановления и проведения работ по рекультивации.

Оценки затрат по устранению ущерба подвержены потенциальным изменениям в природоохранных требованиях и интерпретациях законодательства.

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению активов признаются при вероятности их возникновения и возможности обоснованной оценки их сумм.

Резерв по ликвидации последствий эксплуатации объектов. В 2021 году принят Новый Экологический Кодекс Республики Казахстан (далее – «Кодекс»), требующий ликвидации последствий эксплуатации производственных объектов, оказывающих негативное воздействие на окружающую среду после прекращения их эксплуатации. Ликвидация последствий эксплуатации объектов будет зависеть от характера соответствующих активов и потенциального воздействия на окружающую среду.

Ввиду того, что требования Кодекса относительно новые, существуют неопределенности в интерпретации и применении его положений. Группа впервые признала обязательства по ликвидации последствий эксплуатации объектов по состоянию на 31 декабря 2022 года (Примечание 16) на основании текущей интерпретации Кодекса и изменений в бухгалтерских оценках в результате проведенного технического анализа.

3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Группа применила значительное суждение при оценке обязательства. Любые будущие изменения в Кодексе, его интерпретации и практике применения могут повлиять на суждения и оценки, сделанные Группой, и, следовательно, потенциально могут привести к пересмотру соответствующих обязательств по ликвидации последствий эксплуатации объектов. Существенные суждения при проведении таких оценок включают в себя оценку ставок инфляции и дисконтирования, и периода дисконтирования. При определении срока дисконтирования руководство применило суждение, что мероприятия по ликвидации последствий эксплуатации объектов будут проводиться после полной отработки месторождений, ожидаемой в 2074 году. Основные допущения, использованные в оценках, представлены в Примечании 16.

На основании проведенного Группой анализа действующего законодательства, руководство сделало вывод, что отдельные объекты основных средств должны быть исключены из обязательств по ликвидации последствий эксплуатации объектов по состоянию на 31 декабря 2022 года и 2023 года, поскольку:

- такие активы не оказывают значительного негативного воздействия на окружающую среду;
- производственные процессы на этих объектах не приводят к последствиям, требующим проведения демонтажных и рекультивационных работ для снижения негативного воздействия на окружающую среду;
- по отдельным объектам, таким как, технологические машины и оборудование существует возможность возмещения стоимости ликвидации от их выбытия и/или возможность репрофилирования, в результате чего негативное воздействие на окружающую среду значительно снизится и не возникнет необходимости их демонтажа.

Анализ чувствительности обязательств по ликвидации последствий эксплуатации объектов на изменение существенных допущений по состоянию на 31 декабря 2023 представлен следующим образом:

В тысячах тенге	(Уменьшение)/увеличение обязательства по ликвидации последствий эксплуатации объектов	
	Изменения в допущениях	
Ставка инфляции	(1%)/1%	(499,141)/802,717
Ставка дисконтирования	(1%)/1%	751,575/(472,154)
Срок ликвидации	(10 лет)/10 лет	1,105,648/(596,312)

Обесценение нефинансовых активов. В конце каждого отчетного периода Группа проводит анализ активов (единиц, генерирующих денежные потоки) для выявления признаков их возможного обесценения. Исходя из анализа внутренних и внешних факторов, руководство установило отсутствие признаков обесценения в отчетном периоде.

Обесценение займов выданных. Оценка ожидаемых кредитных убытков требует применения значительных допущений, включая вероятность дефолта, собираемость и сроки ожидаемого восстановления будущих денежных потоков по займам. Изменения в таких допущениях могут повлиять на возмещаемую стоимость или резервы по таким активам. Руководство регулярно пересматривает допущения. Ожидаемые кредитные убытки по займам выданным были рассчитаны на основании кредитного риска компаний с сопоставимым рейтингом. По состоянию на 31 декабря 2023 года займы выданные относились к Стадии 1. Данное суждение руководства основывается на оценке непрерывности деятельности ERG.

Оценка стоимости финансовых гарантий. Группа применяет метод кредитных свопов для определения справедливой стоимости финансовых гарантий. Справедливая стоимость обязательства финансовой гарантии рассчитывается с учётом гарантированной суммы займа, процентной ставки и показателей риска. Для кредитных договоров, в которых Группа несет полную солидарную ответственность с другими гарантами, рыночная комиссия определяется с учетом кредитно-дефолтных свопов компаний с аналогичным кредитным рейтингом и распределяется между гарантами. Это представляет собой наилучшую оценку руководства подверженности Группы кредитному риску, связанному с выданными гарантиями. Данное суждение руководства основывается на оценке непрерывности деятельности Группы ERG.

Стоимость гарантий распределяется между со-гарантами на основе справедливой стоимости чистых активов компаний со-гарантов.

Руководство считает маловероятным, что Группа будет вынуждена погасить гарантированные обязательства.

3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию. Казахское налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию подвержены различным интерпретациям.

Инвестиции по справедливой стоимости. Группа не обладает контролем или значительным влиянием в отношении предприятий, так как Группа не может принимать решений, касающихся их финансовой и операционной деятельности (Примечание 6).

Признание выручки по «bill-and-hold arrangement». В течение периода, закончившегося 31 декабря 2023 года, выручка в размере 12,719,769 тысяч тенге была признана по дополнительному соглашению, удовлетворяющему критериям признания выручки по «bill-and-hold arrangement» в соответствии с МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями». При признании выручки Группа применила существенное суждение в отношении:

- полного выполнения обязанности к исполнению на отчетную дату в том числе, что покупателю были переданы значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив;
- удовлетворения критерия, что продукция была отдельно идентифицирована как принадлежащая покупателю;
- удовлетворения критерия, что причина заключения «bill-and-hold arrangement» являлась существенной.

4 Расчеты и операции со связанными сторонами

Материнская компания: информация раскрыта в Примечании 1.

Компании под общим контролем: компании, находящиеся под контролем ERG.

Компании под контролем Менеджеров класса Б: Менеджеры класса Б и все компании, находящиеся под их контролем, являются связанными сторонами Группы в результате не прямых владений Менеджерами класса Б простыми акциями ERG. Менеджерами класса Б являются члены Совета Менеджеров ERG.

Государственные предприятия: Республика Казахстан и связанные с ней юридические лица. Республика Казахстан является связанной стороной Компании на основании значительного влияния на ERG.

Основное руководство: лица, имеющие полномочия и которые несут ответственность за планирование, координацию и контроль операций Группы, прямо или косвенно.

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	-	10,136,464	-	-	-
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	26,482	-
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	-

* Оценочный резерв под убытки по займам выданным раскрыт в Примечании 11

4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа имела непогашенное обязательство по инвестированию капитала в размере до 38 миллионов долларов США (17,273,280 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)).

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	-	-
Обязательства:					
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	-

* Оценочный резерв под убытки по займам выданным раскрыт в Примечании 11

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 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
Выручка	-	2,223,932	7,399	3,290,125	-
Себестоимость реализации	-	(144,749,453)	(12,731,622)	(41,759,275)	-
Прочие операционные доходы	-	3,999,797	13,083	18,761	-
Прочие операционные расходы	-	(1,422,140)	(323,465)	(665,422)	-
Расходы по реализации	-	(406,156)	(8,685)	(523,880)	-
Расходы на исследования, развитие бизнеса и разведку	-	(5,181,885)	(1,709)	(3,774)	-
Общие и административные расходы	-	(24,958,166)	(532,704)	(296,719)	(1,166,405)
Доля в результатах ассоциированных предприятий	-	8,972,314	-	-	-
Финансовые доходы	4,052,768	12,985,720	1,358,778	908,784	-
Финансовые расходы*	(103,653)	(48,667,027)	(13,847)	(822,036)	-

* В составе финансовых расходов по компаниям под общим контролем в основном отражена переоценка инвестиций по справедливой стоимости на сумму 44,565,154 тысяч тенге.

4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 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
Выручка	-	1,957,796	9,086	387,944	-
Себестоимость реализации	-	(138,335,962)	(11,501,378)	(27,686,236)	-
Прочие операционные доходы	-	3,266,103	11,073	31,417	-
Прочие операционные расходы	-	(641,187)	(1,229,019)	(108,783)	-
Расходы по реализации	-	(664,215)	(11,305)	(503,510)	-
Расходы на исследования, развитие бизнеса и разведку	-	(4,580,817)	(777)	(89,686)	-
Общие и административные расходы	-	(50,290,575)	(495,408)	(221,268)	(1,316,631)
Финансовые доходы	43,966,727	29,214,075	1,180,251	23,950	-
Финансовые расходы*	42,661,525	(59,996,309)	11,874,672	(97,389)	-

* В составе финансовых расходов отражено восстановление оценочного резерва под убытки по займам выданным материнской компании на сумму 6,644,378 тысяч тенге, а также доходы от курсовой разницы по займам выданным и депозитам.

Вознаграждение основного руководства Группы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2023 г.	2022 г.
Заработная плата и прочие премии	951,901	850,844
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения	214,504	465,787
Итого вознаграждение основного руководства	1,166,405	1,316,631

Материнская компания. Остатки и операции с Материнской компанией в основном включают займы выданные, финансовые гарантии, финансовые доходы и финансовые расходы, связанные с займами.

Компании под общим контролем. В течение 2023 и 2022 годов Группа, в основном, реализовывала ферросплавы. Цены на ферросплавы привязаны к ценам мировых рынков. Группа производила закупку материалов, электричества, управленческих услуг и оказывала спонсорскую помощь.

Компании под контролем Менеджеров класса Б. Расчеты и операции с компаниями, находящимися под контролем Менеджеров класса Б, в основном, представляют собой казначейские операции, осуществляемые через банк под контролем Менеджеров класса Б, и услугами по страхованию.

Государственные предприятия. Группа осуществляет закупку и реализацию товаров и услуг с государственными предприятиями. Такие сделки, как правило, осуществляются на рыночных условиях или на основе тарифов, устанавливаемых для всех участников рынка. Группа производила закуп услуг по поставке и транспортировке природного газа, железнодорожные услуги и услуги по транспортировке электроэнергии.

Группа имеет Соглашение об открытии кредитной линии в долларах США на условиях целевого использования. Детальная информация о полученных траншах в рамках данного Соглашения раскрыта в Примечании 14.

5 Основные средства

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость на 31 декабря 2021 года	5,259,754	246,245,694	396,649,030	32,775,974	223,613,859	904,544,311
Накопленный износ	(58,499)	(106,180,691)	(238,160,475)	(16,682,777)	-	(361,082,442)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 года	5,201,255	140,065,003	158,488,555	16,093,197	223,613,859	543,461,869
Поступления	466,197	5,183,884	14,783,939	2,998,997	159,352,803	182,785,820
Изменения резерва под обязательство по ликвидации и восстановлению активов	-	7,819,788	(5,807)	-	-	7,813,981
Перемещения	-	36,564,073	22,782,236	2,186,508	(61,532,817)	-
Перевод (в)/из ТМЗ	-	-	-	-	(2,486,483)	(2,486,483)
Износ	(35,334)	(17,999,172)	(36,793,998)	(2,862,655)	-	(57,691,159)
Выбытия	-	(273,681)	(59,695)	-	(147,611)	(480,987)
Обесценение	-	(264,523)	(448,325)	-	(1,696,459)	(2,409,307)
Стоимость на 31 декабря 2022 года	5,725,952	294,990,020	429,224,677	37,297,724	317,103,292	1,084,341,665
Накопленный износ	(93,834)	(123,894,648)	(270,477,772)	(18,881,677)	-	(413,347,931)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года	5,632,118	171,095,372	158,746,905	18,416,047	317,103,292	670,993,734
Поступления	32,532	979,325	21,198,045	5,751,307	186,071,249	214,032,458
Изменения резерва под обязательство по ликвидации и восстановлению активов	-	1,473,251	80,840	8	-	1,554,099
Перемещения	-	35,683,444	33,542,843	1,141,940	(70,368,227)	-
Перевод (в)/из ТМЗ	-	-	-	-	(3,135,912)	(3,135,912)
Износ	(34,100)	(23,067,514)	(40,013,595)	(3,513,541)	-	(66,628,750)
Выбытия	(2,374)	(206,971)	(389,691)	(35,662)	(277,821)	(912,519)
Восстановление обесценения	-	-	384,478	-	-	384,478
Стоимость на 31 декабря 2023 года	5,756,109	331,955,678	480,088,694	43,555,864	429,392,581	1,290,748,926
Накопленный износ	(127,933)	(145,998,771)	(306,538,869)	(21,795,765)	-	(474,461,338)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	5,628,176	185,956,907	173,549,825	21,760,099	429,392,581	816,287,588

Поступления в незавершенное строительство включают в себя капитализируемые затраты по займам в размере 15,915,615 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 10,951,222 тысяч тенге). Ставка капитализации составила 7.92% (2022 год: 7.67%).

По состоянию на 31 декабря 2023 года, балансовая стоимость активов в форме права пользования составила 3,957,630 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 3,331,552 тысячи тенге).

6 Инвестиции по справедливой стоимости

Наименование компании	Страна регистрации	Деятельность	2023 г.		2022 г.	
			Тысяч тенге	Доля владения, %	Тысяч тенге	Доля владения, %
ТОО «Business and Technology Services»	Казахстан	Внедрение и поддержка ERP-систем	5,364,899	37.99	5,364,899	37.99
Eurasian Digital Ventures 1 Limited Partnership	Казахстан (МФЦА)	Венчурное инвестирование	4,771,565	60.00	7,253,881	71.52
ТОО «Кредитное товарищество «ENRC Credit»	Казахстан	Кредитование	-	-	3,219	0.0016
Итого инвестиции по справедливой стоимости			10,136,464		12,621,999	

В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций по справедливой стоимости Группы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года	12,621,999
Инвестиция в ТОО «КТ «ENRC Credit»	7
Прочие инвестиции	2,201,162
Переоценка инвестиций по справедливой стоимости	25
Выбытие	7
Переклассификация	7
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	10,136,464

7 Инвестиции в ассоциированные предприятия

Ниже представлены доли участия Группы в ее ассоциированных предприятиях:

Наименование компании	Страна регистрации	Деятельность	2023 г.		2022 г.	
			Тысяч тенге	Доля владения, %	Тысяч тенге	Доля владения, %
ТОО «Кредитное товарищество «ENRC Credit»	Казахстан	Кредитование	101,442,756	49.9	-	-
Итого инвестиции в ассоциированные предприятия			101,442,756		-	

30 июня 2023 года на основании решения общего собрания участников ТОО «Кредитное товарищество «ENRC Credit» Группа внесла оплату в счет увеличения доли участия в уставном капитале ТОО «Кредитное товарищество «ENRC Credit» до 52.15% в размере 136,239,000 тысяч тенге. В июле 2023 года доля участия в Товариществе была зарегистрирована в уполномоченном органе. В период с даты оплаты до даты регистрации у Компании отсутствовал контроль над приобретенной долей. В этот период указанный долевой инструмент учитывался по справедливой стоимости через прибыль и убыток.

9 октября 2023 года доля участия Группы в уставном капитале ТОО «Кредитное товарищество «ENRC Credit» была снижена до 49.9%. В период с даты получения контроля по дату снижения доли данная инвестиция учитывалась, как актив, предназначенный для продажи, после чего, данная инвестиция была классифицирована как инвестиция в ассоциированное предприятие.

7 Инвестиции в ассоциированные предприятия (продолжение)

В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Группы в ассоциированные предприятия:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	
Балансовая стоимость на 1 января 2023 г.		-
Переклассификация	6	92,470,442
Доля в прибыли ассоциированных предприятий		8,972,314
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.		101,442,756

Краткая финансовая информация ассоциированного предприятия на 31 декабря 2023 года приводится в таблице ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	ТОО «Кредитное товарищество» «ENRC Credit»
Оборотные активы	25,780,657
Внеоборотные активы	291,309,337
Краткосрочные обязательства	34,768,697
Долгосрочные обязательства	79,033,647
Чистые активы	203,287,650
Доля Группы в чистых активах ассоциированного предприятия	101,442,756
Доходы от основной деятельности*	33,217,987
Прибыль за период*	17,980,590
Доля Группы в прибыли ассоциированного предприятия	8,972,314

* Краткая финансовая информация ТОО «Кредитное товарищество «ENRC Credit» представлена за период с даты классификации как ассоциированное предприятие. Доходы от основной деятельности состоят из доходов от финансирования.

8 Прочие внеоборотные активы

Прочие внеоборотные активы представлены в основном долгосрочными авансами, выданными за основные средства и соответствующие услуги на общую сумму 35,364,692 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 52,553,678 тысяч тенге).

9 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2023 г.	2022 г.
Покупные сырье и материалы	105,351,714	104,815,253
Незавершенное производство	47,578,672	55,891,260
Сырье и материалы собственного производства	30,737,285	22,973,450
Готовая продукция	24,191,902	35,124,433
Прочие	133,541	105,425
Минус: резервы по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам	(14,274,817)	(12,584,178)
Итого товарно-материальные запасы	193,718,297	206,325,643

10 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2023 г.	2022 г.
Торговая дебиторская задолженность, учитываемая по предварительной оценке	135,810,113	136,234,604
Торговая дебиторская задолженность	20,860,666	17,799,301
Аккредитивы	-	7,518,873
Прочие	1,454,186	5,463,139
Минус: оценочные резервы под убытки	(3,664,326)	(3,111,319)
Итого финансовые активы	154,460,639	163,904,598
НДС к возмещению и прочие налоги	66,360,066	40,760,227
Предоплаты	37,140,528	45,582,882
Прочие	44,686	138,252
Минус: оценочные резервы под убытки	(2,325,855)	(2,380,049)
Итого нефинансовые активы	101,219,425	84,101,312
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	255,680,064	248,005,910

Ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности, учитываемые по амортизированной стоимости:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2023 г.			31 декабря 2022 г.		
	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
Текущая	10,576,283	(457,925)	10,118,358	7,399,757	(122,779)	7,276,978
Просроченная менее 3 месяцев	5,510,145	(315,669)	5,194,476	5,475,478	(262,022)	5,213,456
Просроченная от 3 до 6 месяцев	454,899	(79,119)	375,780	1,427,762	(279,718)	1,148,044
Просроченная от 6 до 12 месяцев	1,905,176	(852,810)	1,052,366	1,788,555	(774,133)	1,014,422
Просроченная более 12 месяцев	870,158	(414,798)	455,360	163,744	(128,662)	35,082
Всего просроченная	8,740,378	(1,662,396)	7,077,982	8,855,539	(1,444,535)	7,411,004
Текущая и просроченная	19,316,661	(2,120,321)	17,196,340	16,255,296	(1,567,314)	14,687,982
Всего индивидуально обесцененная	1,544,005	(1,544,005)	-	1,544,005	(1,544,005)	-
Итого текущая и просроченная	20,860,666	(3,664,326)	17,196,340	17,799,301	(3,111,319)	14,687,982

11 Займы выданные

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2023 г.	2022 г.
Оценочный резерв под убытки на 1 января	4,983,701	7,054,164
Выданные займы	3,721,604	3,676,869
Погашенные займы	(3,145,731)	(602,355)
Изменения в допущениях оценки ожидаемых кредитных убытков и изменения контрактных условий	(234,951)	(5,144,977)
Оценочный резерв под убытки на 31 декабря	5,324,623	4,983,701

11 Займы выданные (продолжение)

В течение 2023 года в рамках существующего договора Группа выдала транш компании под общим контролем ERG в размере 7,950,000 тысяч тенге.

В марте 2023 года Группа выдала заем компании АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» в размере 500,000 тысяч тенге.

В течение 2023 года в рамках существующих синдицированных кредитных линий Группа предоставила заем компании под общим контролем ERG на сумму 217.5 миллионов долларов США (97,932,621 тысяча 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 2023 году по данному соглашению была выдана займа на сумму 77.7 миллионов долларов США (36,487,315 тысяч тенге)

В июне 2023 года компаниями под общим контролем ERG были досрочно погашены займы на сумму 429 миллионов долларов США (194,409,750 тысяч тенге).

В августе 2023 года Группа подписала соглашение об о выдаче займа с компаниями под общим контролем ERG на сумму 1,400,000 миллионов долларов США (646,394,000 тысяч тенге). В 2023 году транши по данному соглашению не выдавались.

В течение 2023 года в рамках существующей синдицированной кредитной линии Группа выдала транш материнской компании в размере 100,000 тысяч долларов США (45,763,000 тысяч тенге), который был досрочно погашен.

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) (924,980,000 тысяч тенге). В течение 2022 года Группа выдала транши компаниям под общим контролем ERG на сумму 167 миллионов долларов США (80,302,243 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) (508,739,000 тысяч тенге) с компаниями под общим контролем ERG и выдала транши на сумму 453 миллионов долларов США (213,969,085 тысяч тенге). Срок действия договора - 31 декабря 2023 года. Ставки вознаграждения по договору в долларах США составляют 5.125 – 5.15%, в Евро 5.125 – 10%, в тенге 7 – 14%.

В июле 2022 года Группа подписала дополнительные соглашения к синдицированным кредитным линиям об изменении ставки вознаграждения в тенге до 7–13%. Также, проценты по договорам должны выплачиваться ежегодно в дату подписания договора, если проценты не будут выплачены они подлежат капитализации и добавляются к сумме основного долга. В октябре 2022 года в рамках синдицированных кредитных линий Группа подписала дополнительные соглашения о продлении срока действия договора до 2026 года. В декабре 2022 года Группа подписала дополнительное соглашение к синдицированным кредитным линиям об ежегодном пересмотре процентных ставок.

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. В течение 2022 года Группа выдала транши в размере 4,500,000 тысяч тенге.

В феврале 2022 года Группа предоставила материнской компании транш на сумму 88 миллионов долларов США (37,757,320 тысяч тенге) со сроком погашения до 2025 года под процентную ставку 5.15%. В июне 2022 года Группа подписала дополнительное соглашение с материнской компанией об увеличении суммы займа до 550 миллионов долларов США (233,541,000 тысяч тенге). В декабре 2022 года Материнская компания произвела досрочное погашение основного долга и процентов на сумму 1,215 миллионов долларов США (575,278,122 тысячи тенге) (Примечание 24).

В ноябре 2022 года Группа подписала договор об открытии возобновляемой кредитной линии с компанией под общим контролем ERG на сумму 60,000,000 тысяч тенге со сроком погашения до 31 декабря 2026 года. В рамках данной кредитной линии Группа выдала транш в размере 48,495,000 тысяч тенге. В декабре 2022 года заем был досрочно погашен (Примечание 24 и 25)

12 Денежные средства и денежные эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Краткосрочные депозиты	61,340,162	52,127,940
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	929,148	23,886,337
Денежные средства в пути	585,012	1,582,243
Денежные средства на брокерском счете	-	172,517
Итого денежные средства и денежные эквиваленты	62,854,322	77,769,037

13 Акционерный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2022 и 2023 гг.	
	Кол-во	Сумма
Простые акции	99,953,939	100,058,381
Привилегированные акции	9,896,772	2,664,662
Итого номинальный выпущенный акционерный капитал		102,723,043
Простые акции		(104,442)
Привилегированные акции		(556,462)
Итого неоплаченный капитал		(660,904)
Индексация капитала на гиперинфляцию		4,442,888
Итого акционерный капитал		106,505,027

Дивиденды по простым и по привилегированным акциям не были начислены, кроме гарантированной суммы в размере 100 тенге на одну привилегированную акцию (2022 год: 7,505 тенге и 7,405 тенге сверх гарантированной суммы 100 тенге на акцию, соответственно).

Номинальная стоимость простой акции 1,000 тенге (2022 год: 1,000 тенге). Одна простая акция предоставляет право одного голоса. В 2023 и 2022 годах Группа не выпускала простых акций.

Номинальная стоимость привилегированной акции 1,000 тенге (2022 год: 1,000 тенге).

Привилегированные акции не предусматривают их обязательного выкупа компанией (эмитентом) и участвуют при распределении дивидендов. Владельцы привилегированных акций имеют преимущественное право перед владельцами простых акций на получение дивидендов в заранее определенном гарантированном размере, установленном уставом, и на часть имущества при ликвидации Компании. До полной выплаты дивидендов по привилегированным акциям Компании выплата дивидендов по его простым акциям не производится.

Дивиденды по привилегированным акциям сверх гарантированного размера являются не договорными, и не подлежат выплате, если дивиденды по простым акциям не выплачиваются. Таким образом, привилегированная акция представляет собой сложный финансовый инструмент, в структуре которого одновременно находятся долевой компонент и обязательство.

Привилегированные акции не предоставляют акционеру права на участие в управлении Компанией, за исключением следующих случаев, когда:

- общее собрание акционеров Компании рассматривает вопрос, решение по которому может ограничить права акционера, владеющего привилегированными акциями;
- общее собрание акционеров Компании рассматривает вопрос об утверждении изменений в методику определения стоимости привилегированных акций при их выкупе Компанией на неорганизованном рынке;
- общее собрание акционеров Компании рассматривает вопрос о реорганизации либо ликвидации Компании;
- дивиденд по привилегированной акции не выплачен в полном размере в течение трех месяцев со дня истечения срока, установленного для его выплаты.

13 Акционерный капитал (продолжение)

Ниже представлены объявленные и выплаченные в течение года дивиденды:

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2023 г.			31 декабря 2022 г.		
	Простые акции	Привилегированные акции		Простые акции	Привилегированные акции	
		Капитал	Обязательство		Капитал	Обязательство
Дивиденды к выплате на 1 января	399,655	5,899,018	989,334	387,933	5,051,081	989,334
Дивиденды объявленные	-	858	989,334	750,127,623	73,258,795	989,334
Дивиденды выплаченные	(897)	(479,906)	-	(750,115,901)	(72,410,858)	(989,334)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	398,758	5,419,970	1,978,668	399,655	5,899,018	989,334

14 Займы полученные

В январе 2022 года 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) (Примечание 24).

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 2022-2023 годов на более поздний период.

В декабре 2022 года Группа подписала договор об открытии кредитной линии с АО «Банк Развития Казахстана» на сумму 77.5 миллионов долларов США (35,802,675 тысяч тенге) со сроком погашения через 7 лет и со ставкой вознаграждения в рамках существующих пределов долгового портфеля Группы. В декабре 2022 года Группа получила транш в сумме 42.86 миллионов долларов США (19,767,038 тысяч тенге).

В тысячах казахстанских тенге	Займы полученные	Дивиденды	Обязательство по аренде	Обязательства по привилегированным акциям	Итого
Финансовые обязательства на 1 января 2022 г.	944,803,863	5,439,014	3,105,115	7,590,053	960,938,045
Денежные изменения	19,588,311	(822,526,759)	(1,277,263)	(989,334)	(805,205,045)
Курсовые разницы	66,090,522	-	155,360	-	66,245,882
Прочие неденежные изменения	33,126,351	823,386,418	900,762	890,168	858,303,699
Финансовые обязательства на 31 декабря 2022 г.	1,063,609,047	6,298,673	2,883,974	7,490,887	1,080,282,581
Денежные изменения	(2,251,032)	(480,803)	(1,247,712)	-	(3,979,547)
Курсовые разницы	(18,912,692)	-	133,050	-	(18,779,642)
Прочие неденежные изменения	68,657,810	858	1,476,295	398,441	70,533,404
Финансовые обязательства на 31 декабря 2023 г.	1,111,103,133	5,818,728	3,245,607	7,889,328	1,128,056,796

Прочие неденежные движения в основном включают процентные расходы, амортизацию дисконта, прибыль/убыток от модификации (Примечание 24 и Примечание 25) и начисленные дивиденды.

15 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2023 г.	2022 г.
Торговая кредиторская задолженность	90,962,729	124,006,177
Дивиденды к выплате	5,818,728	6,298,673
Прочие	8,464,494	16,339,594
Итого финансовые обязательства	105,245,951	146,644,444
Задолженность перед работниками	10,516,444	11,840,647
Обязательства по договорам с покупателями	318,465	253,258
Прочие	4,490,630	2,370,908
Итого нефинансовые обязательства	15,325,539	14,464,813
Итого торговая и прочая краткосрочная кредиторская задолженность	120,571,490	161,109,257

16 Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению активов

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2023 г.				2022 г.			
	Горно-рудные активы	Полигоны размещения отходов	Ликвидация последствий эксплуатации объектов	Итого	Горно-рудные активы	Полигоны размещения отходов	Ликвидация последствий эксплуатации объектов	Итого
Долгосрочная часть	12,028,613	3,450,422	1,294,453	16,773,488	7,548,121	3,030,034	3,323,089	13,901,244
Краткосрочная часть	1,184,017	266,940	-	1,450,957	608,542	193,184	-	801,726
Итого	13,212,630	3,717,362	1,294,453	18,224,445	8,156,663	3,223,218	3,323,089	14,702,970

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Горнорудные активы		Полигоны размещения отходов		Ликвидация последствий эксплуатации и объектов	Итого
	Ликвидация активов	Восстановление нарушенных земель	Ликвидация активов	Восстановление нарушенных земель		
Балансовая стоимость на 1 января 2022 г.		2,233,516	1,295,052	52,040	2,833,105	6,413,713
Использованные в течение года	-	-	(71,789)	-	(45,713)	(117,502)
Изменение оценок	4,288,131	56,695	-	87,877	3,323,089	7,755,792
Отмена дисконта текущей стоимости	247,369	107,689	-	295,909	-	650,967
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 г.		6,769,016	1,387,647	52,040	3,171,178	14,702,970
Использованные в течение года	(60,399)	(37,514)	-	-	-	(97,913)
Изменение оценок	3,915,256	206,932	-	102,169	(2,836,193)	1,388,164
Отмена дисконта текущей стоимости	849,417	182,275	-	391,975	807,557	2,231,224
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.		11,473,290	1,739,340	52,040	3,665,322	18,224,445

16 Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению активов (продолжение)

Обязательство по ликвидации горнорудных активов подлежит погашению в конце срока полезной службы шахты основного контракта на недропользование, связанный с добычей хромовой руды, истекающий в 2041 году. Обязательство по ликвидации полигонов отходов подлежит полному погашению в конце срока полезной службы каждого полигона, варьирующегося от 2024 года до 2066 года. Обязательство по ликвидации последствий эксплуатации объектов подлежит погашению после полной отработки месторождений, ожидаемой в 2074 году.

Изменение оценок в расчете резервов под обязательства по ликвидации и восстановлению прочих активов в размере 165,935 тысячи тенге привело к уменьшению себестоимости (2022 год: 63,271 тысяч тенге).

Ниже представлены основные предположения, использованные в расчетах обязательств по ликвидации и восстановлению активов:

<i>В процентном выражении</i>	2023 г.	2022 г.
Срок ликвидации	2024-2074 гг.	2024-2074 гг.
Ставка дисконтирования	11.90-14.47	10.05-15.85
Коэффициент инфляции	4.90-9.10	4.00-9.10

17 Обязательства по вознаграждениям работникам

Ниже приведены изменения в обязательствах по выплате пособий по обязательствам с установленными пенсионными выплатами и прочим долгосрочным обязательствам по выплатам сотрудникам:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2023 г.	2022 г.
Приведенная стоимость обязательств по выплате пособий с установленными выплатами на начало года	7,117,620	6,084,602
Расходы по отмене дисконта	761,257	633,725
Произведенные выплаты	(1,045,169)	(814,173)
Стоимость текущих услуг	312,984	281,239
Переоценка	931,380	932,227
Приведенная стоимость обязательств по выплате пособий с установленными выплатами на конец года	8,078,072	7,117,620

Переоценка обязательства с установленными пенсионными выплатами включает следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2023 г.	2022 г.
Убыток в результате пересмотра финансовых допущений	(208,273)	168,836
Убыток в результате пересмотра демографических допущений	(101,821)	(125,045)
Корректировки на основе опыта	677,475	576,251
Итого переоценка обязательств	367,381	620,042

Ниже представлены основные актуарные допущения на отчетную дату:

<i>В процентном выражении</i>	2023 г.	2022 г.
Ставка дисконтирования	11.37	10.57
Темп роста заработной платы	6.17	6.20
Средняя текучесть персонала	8.50	7.61

17 Обязательства по вознаграждениям работникам (продолжение)

Ниже представлен анализ чувствительности обязательств с установленными пенсионными выплатами на изменение ключевых допущений на 31 декабря 2023 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Увеличение/(уменьшение) обязательств с установленными пенсионными выплатами
<i>Ставка дисконтирования</i>	
Увеличение на 3 процента	(716,365)
Уменьшение на 3 процента	699,875
<i>Темп роста заработной платы и минимальный расчетный показатель</i>	
Увеличение на 3 процента	564,724
Уменьшение на 3 процента	(595,201)
<i>Средняя текучесть персонала</i>	
Увеличение на 3 процента	(401,859)
Уменьшение на 3 процента	477,091

18 Финансовые гарантии

Компания	Сумма гарантированных обязательств		Год окончания гарантии
	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.	
Материнская компания (Примечание 1)	-	572,529,375	2028 г.
Компания под общим контролем	536,744,975	-	2028 г.
Третьи стороны	1,787,143	1,912,408	2036-2039 г.
Итого	538,532,118	574,441,783	

Балансовая стоимость финансовых гарантий представляет собой несамортизированный остаток суммы, отраженной при первоначальном признании.

19 Прибыль на акцию и балансовая стоимость акции

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2023 г.	2022 г.
Прибыль за год	197,044,384	485,910,983
Прибыль, приходящаяся на держателей привилегированных акций	(17,746,790)	(43,763,541)
Чистая прибыль, приходящаяся на держателей простых акций	179,297,594	442,147,442
Средневзвешенное количество простых акций в обращении	99,953,446	99,953,446
Базовая и разводненная прибыль на простую акцию (тенге)	1,794	4,424

Балансовая стоимость одной простой акции

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Активы	1,699,303,310	1,538,028,830
Нематериальные активы	(575,843)	(647,570)
Обязательства	(1,298,472,115)	(1,333,946,043)
Уставный капитал, привилегированные акции	(2,664,662)	(2,664,662)
Чистые активы для простых акций	397,590,690	200,770,555
Количество простых акций	99,953,446	99,953,446
Балансовая стоимость 1 простой акции (тенге)	3,978	2,009

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 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	5,910,660	6,501,553
Итого	8,575,322	9,166,215
Количество привилегированных акций	9,893,344	9,893,344
Балансовая стоимость 1 привилегированной акции (тенге)	867	927

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

20 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>	2023 г.	2022 г.
Европа	1,014,256,897	1,209,065,355
Евразия	43,006,448	73,692,530
Казахстан	10,453,295	6,530,446
Итого выручка	1,067,716,640	1,289,288,331

Ниже представлена выручка в разрезе продукции:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2023 г.	2022 г.
Высокоуглеродистый феррохром	874,316,186	981,406,656
Рафинированный феррохром	94,477,916	167,007,793
Кремнистые сплавы	78,706,857	137,302,159
Прочие	20,215,681	3,571,723
Итого выручка	1,067,716,640	1,289,288,331

Сумма выручки, относящаяся к одному основному покупателю, составила 1,000,277,237 тысяч тенге (2022 год: 1,209,930,530 тысяч тенге). Выручка за 2023 год включает 35,014,013 тысяч тенге дохода из источников, отличных от договоров с покупателями, представляющих собой корректировки выручки, учитываемые в соответствии с МСФО 9 (2022 год: 62,535,791 тысяча тенге дохода).

21 Себестоимость реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2023 г.	2022 г.
Сырье, материалы и комплектующие	251,688,477	284,444,069
Заработная плата и связанные с ней расходы	141,291,793	108,190,378
Расходы на электроэнергию	97,673,863	82,440,963
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	60,905,169	53,256,408
Прочие профессиональные услуги	29,300,276	16,739,740
Налог на добычу полезных ископаемых	26,750,330	15,596,918
Горные работы	25,317,006	12,014,456
Ремонт и техническое обслуживание	13,978,235	12,340,486
Изменения в запасах готовой продукции и незавершенном производстве	11,477,109	(36,236,111)
Страхование	9,351,985	8,675,308
Агентские и комиссионные расходы	8,523,882	13,804,184
Расходы на информационные технологии	5,561,477	5,143,183
Прочие	12,251,762	12,845,005
Итого себестоимость реализации	694,071,364	589,254,987

22 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2023 г.	2022 г.
Управленческие, консультационные и прочие профессиональные услуги*	21,522,755	28,066,404
Спонсорская и благотворительная помощь	7,480,802	25,290,125
Заработная плата и связанные с ней расходы	4,118,489	5,351,459
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	535,484	910,345
Прочие налоги, кроме подоходного налога	465,559	828,728
Прочие	5,997,147	7,197,850
Итого общие и административные расходы	40,120,236	67,644,911

* В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, расходы на вознаграждения за аудиторские услуги ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс» составили 263,844 тысяч тенге (2022 год: 200,331 тысячу тенге соответственно), за неаудиторские услуги - 0 тысяч тенге (2022 год: 0 тысяч тенге).

Взносы в ряд различных разовых индивидуальных инфраструктурных проектов социального развития на национальном уровне в Казахстане за год, закончившихся 31 декабря 2023 года, составили 2,225,899 тысячи тенге (2022 год: 22,102,533 тысячи тенге).

23 Прочие операционные доходы и расходы

Ниже представлены прочие операционные доходы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2023 г.	2022 г.
Доход от реализации материалов	4,264,166	3,955,732
Доход от выбытия основных средств	628,194	366,381
Доход от начисленных штрафов и пени в результате нарушений условий договоров	255,462	9,969,799
Доход от списания кредиторской задолженности	17,716	1,820,639
Доход от курсовой разницы	-	5,779,251
Прочие	954,118	1,188,447
Итого прочие операционные доходы	6,119,656	23,080,249

23 Прочие операционные доходы и расходы (продолжение)

Ниже представлены прочие операционные расходы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2023 г.	2022 г.
Расходы от курсовой разницы, нетто	7,826,246	-
Расходы на персонал	1,240,276	1,063,538
Износ основных средств	326,843	1,064,139
Прочие налоги и пошлины	130,117	375,990
Прочие	2,870,642	15,299,385
Итого прочие операционные расходы	12,394,124	17,803,052

24 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2023 г.	2022 г.
Прибыль от курсовой разницы, нетто	17,849,665	-
Процентные доходы	13,988,082	30,655,277
Доход от прекращения займов выданных	3,190,898	33,476,489
Доход от реструктуризации займов полученных	-	31,277,248
Прочие	7,090,529	10,497,489
Итого финансовые доходы	42,119,174	105,906,503

Доход от реструктуризации займов полученных образовался в результате переуступки и пересмотра определенных кредитных договоров (Примечание 14).

25 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2023 г.	2022 г.
Процентные расходы	48,802,239	48,449,559
Переоценка инвестиций по справедливой стоимости	44,565,154	23,565,597
Амортизация дисконта по финансовым инструментам	9,469,436	15,403,225
Убыток от первоначального признания займов выданных	3,979,818	24,317,607
Начисление/(восстановление) оценочного резерва под убытки по займам выданным	340,920	(2,070,463)
Убыток от модификации займов выданных	-	14,691,634
Прочие	9,252,843	8,518,476
Итого финансовые расходы	116,410,410	132,875,635

26 Подоходный налог

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2023 г.	2022 г.
Расходы по текущему подоходному налогу	52,557,889	104,851,763
Экономия по текущему подоходному налогу – прошлые периоды	(9,891)	(5,220,791)
Итого расходы по текущему подоходному налогу	52,547,998	99,630,972
(Экономия)/расходы по отсроченному подоходному налогу	(5,442,715)	3,790,985
Итого (экономия)/расходы по отсроченному подоходному налогу	(5,442,715)	3,790,985
Итого расходы по подоходному налогу	47,105,283	103,421,957

26 Подоходный налог (продолжение)

Ниже представлена сверка между теоретическим и фактическим расходами по налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2023 г.	2022 г.
Прибыль до налогообложения	244,148,454	589,334,587
Подоходный налог по ставке 20%	48,829,691	117,866,917
Налоговый эффект невычитаемых или необлагаемых статей:		
- освобожденные от подоходного налога доходы и невычитаемые расходы по инвестиционному контракту	(9,130,778)	(20,983,770)
- подоходный налог за предыдущие периоды	(9,891)	(5,220,793)
- переоценка инвестиций	9,117,216	4,713,120
- доля в результатах ассоциированного предприятия	(1,794,463)	-
- отсроченный подоходный налог за предыдущие периоды	667,519	1,307,145
- резерв под снижение стоимости авансов и дебиторской задолженности	(316,229)	1,281,267
- резерв по судебным искам	(526,661)	1,150,637
- прочие	268,879	3,307,434
Расходы по подоходному налогу	47,105,283	103,421,957

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2023 г.	Отнесено на прибыль или убыток	Отнесено на прочий совокупный доход	31 декабря 2023 г.
Налоговый эффект вычитаемых/ (облагаемых) разниц				
Основные средства	(3,950,017)	4,490,538	-	540,521
Займы полученные	(13,752,106)	1,691,445	-	(12,060,661)
Товарно-материальные запасы	2,516,836	338,154	-	2,854,990
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	1,548,815	(29,503)	-	1,519,312
Вознаграждения работникам	1,291,431	168,115	73,476	1,533,022
Налоги начисленные, но неуплаченные	940,722	751,871	-	1,692,593
Резерв по отпускам	1,259,382	(545,715)	-	713,667
Резерв под обязательства по ликвидации и восстановлению активов	2,080,239	670,985	-	2,751,224
Справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности, учитываемой по предварительной оценке	2,727,318	(2,727,318)	-	-
Прочие	2,846,996	634,143	-	3,481,139
Чистая позиция по отсроченному подоходному налогу	(2,490,384)	5,442,715	73,476	3,025,807
представленная как:				
Признанный актив по отсроченному налогу	-	-	-	3,025,807
Признанное обязательство по отсроченному налогу	(2,490,384)	-	-	-

26 Подоходный налог (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2022 г.	Отнесено на прибыль или убыток	Отнесено на прочий совокупный доход	31 декабря 2022 г.
Налоговый эффект вычитаемых/ (облагаемых) разниц				
Основные средства	(1,133,871)	(2,816,146)	-	(3,950,017)
Займы полученные	(9,127,027)	(4,625,079)	-	(13,752,106)
Товарно-материальные запасы	2,555,060	(38,224)	-	2,516,836
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	1,628,663	(79,848)	-	1,548,815
Вознаграждения работникам	1,119,090	48,336	124,005	1,291,431
Налоги начисленные, но неуплаченные	1,347,600	(406,878)	-	940,722
Резерв по отпускам	943,782	315,600	-	1,259,382
Резерв под обязательства по ликвидации и восстановлению активов	518,291	1,561,948	-	2,080,239
Справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности, учитываемой по предварительной оценке	-	2,727,318	-	2,727,318
Прочие	3,325,008	(478,012)	-	2,846,996
Чистая позиция по отсроченному подоходному налогу	1,176,596	(3,790,985)	124,005	(2,490,384)
представленная как:				
Признанный актив по отсроченному налогу	1,176,596			-
Признанное обязательство по отсроченному налогу	-			(2,490,384)

27 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию. Казахское налоговое законодательство и практика непрерывно меняются и поэтому подвержены различным толкованиям и частым изменениям, которые могут иметь ретроспективное влияние. Соответственно, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к сделкам и деятельности организации может не совпадать с интерпретацией ее руководства. В этой связи, налоговая позиция Группы в отношении той или иной сделки может быть оспорена налоговыми органами, вследствие чего могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Проверенные налоговые периоды открыты для ретроспективной проверки со стороны казахстанских налоговых органов до истечения применимого срока исковой давности. Несмотря на наличие риска оспаривания казахскими налоговыми органами политик, применяемых Группой, включая политики, связанные с законодательством по трансфертному ценообразованию, руководство считает, что сможет успешно защитить свою позицию в случае возникновения споров, а также отмечает, что сумма потенциального иска налоговых органов не может быть обоснованно оценена. Соответственно, на 31 декабря 2023 года финансовая отчетность не включает резервы по возможным налоговым обязательствам (2022 год: резервы не формировались).

Договорные обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2023 года у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 43,790,394 тысяч тенге (2022 год: 115,767,108 тысяч тенге).

Судебные разбирательства. К Группе периодически в ходе текущей деятельности поступают иски о взыскании. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что они не приведут к каким-либо существенным убыткам.

Обязательства по охране окружающей среды. В 2021 году вступил в силу новый Экологический Кодекс. Согласно Кодексу у операторов производственных объектов, оказывающих негативное воздействие на окружающую среду, помимо обязательства по ликвидации последствий эксплуатации объектов в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, также возникает обязательство по предоставлению государству финансового обеспечения до июля 2024 года. В настоящее время Группа обсуждает возможные поправки к Экологическому кодексу, включая метод и сроки финансирования обязательств.

28 Управление финансовыми рисками

Деятельность Группы подвергает её ряду финансовых рисков: рыночный риск (включая валютный риск, риск влияния изменения процентных ставок на справедливую стоимость, риск влияния изменения процентных ставок на движение денежных средств и ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Программа управления рисками на уровне Группы сосредоточена на непредсказуемости финансовых рынков и направлена на максимальное снижение потенциального негативного влияния на финансовые результаты деятельности Группы. Группа не использует производные финансовые инструменты для хеджирования определенных рисков.

(а) Рыночный риск

Валютный риск. Группа осуществляет внешнеэкономическую деятельность, по которой возникает валютный риск, связанный с иностранными валютами, в основном с долларом США, евро и российским рублем. Валютный риск обусловлен тем, что Группа экспортирует ферросплавы и привлекает значительный объем долгосрочных займов в иностранной валюте. Группа не использует производных финансовых инструментов с целью снижения валютных рисков. Руководство ERG контролирует размеры валютного риска по валютам и в целом, исходя из консолидированной позиции ERG.

В таблице ниже представлена общая сумма финансовых активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, по которым возникает валютный риск:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Доллар США	Евро	Российский рубль	Прочие	Итого
<i>На 31 декабря 2023 года</i>					
Активы	406,628,475	867,942	2,762,881	-	410,259,298
Обязательства	(1,115,670,853)	(8,579,348)	(14,379,016)	(139,609)	(1,138,768,826)
Чистая валютная позиция	(709,042,378)	(7,711,406)	(11,616,135)	(139,609)	(728,509,528)
<i>На 31 декабря 2022 года</i>					
Активы	449,044,571	52	7,128,116	-	456,172,739
Обязательства	(1,073,185,101)	(9,169,035)	(14,564,063)	(3,321,700)	(1,100,239,899)
Чистая валютная позиция	(624,140,530)	(9,168,983)	(7,435,947)	(3,321,700)	(644,067,160)

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственного капитала в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода для функциональной валюты организаций Группы, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Воздействие на прибыль/(убыток) и собственный капитал	
	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Укрепление/ослабление доллара США на 20%	(113,446,780)/ 113,446,780	(99,862,485)/ 99,862,485
Укрепление/ослабление евро на 20%	(1,858,582)/ 1,858,582	(1,467,037)/ 1,467,037
Укрепление/ослабление российского рубля на 20%	(1,233,825)/ 1,233,825	(1,189,752)/ 1,189,752

Ценовой риск. Группа реализует свою продукцию третьим сторонам. Группа подвержена ценовому риску, так как цена реализации готовой продукции зависит от общих и специфических рыночных колебаний.

Группа подвержена ценовому риску на товары, так как цены реализации ферросплавов подвержены влиянию изменения мировых цен, которые зависят от общих и отдельных изменений на рынке. Группа не заключала соглашений по хеджированию в отношении своей подверженности риску товарных цен, так как, согласно прогнозам руководства, тенденция исторически высоких цен на ферросплавы, наблюдавшаяся в течение периода до начала финансового кризиса, возможно, возобновится.

Десятипроцентное увеличение рыночных цен на ферросплавы увеличит прибыль до налогообложения на 11,685,528 тысяч тенге (2022 год: на 12,162,335 тысяч тенге), а десятипроцентное снижение цен снизит чистую прибыль до налогообложения на 11,685,528 тысяч тенге (2022 год: на 12,162,335 тысяч тенге), дополнительное влияние на капитал отсутствует. Данный анализ предполагает, что все остальные переменные остаются неизменными.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Колебания рыночных цен на металлы влияют на оценку справедливой стоимости торговой дебиторской задолженности, учитываемой по предварительной оценке.

Группа подвержена ценовому риску в отношении инвестиций, удерживаемых Группой и классифицируемых в консолидированном бухгалтерском балансе как инвестиции по справедливой стоимости. Данные инвестиции представляют собой инвестиции в компании ERG, которые не обращаются на открытом рынке, и ERG контролирует ожидаемые денежные потоки, связанные с данными инвестициями.

Процентный риск. Изменения ставок вознаграждения оказывают влияние, в основном, на привлеченные займы и займы выданные, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения) либо будущие денежные потоки по ним (долговые обязательства с переменной ставкой вознаграждения). При привлечении или выдаче новых займов, руководство решает вопрос о том, какая ставка вознаграждения – фиксированная или переменная – будет наиболее выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения на основе собственных профессиональных суждений.

Изменение рыночной ставки вознаграждения в течение отчетного периода не повлияло бы на показатель прибыли или убытка за период в связи с тем, что все привлеченные или выданные займы были получены с фиксированной ставкой вознаграждения. По состоянию на отчетную дату существенного влияния риска изменения процентных ставок в отношении финансовых активов Группы не было.

Активы и обязательства с фиксированной процентной ставкой подвергают Группу риску изменения справедливой стоимости таких активов.

(б) Кредитный риск.

Кредитный риск в основном возникает по денежным средствам и их эквивалентам, срочным депозитам в банках, займам, выданным связанным сторонам, финансовым гарантиям, а также в отношении клиентов, включая непогашенную дебиторскую задолженность и подтвержденные операции.

По состоянию на 31 декабря 2023 года, Группа разместила денежные средства и депозиты в финансовых учреждениях с кредитными рейтингами от Ваа2 до Ваа3 на сумму 65,760,260 тысяч тенге (2022 год: 21,061,673 тысячи тенге) и от Ва1 до В2 отсутствуют (2022 год: 67,207,540 тысяч тенге), соответственно. Также Группа разместила денежные средства в финансовых учреждениях без кредитных рейтингов на сумму 3,325 тысяч тенге (2022 год: 4,007 тысяч тенге).

Группой разработаны процедуры, обеспечивающие уверенность в том, что продажа товаров и услуг производится только покупателям с устойчивым финансовым положением и соответствующей кредитной историей. Большая часть реализации ферросплавов проводится третьим сторонам. Клиенты, которые не отвечают требованиям Группы в отношении кредитоспособности, могут осуществлять операции с Группой только на условиях предварительной оплаты. Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, краткосрочных банковских депозитов со сроком погашения свыше 3 месяцев, займов выданных и дебиторской задолженности (включая дебиторскую задолженность связанных сторон) за вычетом оценочных резервов под убытки, гарантированные обязательства по финансовым гарантиям, обязательства по инвестированию капитала и предоставлению займов представляют максимальную сумму подверженности кредитному риску.

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Группы было 4 основных дебитора. Суммарно дебиторская задолженность основных дебиторов составляет 138,656,230 тысяч тенге (2022 год: четыре основных дебитора - 143,884,804 тысячи тенге) или 88.50% от общей суммы торговой дебиторской задолженности (2022 год: 93.41%). Данная дебиторская задолженность является краткосрочной со сроком погашения от 1 до 3 месяцев, что соответствует условиям оплаты по договору. Основная часть займов выданных представлена задолженностью от связанных сторон. По прочим балансам не имеется истории существенного дефолта контрагентов.

На погашение дебиторской задолженности могут повлиять экономические факторы, однако, руководство считает, что Группа не имеет существенного риска убытков от обесценения свыше уже отраженных резервов.

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск невыполнения своих финансовых обязательств в момент наступления срока их погашения. Осмотрительное управление риском ликвидности предполагает поддержание достаточного объема денежных средств и ликвидных ценных бумаг, наличие источников финансирования за счет достаточного объема открытых кредитных линий и возможность закрывать рыночные позиции. Дальнейшее обсуждение принципа непрерывности деятельности Группы раскрыто в Примечании 2.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая процентные платежи. Суммы, приведенные в таблице, представляют собой недисконтированные денежные потоки согласно договорным условиям.

Ниже представлена информация за 2023 год:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договорам	менее 1 года	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Свыше 5 лет
Обязательства								
Займы полученные	1,111,103,133	1,545,683,215	175,550,035	58,229,804	58,002,264	57,774,724	111,553,945	1,084,572,443
Обязательства по аренде	3,245,607	3,575,787	1,235,441	988,722	358,586	358,410	261,001	373,627
Обязательства по привилегированным акциям	5,910,660	16,818,683	-	989,334	989,334	989,334	989,334	12,861,347
Торговая и прочая кредиторская задолженность	105,245,951	105,245,951	105,245,951	-	-	-	-	-
Итого	1,225,505,351	1,671,323,636	282,031,427	60,207,860	59,350,184	59,122,468	112,804,280	1,097,807,417
Активы								
Займы выданные	216,068,445	262,015,153	36,190,343	24,006,309	160,884,434	2,570,123	35,437,825	2,926,119
Торговая и прочая дебиторская задолженность	154,460,639	154,460,639	154,460,639	-	-	-	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	62,854,322	62,854,322	62,854,322	-	-	-	-	-
Прочие финансовые активы	14,416,154	15,800,398	144,079	435,786	1,017,287	305,916	540,265	13,357,065
Итого	447,799,560	495,130,512	253,649,383	24,442,095	161,901,721	2,876,039	35,978,090	16,283,184

Ниже представлена информация за 2022 год:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договорам	менее 1 года	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Свыше 5 лет
Обязательства								
Займы полученные	1,063,609,047	1,575,329,112	2,224,470	178,674,136	59,266,145	59,034,555	58,802,965	1,217,326,841
Обязательства по аренде	2,883,974	3,390,060	1,045,214	921,263	792,014	148,463	142,614	340,492
Обязательства по привилегированным акциям	6,501,553	17,808,012	-	989,334	989,334	989,334	989,334	13,850,676
Торговая и прочая кредиторская задолженность	146,644,444	146,644,444	146,644,444	-	-	-	-	-
Итого	1,219,639,018	1,743,171,628	149,914,128	180,584,733	61,047,493	60,172,352	59,934,913	1,231,518,009
Активы								
Займы выданные	265,696,729	324,564,410	6,943,990	36,712,207	17,217,756	263,690,457	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	163,904,598	163,904,598	163,904,598	-	-	-	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	77,769,037	77,769,037	77,769,037	-	-	-	-	-
Прочие финансовые активы	16,631,588	17,911,847	81,260	271,123	526,670	787,949	416,063	15,828,782
Итого	524,001,952	584,149,892	248,698,885	36,983,330	17,744,426	264,478,406	416,063	15,828,782

Группа гарантировала обязательства дочерних предприятий ERG (Примечание 18).

Управление риском капитала. Решения в отношении деятельности Группы по финансированию (упреждением собственных или заемных средств) принимаются на уровне руководства ERG. Цели ERG по управлению капиталом заключаются в обеспечении способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности для предоставления прибыли акционерам и выгод прочим заинтересованным сторонам и поддержании оптимальной структуры капитала для снижения стоимости капитала.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В целях поддержания или корректировки структуры капитала Группа может корректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, прибыль на капитал акционеров и продавать активы для снижения заемного капитала.

Группа учитывает следующие суммы в рамках управления капиталом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2023 г.	2022 г.
Займы полученные	1,111,103,133	1,063,609,047
Капитал, причитающийся акционерам Компании	400,781,427	204,030,948
Итого капитал	1,511,884,560	1,267,639,995

29 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, учитываемых по амортизированной стоимости основывается на ожидаемых будущих денежных потоках, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения.

Справедливая стоимость займов выданных и займов полученных, учитываемых по амортизированной стоимости, представляет собой уровень иерархии 2. По состоянию на 31 декабря 2023 года справедливая стоимость займов выданных составила 209,402,689 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 256,250,030 тысяч тенге). По состоянию на 31 декабря 2023 года справедливая стоимость займов полученных составила 1,016,542,021 тысячу 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 котированных цен на сырьевые товары с учетом кредитного риска контрагента и равна 135,810,113 тысяч тенге (на 31 декабря 2022 года: 136,234,604 тысяч тенге). Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности связано в основном с уменьшением доходов и уменьшением периода просрочки платежей.

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 4,771,565 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 7,253,881 тысяч тенге). В течение года, Группа инвестировала в Eurasian Digital Ventures 1 Limited Partnership 2,363,976 тысяч тенге, на отчетную дату неоплаченные уведомления и снижение справедливой стоимости составили 167,097 тысяч тенге и 4,683,477 тысяч тенге, соответственно.

Справедливая стоимость инвестиции в ТОО «Business and Technology Services» составила 5,364,899 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 5,364,899 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.

30 События после отчетной даты

В январе 2024 года вступило в силу Соглашение о новации между KCR International B.V. и Группой и подписаны изменения к кредитному соглашению. В результате данных событий KCR International B.V. произвел в адрес Группы 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) с выплатой Группе той же суммы денежной компенсации. Сразу после этого Группа передала данные обязательства KCR METALS-FZCO с выплатой эквивалентной суммы денежной компенсации.

В феврале 2024 года Группа изменила валюту некоторых траншей в рамках кредитной линии с Банк ВТБ (ПАО) на сумму размере 669 миллионов долларов США (306,204,353 тысяч тенге) из долларов США в китайский юань.

За период с февраля 2024 года по июнь 2024 года Группа в рамках новой синдицированной кредитной линии предоставила заем материнской компании и компаниям под общим контролем ERG на сумму 83.7 млн долларов США (37,631,971 тысячу тенге).

В феврале и апреле 2024 года Группа получила транши в рамках открытой кредитной линии с АО «Банк Развития Казахстана» на сумму 14.2 миллиона долларов США (6,362,472 тысяч тенге).

В июне 2024 года Группа приобрела 100% доли участия ТОО «ХромтауТрансЭнерго».