

## Assumptions

		Jan-22	Feb-22	Mar-22	Apr-22	May-22	Jun-22	Jul-22	Aug-22	Sep-22	Oct-22	Nov-22	Dec-22	Total 2022
<b>SSP and ASSP - Capacity and Production</b>														
<b>Operating Days</b>														
Days in a year	Days	31	28	31	30	31	30	31	31	30	31	30	31	365
Normal S/D- SSP- 1&2	Days	(3)	(3)	(3)	(3)	(3)	(3)	(3)	(3)	(3)	(3)	(3)	(3)	(35)
Normal S/D- ASSP- 1&2	Days	(3)	(3)	(3)	(3)	(3)	(3)	(3)	(3)	(3)	(3)	(3)	(3)	(35)
Material Shortage/ Others rectification	Days	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Avaiable Operating Days of SSP-1& 2	Days	28	25	28	27	28	27	28	28	27	28	27	28	330
Avaiable Operating Days of ASSP-1	Days	28	25	28	27	28	27	28	28	27	28	27	28	330
NPK Production	Days	13	10	8	11	28	27	28	20	20	24	22	24	236
Operating Days of ASSP-2	Days	15	15	20	16	-	-	-	8	7	4	5	4	94
S/D due to RM Unavailbilty- ASSP/ NPK	Days	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Rated Capacity (net of Planed Shut down)</b>														
SSP Plant 1& 2	TPD	1 061	1 061	1 061	1 061	1 061	1 061	1 061	1 061	1 061	1 061	1 061	1 061	1 061
SSP Plant- 1 &2	kTPA	30	27	30	29	30	29	30	30	29	30	29	30	350
ASSP Plant-1	TPD	440	440	440	440	440	440	440	440	440	440	440	440	440
ASSP Plant-1	kTPA	12	11	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	145
ASSP / NPK Plant-2	TPD	440	440	440	440	440	440	440	440	440	440	440	440	400
ASSP / NPK Plant-2	kTPA	7	7	9	7	-	-	-	4	3	2	2	2	41
NPK Production	TPD	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400
NPK Production	kTPA	5	4	3	4	11	11	11	8	8	10	9	10	94
Total ASSP/ NPK plant 2	kTPA	12	11	12	11	11	11	11	12	11	11	11	11	136
Total ASSP-1 & ASSP-2/ NPK plant 2	kTPA	24	22	24	23	24	23	24	24	23	24	23	24	281
<b>Production</b>														
SSP Plant 1& 2	TPD	814	842	795	633	560	580	486	476	594	573	594	573	625
SSP Plant- 1 &2	kTPM	23	21	22	17	16	16	14	13	16	16	16	16	206
ASSP Plant-1	TPD	440	440	440	440	440	440	440	440	440	440	440	440	440
ASSP Plant-1	kTPM	12	11	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	145
ASSP -2	TPD	440	440	440	440	-	-	-	440	440	440	440	440	440
ASSP -2	kTPM	7	7	9	7	-	-	-	4	3	2	2	2	41
NPK Production	TPD	280	280	320	320	340	340	360	360	360	380	380	380	350
NPK Production	kTPM	4	3	3	4	10	9	10	7	7	9	8	9	83
<b>Annual Production</b>														
SSP Plant	Kmt	23	21	22	17	16	16	14	13	16	16	16	16	206
ASSP Plant	Kmt	19	18	21	19	12	12	12	16	15	14	14	14	187
NPK Production	Kmt	4	3	3	4	10	9	10	7	7	9	8	9	83
<b>Total Production (NPK and ASSP)</b>		<b>23</b>	<b>20</b>	<b>24</b>	<b>23</b>	<b>22</b>	<b>21</b>	<b>22</b>	<b>23</b>	<b>22</b>	<b>23</b>	<b>23</b>	<b>23</b>	<b>269</b>
<b>SSP Balancing</b>														
Used as Feed in ASSP	Kmt	20,3	18,9	22,6	20,3	13,2	12,8	13,2	17,0	16,0	15,1	15,1	15,1	200
Used as Feed in NPK Grades	Kmt	0,5	0,6	0,5	0,4	1,2	1,2	1,3	0,9	0,9	1,2	1,1	1,2	11





## Income Statement

	янв.22	фев.22	мар.22	апр.22	май.22	июн.22	июл.22	авг.22	сен.22	окт.22	ноя.22	дек.22	Year Total
	<b>\$ mln</b>												
<b>ASSP Total (Kmt)</b>	3,9	3,0	3,7	3,8	1,3	1,4	2,0	3,6	3,5	2,6	2,3	2,3	33,3
<b>NPK Total (Kmt)</b>	1,6	1,2	1,1	1,5	4,1	3,9	4,3	3,1	3,1	3,9	3,6	3,9	35,2
<b>Total Sales Income</b>	5,4	4,2	4,8	5,3	5,3	5,3	6,3	6,7	6,6	6,5	5,9	6,2	68,5
Logistic exp	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Marketing / S&D-Exp	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	1,5
<b>Total Net Realization</b>	5,31	4,11	4,68	5,17	5,19	5,21	6,13	6,59	6,49	6,33	5,73	6,11	67,06
<b>Total Variable Cost</b>	3,30	2,59	2,86	3,25	3,97	3,94	4,53	4,43	4,38	4,53	4,11	4,39	46,28
<b>Contribution</b>													
<b>Total Contribution</b>	2,01	1,53	1,82	1,92	1,22	1,27	1,60	2,16	2,10	1,80	1,62	1,72	20,78
<b>Fixed OH</b>													
Manpower	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	3,42
Maintenance cost	0,13	0,07	0,15	0,15	0,09	0,14	0,14	0,07	0,13	0,13	0,07	0,13	1,40
Admn and OH exp	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,85
Insurance	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,10
Other taxes ( Property, Land )	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fixed OH charged to Stock													
<b>Total Fixed OH</b>	0,5	0,4	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5	0,4	0,5	0,5	0,4	0,5	5,8
<b>EBITDA- Realised</b>	1,52	1,10	1,30	1,41	0,77	0,76	1,10	1,72	1,61	1,31	1,18	1,22	15,01
<b>EBITDA- Unrealised- FTM</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TTL EBITDA</b>	1,52	1,10	1,30	1,41	0,77	0,76	1,10	1,72	1,61	1,31	1,18	1,22	15,01
Interest on WC	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,08
Interest on long term Debts	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0	0,82
Dep	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	2,74
<b>PBT</b>	1,20	0,79	0,99	1,10	0,46	0,45	0,79	1,41	1,30	1,02	0,90	0,95	11,37
Tax	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Forex													
Other income ( net of sales- Exp)													
<b>PAT</b>	1,2	0,8	1,0	1,1	0,5	0,5	0,8	1,4	1,3	1,0	0,9	0,9	11,4
<b>Tax considered in PL</b>													
Property Tax	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Land Tax	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Corporate Tax	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Currency balance</b>													
USD Transaction	3,2	2,3	2,0	0,7	0,4	0,1	0,5	0,3	(0,1)	0,0	0,7	1,6	11,6
Soums Transactions	(1,7)	(1,2)	(0,7)	0,8	0,3	0,6	0,6	1,5	1,8	1,3	0,5	(0,4)	3,4
<b>Total EBITDA</b>	1,5	1,1	1,3	1,4	0,8	0,8	1,1	1,7	1,6	1,3	1,2	1,2	15,0



## Cash Flow

Amount in \$' mln

	январь.22	февраль.22	март.22	апрель.22	май.22	июнь.22	июль.22	август.22	сентябрь.22	октябрь.22	ноябрь.22	декабрь.22
EBITDA	1,5	1,1	1,3	1,4	0,8	0,8	1,1	1,7	1,6	1,3	1,2	1,2
Less: Interest on long term loans+ WC	(0,09)	(0,08)	(0,08)	(0,08)	(0,08)	(0,08)	(0,08)	(0,08)	(0,08)	(0,06)	(0,05)	(0,05)
add: Interest income												
<b>Cash Profit</b>	<b>1,4</b>	<b>1,014</b>	<b>1,2</b>	<b>1,3</b>	<b>0,7</b>	<b>0,7</b>	<b>1,0</b>	<b>1,6</b>	<b>1,5</b>	<b>1,2</b>	<b>1,1</b>	<b>1,2</b>
Less: Tax	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Change in Working Capital	2,57	1,39	(1,88)	(0,80)	(0,20)	(1,66)	(0,88)	1,24	(0,01)	0,48	1,40	(0,90)
Working Capital Loan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repayment of WC Loan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Long Term loan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Long term loan repayment	-	-	-	-	-	-	(1,1)	-	-	(9,1)	-	-
Equity Investment	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acquisition cost	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Modernization capex	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Maintenance capex	(1,48)	-	(0,47)	-	(0,15)	-	-	-	-	-	-	-
Equipment supply liability	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Liquidation of Investment												
dividend distribution												
<b>Surplus/Deficit during the year</b>	<b>2,52</b>	<b>2,40</b>	<b>(1,13)</b>	<b>0,53</b>	<b>0,33</b>	<b>(0,98)</b>	<b>(0,96)</b>	<b>2,89</b>	<b>1,52</b>	<b>(7,37)</b>	<b>2,54</b>	<b>0,27</b>
Opening Balance	2,3	4,8	7,2	6,1	6,6	6,9	6,0	5,0	7,9	9,4	2,0	4,6
Closing Balance	4,8	7,2	6,1	6,6	6,9	6,0	5,0	7,9	9,4	2,0	4,6	4,8