

**АО «ТНК «Казхром»**

**Промежуточная консолидированная финансовая отчетность  
30 июня 2020 года**



## Заключение по результатам обзорной проверки сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности

Акционерам и Совету директоров АО «ТНК «Казхром»

### Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемого промежуточного консолидированного бухгалтерского баланса АО «ТНК «Казхром» и его дочерних компаний (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 30 июня 2020 года и связанных с ним промежуточного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за три и шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, и промежуточных консолидированных отчетов об изменении в капитале и о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также соответствующих пояснительных примечаний. Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенной нами обзорной проверки.

### Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

### Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».



**Заключение по результатам обзорной проверки сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)**

Страница 2

**Важные обстоятельства**

Не делая оговорок в нашем выводе, мы обращаем внимание на Примечание 2 к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности, в котором указано, что имеют место значительные риски и неопределенности в отношении степени и продолжительности воздействия COVID-19, которые могут оказать влияние на спрос и цены товаров, а также в отношении способности Eurasian Resources Group S.à r.l. и её дочерних компаний, включая Группу, предпринять меры, как раскрыто в Примечании 2, по управлению ликвидностью и положением по ковенантам. Эти события или условия, наряду с другими вопросами, изложенными в Примечании 2, указывают на наличие существенной неопределенности, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

*PricewaterhouseCoopers LLP*

27 октября 2020 года  
Алматы, Казахстан

## Промежуточный консолидированный бухгалтерский баланс

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	30 июня 2020 г.	31 декабря 2019 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	5	475,269,661	462,622,549
Нематериальные активы		814,560	1,175,557
Инвестиции по справедливой стоимости		15,422,897	27,910,139
Займы выданные	6	356,763,974	302,387,038
Активы по отсроченному подоходному налогу		5,044,750	5,509,329
Прочие		13,616,444	12,826,335
<b>Итого</b>		<b>866,932,286</b>	<b>812,430,947</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Товарно-материальные запасы		115,270,636	116,365,078
Торговая и прочая дебиторская задолженность		93,791,312	89,104,515
Займы выданные	6	268,849	-
Предоплаты по текущему подоходному налогу		4,257,030	170,511
Прочие		72,217	52,634
Денежные средства и денежные эквиваленты		82,340,843	35,700,055
<b>Итого</b>		<b>296,000,887</b>	<b>241,392,793</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>1,162,933,173</b>	<b>1,053,823,740</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал		106,505,027	106,505,027
Выкупленные собственные акции		(184,411)	(184,411)
Прочие резервы		(106,953)	30,556
Нераспределенная прибыль		60,741,840	41,051,878
<b>Капитал, причитающийся акционерам Компании</b>		<b>166,955,503</b>	<b>147,403,050</b>
<b>Неконтролирующая доля</b>		<b>47,527</b>	<b>42,453</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>167,003,030</b>	<b>147,445,503</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Займы полученные	8	835,654,338	755,060,316
Обязательства по аренде		2,287,591	1,868,519
Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению активов		4,900,118	4,832,396
Обязательства по привилегированным акциям		7,238,419	6,767,177
Обязательства по вознаграждениям работникам		6,840,116	6,451,133
Финансовые гарантии		10,375,070	11,464,039
<b>Итого</b>		<b>867,295,652</b>	<b>786,443,580</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Займы полученные	8	24,395,608	1,362,573
Обязательства по аренде		633,234	197,041
Торговая и прочая кредиторская задолженность		92,099,990	104,933,529
Финансовые гарантии		4,047,057	4,047,057
Текущий подоходный налог к уплате		29,917	6,070
Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению активов		420,788	444,230
Обязательства по вознаграждениям работникам		461,926	453,033
Прочие налоги к уплате		6,545,971	8,491,124
<b>Итого</b>		<b>128,634,491</b>	<b>119,934,657</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>995,930,143</b>	<b>906,378,237</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>1,162,933,173</b>	<b>1,053,823,740</b>

Примечания на страницах с 5 по 14 составляют неотъемлемую часть промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

Подписано 27 октября 2020 года

Есенжулов А.Б.  
Президент



Донбекбаев С. К.  
Вице-президент по финансово-экономическим вопросам

**Промежуточный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Три месяца, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.
Выручка	10	171,122,727	182,368,348	305,633,672	362,126,508
Себестоимость реализации		(93,489,400)	(98,945,480)	(181,553,386)	(194,749,515)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>77,633,327</b>	<b>83,422,868</b>	<b>124,080,286</b>	<b>167,376,993</b>
Прочие операционные доходы		707,452	782,310	2,602,484	1,788,242
Прочие операционные расходы		(5,597,859)	(1,791,121)	(3,573,236)	(3,701,406)
Расходы по реализации		(1,551,602)	(1,550,991)	(3,284,444)	(3,128,508)
Общие и административные расходы	11	(10,037,790)	(15,126,096)	(20,030,952)	(40,228,069)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>61,153,528</b>	<b>65,736,970</b>	<b>99,794,138</b>	<b>122,107,252</b>
Финансовые доходы	12	54,494,003	5,775,497	15,313,443	18,450,877
Финансовые расходы	13	(36,590,010)	(23,918,624)	(77,316,091)	(40,147,825)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>79,057,521</b>	<b>47,593,843</b>	<b>37,791,490</b>	<b>100,410,304</b>
Расходы по подоходному налогу	3	(18,404,415)	(9,721,072)	(10,760,076)	(19,144,619)
<b>Прибыль за период</b>		<b>60,653,106</b>	<b>37,872,771</b>	<b>27,031,414</b>	<b>81,265,685</b>
<b>Прочий совокупный (убыток)/доход:</b>					
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в прибыль или убыток:</i>					
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности		(171,886)	(89,076)	(171,886)	(89,076)
Подоходный налог, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе		34,377	-	34,377	-
<b>Прочий совокупный убыток</b>		<b>(137,509)</b>	<b>(89,076)</b>	<b>(137,509)</b>	<b>(89,076)</b>
<b>Совокупный доход за период</b>		<b>60,515,597</b>	<b>37,783,695</b>	<b>26,893,905</b>	<b>81,176,609</b>
<b>Прибыль за период, причитающаяся:</b>					
- Акционерам Компании		60,649,643	37,869,780	27,026,340	81,260,948
- Неконтролирующей доле		3,463	2,991	5,074	4,737
<b>Прибыль за период</b>		<b>60,653,106</b>	<b>37,872,771</b>	<b>27,031,414</b>	<b>81,265,685</b>
<b>Совокупный доход за период, причитающийся:</b>					
- Акционерам Компании		60,512,134	37,780,704	26,888,831	81,171,872
- Неконтролирующей доле		3,463	2,991	5,074	4,737
<b>Совокупный доход за период</b>		<b>60,515,597</b>	<b>37,783,695</b>	<b>26,893,905</b>	<b>81,176,609</b>
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в тенге)	9	552	345	246	740

Примечания на страницах с 5 по 14 составляют неотъемлемую часть промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

**Промежуточный консолидированный отчет об изменении в капитале**

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Причитающийся акционерам Компании				Итого	Неконтролирующая доля	Итого капитал
		Акционерный капитал	Выкупленные собственные акции	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль			
<b>Остаток на 1 января 2019 г.</b>		<b>106,500,059</b>	<b>(184,411)</b>	<b>96,519</b>	<b>20,642,112</b>	<b>127,054,279</b>	<b>35,643</b>	<b>127,089,922</b>
Прибыль за период		-	-	-	81,260,948	81,260,948	4,737	81,265,685
Прочий совокупный убыток		-	-	(89,076)	-	(89,076)	-	(89,076)
<b>Совокупный (убыток)/доход за период</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(89,076)</b>	<b>81,260,948</b>	<b>81,171,872</b>	<b>4,737</b>	<b>81,176,609</b>
Дивиденды		-	-	-	(60,579,636)	(60,579,636)	-	(60,579,636)
Выпуск акций		4,945	-	-	-	4,945	-	4,945
<b>Остаток на 30 июня 2019 г.</b>		<b>106,505,004</b>	<b>(184,411)</b>	<b>7,443</b>	<b>41,323,424</b>	<b>147,651,460</b>	<b>40,380</b>	<b>147,691,840</b>
<b>Остаток на 1 января 2020 г.</b>		<b>106,505,027</b>	<b>(184,411)</b>	<b>30,556</b>	<b>41,051,878</b>	<b>147,403,050</b>	<b>42,453</b>	<b>147,445,503</b>
Прибыль за период		-	-	-	27,026,340	27,026,340	5,074	27,031,414
Прочий совокупный убыток		-	-	(137,509)	-	(137,509)	-	(137,509)
<b>Совокупный (убыток)/доход за период</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(137,509)</b>	<b>27,026,340</b>	<b>26,888,831</b>	<b>5,074</b>	<b>26,893,905</b>
Дивиденды	7	-	-	-	(7,336,378)	(7,336,378)	-	(7,336,378)
<b>Остаток на 30 июня 2020 г.</b>		<b>106,505,027</b>	<b>(184,411)</b>	<b>(106,953)</b>	<b>60,741,840</b>	<b>166,955,503</b>	<b>47,527</b>	<b>167,003,030</b>

Примечания на страницах с 5 по 14 составляют неотъемлемую часть промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

**Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств**

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2020 г.	2019 г.
<b>Движение денежных средств по операционной деятельности:</b>			
Прибыль до налогообложения		37,791,490	100,410,304
<i>Поправки на:</i>			
Износ основных средств		21,773,882	19,997,748
Амортизация нематериальных активов		416,054	774,856
Вознаграждения работникам		218,682	159,984
Финансовые гарантии		(1,088,969)	(1,968,261)
Резервы по обязательствам по ликвидации активов		(103,051)	-
Резервы по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам		(1,593,298)	1,400,777
Оценочные резервы под убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности		260,925	11,618
Убыток от курсовой разницы		387,650	1,077,054
Финансовые доходы		(13,295,459)	(16,444,515)
Финансовые расходы		75,389,639	40,109,724
Прочие		5,730	-
<b>Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала:</b>			
		120,163,275	145,529,289
Изменение товарно-материальных запасов		(39,409)	(2,892,501)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(4,713,739)	(86,121)
Изменение денежных средств с ограничением по снятию		(104,659)	15,810
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(15,032,594)	8,399,526
Изменение резервов под обязательства по ликвидации и восстановлению активов		(28,216)	(49,199)
Изменение задолженности по прочим налогам		(1,945,153)	(1,382,967)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности:</b>			
		98,299,505	149,533,837
Подходный налог уплаченный		(14,716,398)	(21,897,972)
Вознаграждения работникам выплаченные		(280,581)	(295,165)
Проценты полученные		1,028,614	852,187
Проценты уплаченные		(3,693,613)	(21,737,330)
Возмещение подоходного налога у источника полученное		-	3,386,145
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>			
		80,637,527	109,841,702
<b>Движение денежных средств по инвестиционной деятельности:</b>			
Приобретение основных средств		(33,123,674)	(45,113,261)
Займы выданные		(35,685,253)	-
Изменение прочих внеоборотных активов		-	(167,634)
Размещение банковских депозитов		(2,186)	(6,902)
Снятие банковских депозитов		6,764	30,371
Приобретение инвестиций		(3,261,068)	(1,104)
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>			
		(72,065,417)	(45,258,530)
<b>Движение денежных средств по финансовой деятельности</b>			
Погашение займов		-	(22,687,200)
Поступление займов		40,151,000	-
Комиссия по организации займов		(1,624,147)	(801,359)
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании	7	(96,460)	(60,679,336)
Платежи арендатора для уменьшения задолженности по основной сумме долга по обязательству по аренде		(404,546)	(24,181)
Размещение объявленных акций		-	11,687
<b>Чистые денежные средства, полученные/(использованные) от/(в) финансовой деятельности</b>			
		38,025,847	(84,180,389)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и денежные эквиваленты			
		42,831	(569,503)
<b>Чистое изменение денежных средств и денежных эквивалентов</b>			
		46,640,788	(20,166,720)
Денежные средства и денежные эквиваленты на начало отчетного периода			
		35,700,055	54,118,916
<b>Денежные средства и денежные эквиваленты на конец отчетного периода</b>			
		82,340,843	33,952,196

Примечания на страницах с 5 по 14 составляют неотъемлемую часть промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

## 1 Группа и ее основная деятельность

**Общая информация.** АО «ТНК «Казхром» (далее - «Компания») было зарегистрировано 20 октября 1995 года. Компания создана в форме акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Промежуточная консолидированная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, включает Компанию и её дочерние компании (далее - «Группа»).

Непосредственной материнской компанией АО «ТНК «Казхром» является KCR International B.V., зарегистрированная в Нидерландах, и конечной материнской компанией является Eurasian Resources Group S.à.r.l. (далее «ERG»), зарегистрированная в Люксембурге.

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 головного офиса Компании:** 030008, Республика Казахстан, Актюбинская область, г. Актобе, ул. М. Маметовой, 4 «А».

<b>Дочерние компании</b>	<b>Страна регистрации</b>	<b>Основная деятельность</b>	<b>Доля владения, %</b>
АО «Донская нефтебаза»	Казахстан	Услуги складского хранения и реализация горюче-смазочных материалов	70.38
ТОО «Акжар-хром»	Казахстан	Переработка шлаков	100.00

## 2 Основа подготовки сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности

**Основа подготовки финансовой отчетности.** Настоящая сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Сокращенная консолидированная финансовая отчетность Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, выпущенная 14 августа 2020 года была изъята и заменена данной сокращенной консолидированной финансовой отчетностью Группы. Перевыпуск был необходим для более точного расчета оценочных значений. Руководство имеет право изменять и перевыпускать финансовую отчетность согласно соответствующему законодательству.

Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться в совокупности с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

Учетная политика, использованная при подготовке данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности, соответствует учетной политике, которая применялась при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

### **Принцип непрерывности деятельности.**

#### **Пандемия COVID-19**

В марте 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила о глобальной пандемии, связанной с COVID-19. Текущие и ожидаемые влияния на мировую торговлю будут далеко идущими. На сегодняшний день наблюдается значительная волатильность на фондовом, товарном и валютном рынках. Были введены ограничения на ведение бизнеса во многих юрисдикциях, включая ограничение на глобальное перемещение людей и некоторых товаров.

Существует неопределенность в отношении COVID-19, а также степени и продолжительности воздействия, которая может оказать влияние на спрос и цены товаров, которые мы производим, наших поставщиков и наших сотрудников и глобальные финансовые рынки. ERG и ее дочерние компании («Группа ERG») прилагают усилия для сохранения здоровья наших сотрудников, продолжая при этом безопасно работать и ответственно поддерживать занятость и экономическую активность, и понесла расходы на безопасность и социальные выплаты в связи с COVID-19 в размере 17 миллионов долларов США на 31 августа 2020 года.



## 2 Основа подготовки сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

С момента начала пандемии COVID-19 у Группы ERG не было значительных нарушений цепочек снабжения и отгрузки продукции, и Группа ERG работает над решением логистических проблем, связанных с закрытием торговых границ, используя альтернативные маршруты, где это возможно. В связи с этими глобальными экономическими проблемами, ликвидность Группы ERG стала более чувствительной к рыночным изменениям и доступу к дополнительным источникам финансирования.

### *Прогноз ликвидности*

Совет Менеджеров ERG рассмотрел доступный уровень ликвидности за период до 31 декабря 2021 года. На протяжении всего рассматриваемого периода прогнозируется ограниченная ликвидность Группы ERG в результате ухудшения рыночных условий, главным образом, в отношении более низких ожидаемых цен на сырьевые товары и продолжающейся экономической неопределенности на наших ключевых рынках.

Группа ERG постоянно отслеживает свою финансовую ситуацию чтобы обеспечить наличие достаточного запаса ликвидности для поддержания операционной деятельности бизнеса и обеспечения соблюдения условий кредитных соглашений или получения вейверов, в случае необходимости. По состоянию на 30 июня 2020 Группа ERG соблюдала все свои обязательства по платежам по кредитам и финансовые ковенанты.

Группа ERG активно предпринимает существенные смягчающие меры в планировании операционной деятельностью с целью управления ликвидностью и состоянием ковенантов в течение рассматриваемого периода. Эти действия, среди прочего, включают:

- Пересмотр условий с основными финансовыми кредиторами Группы ERG в целях продления срока действия некоторых соглашений, что приведет к дополнительной ликвидности до 31 декабря 2021 года в размере до 646 миллионов долларов США;
- Пересмотр условий и, если применимо, выравнивание финансовых ковенантов по всем соответствующим кредитным соглашениям, чтобы обеспечить соблюдение всех необходимых финансовых ковенантов по состоянию на 31 декабря 2020 года;
- Сокращение затрат и реструктуризация в рамках операционной деятельности, что позволит ежегодно экономить приблизительно 54 миллиона долларов США;
- Совершенствование управления оборотным капиталом для обеспечения дополнительной ликвидности, а также улучшения гибкости в отношении использования денежных ресурсов (например, путем управления затратами в течение рассматриваемого периода).

Эти действия будут способствовать дальнейшему поддержанию ликвидности Группы ERG, и план руководства состоит в том, чтобы создать достаточный «буфер» ликвидности, чтобы обеспечить дополнительный запас прочности, в случае дальнейшего ухудшения рыночных условий.

При достижении вывода о подготовке годовой финансовой отчетности Группы ERG в соответствии с принципом непрерывности деятельности, Совет Менеджеров ERG принимает во внимание основные риски и существенные неопределенности, как в отношении степени, так и в отношении продолжительности воздействий COVID-19, которые могут повлиять на спрос и цены на сырьевые товары, а также в отношении способности Группы ERG выполнить действия, перечисленные выше, для управления своей ликвидностью и соблюдением ковенантов. Эти существенные риски и неопределенности могут вызвать значительное сомнение в способности Группы ERG продолжать деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Совет Менеджеров Группы ERG считает, что прочные отношения с существующими банковскими партнерами будут сохраняться и в будущем. Совет также уверен, что текущие управленческие мероприятия, направленные на снижение затрат и улучшение оборотного капитала, а также возможность привлечения дополнительного финансирования и потенциальной реализации активов, позволят поддерживать необходимую ликвидность.

Совет Менеджеров ERG считает, что Группа ERG имеет доступ к достаточным ресурсам для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем, и что подготовка годовой финансовой отчетности Группы ERG в соответствии с принципом непрерывности деятельности является уместной.

## **2 Основа подготовки сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)**

На основании заключения Совета Менеджеров Группы ERG руководство Группы отмечает, что присутствуют существенные неопределенности, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжить свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности, но считает, что Группа имеет доступ к достаточным ресурсам для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем, и что подготовка данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности на основании предположения о непрерывности деятельности является уместной.

**Изменения в представлении финансовой отчетности.** Группа внесла изменения в раскрытие финансовых доходов и расходов, в частности, прочих финансовых доходов, убытка от первоначального признания займов выданных и расходов по амортизации финансовых инструментов, что повлияло на соответствующие изменения в презентации сравнительной информации в данной промежуточной финансовой отчетности.

## **3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

Подготовка сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности требует от руководства использования определенных суждений. При подготовке данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности существенные суждения, сделанные руководством при применении учетной политики Группы, а также ключевые источники неопределенности оценок были такими же, что и суждения и оценки, применявшиеся к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, за исключением указанного ниже.

Расходы по подоходному налогу начисляются исходя из ожидаемой средневзвешенной эффективной годовой ставки налога, применяемой к фактической прибыли до налогообложения за промежуточный период, с поправкой на налоговый эффект по отдельным статьям, которые были признаны в промежуточном периоде. Оценочная средняя годовая ставка, применяемая к шести месяцам, закончившимся 30 июня 2020 года, составляет 28.47% (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года: 19.07%).

## **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 Группы 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.

#### 4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 30 июня 2020 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Материнская компания	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государст- венные предприятия	Основное руководство
<b>Активы:</b>					
Инвестиции по справедливой стоимости	-	15,422,897	-	-	-
Займы выданные	357,032,823	-	-	-	-
Прочие внеоборотные активы	-	212,337	1,959,526	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	3,109,201	781,338	1,455,288	-
Прочие оборотные активы	-	-	72,217	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	-	-	55,865,095	7,557	-
<b>Обязательства:</b>					
Обязательства по аренде	-	3,411	-	280,024	-
Обязательства по привилегированным акциям	6,723,426	-	-	-	-
Обязательства по вознаграждениям работникам	-	-	-	-	39,247
Финансовые гарантии	14,314,270	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	918,946	25,726,782	319,289	1,444,975	-

По состоянию на 30 июня 2020 года Группа имела непогашенное обязательство по инвестированию капитала в размере до 120 миллионов долларов США 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 2019 года: 128 миллионов долларов США).

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2019 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Материнская компания	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государст- венные предприятия	Основное руководство
<b>Активы:</b>					
Инвестиции по справедливой стоимости	-	27,910,139	-	-	-
Займы выданные	302,387,038	-	-	-	-
Прочие внеоборотные активы	-	95,709	1,810,496	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	3,100,715	1,768,816	1,224,265	-
Прочие оборотные активы	-	-	45,934	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	-	-	35,425,796	3,297	-
<b>Обязательства:</b>					
Обязательства по аренде	-	4,210	-	276,884	-
Обязательства по привилегированным акциям	6,285,711	-	-	-	-
Обязательства по вознаграждениям работникам	-	-	-	-	71,618
Финансовые гарантии	15,400,238	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	918,946	31,857,711	561,975	1,326,939	-

#### 4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Материнская компания	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государст- венные предприятия	Основное руководство
Выручка	-	380,625	9,045	133,912	-
Себестоимость реализации	-	(42,283,392)	(4,775,776)	(11,907,798)	-
Прочие операционные доходы	-	1,038,835	648,965	1,323	-
Прочие операционные расходы	-	(151,643)	(181,169)	(108,879)	-
Расходы по реализации	-	(78,142)	(2,103)	(267,564)	-
Общие и административные расходы	-	(11,499,354)	(240,167)	(91,267)	(232,252)
Финансовые доходы	29,358,214	-	420,062	-	-
Финансовые расходы	(8,616,779)	(15,748,311)	(815,414)	-	-

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Материнская компания	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государст- венные предприятия	Основное руководство
Выручка	-	8,719,626	24,365	89,009	-
Себестоимость реализации	-	(39,923,837)	(4,082,676)	(12,773,393)	-
Прочие операционные доходы	-	1,110,146	153,871	153,755	-
Прочие операционные расходы	-	(284,602)	(159,621)	(33,365)	-
Расходы по реализации	-	(5,756)	(405)	(185,757)	-
Общие и административные расходы	-	(29,593,477)	(274,631)	(748,736)	(205,752)
Финансовые доходы	11,367,102	-	970,537	-	-
Финансовые расходы	(13,552,762)	(6,968,449)	(334,746)	(14,934)	-

#### 5 Основные средства

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудова- ние	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2020 года</b>	<b>5,126,702</b>	<b>116,895,569</b>	<b>124,188,110</b>	<b>11,519,282</b>	<b>204,892,886</b>	<b>462,622,549</b>
Поступления	36,086	79,039	5,580,922	2,033,202	25,490,828	<b>33,220,077</b>
Перемещения	(6,732)	12,840,269	19,644,041	969,805	(33,447,383)	-
Изменения резерва под обязательство по ликвидации и восстановлению активов	-	(60,864)	(133)	-	-	<b>(60,997)</b>
Перевод из ТМЗ	-	-	-	-	2,724,898	<b>2,724,898</b>
Износ	(8,935)	(5,791,813)	(16,384,391)	(1,036,005)	-	<b>(23,221,144)</b>
Выбытия	-	(9,992)	-	-	(5,730)	<b>(15,722)</b>
<b>Балансовая стоимость на 30 июня 2020 года</b>	<b>5,147,121</b>	<b>123,952,208</b>	<b>133,028,549</b>	<b>13,486,284</b>	<b>199,655,499</b>	<b>475,269,661</b>

Поступления в незавершенное строительство за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, включают в себя капитализируемые затраты по займам в размере 2,983,942 тысяч тенге (30 июня 2019 года: 632,124 тысяч тенге).

## 6 Займы выданные

Группа предоставила материнской компании 86 миллионов долларов США со сроком погашения до 2025 года.

Группа подписала дополнительное соглашение по предоставлению кредитной линии материнской компании, которая предусматривает увеличение кредитной линии до 350 миллионов долларов США и увеличение процентной ставки.

## 7 Дивиденды к выплате

В тысячах казахстанских тенге	30 июня 2020 г.			31 декабря 2019 г.		
	Простые акции	Привилегированные акции		Простые акции	Привилегированные акции	
		Капитал	Обязатель- ство		Капитал	Обязатель- ство
Дивиденды к выплате на начало отчетного периода	598,888	5,222,668	989,334	597,551	5,550,491	988,481
Дивиденды объявленные	6,347,044	989,334	-	117,990,044	10,689,967	990,154
Дивиденды выплаченные	-	(96,460)	-	(117,988,707)	(11,017,790)	(989,301)
<b>Дивиденды к выплате на конец отчетного периода</b>	<b>6,945,932</b>	<b>6,115,542</b>	<b>989,334</b>	<b>598,888</b>	<b>5,222,668</b>	<b>989,334</b>

## 8 Займы полученные

В июне 2020 года Группа подписала дополнительное соглашение к действующему кредитному договору с Банком ВТБ (ПАО), в рамках которого Группе предоставлен дополнительный транш в размере до 350 миллионов долларов США, а также улучшены определенные коммерческие условия, включая финансовые ковенанты. Новый транш подлежит погашению через пять лет и имеет процентную ставку аналогичную предыдущим траншам. В июне 2020 года из предоставленного транша было утилизировано 100 миллионов долларов США.

## 9 Прибыль на акцию и балансовая стоимость акции

В тысячах казахстанских тенге	Три месяца, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2020	2019	2020	2019
Прибыль за период	60,649,643	37,869,780	27,026,340	81,260,948
Дивиденды по привилегированным акциям	(5,462,406)	(3,410,654)	(2,434,126)	(7,318,578)
Прибыль, приходящаяся на держателей обыкновенных акций	55,187,237	34,459,126	24,592,214	73,942,370
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	99,953,446	99,953,446	99,953,446	99,953,446
<b>Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в тенге)</b>	<b>552</b>	<b>345</b>	<b>246</b>	<b>740</b>

## 9 Прибыль на акцию и балансовая стоимость акции (продолжение)

### Балансовая стоимость одной простой акции

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Активы	1,162,933,173	1,053,823,740
Нематериальные активы	(814,560)	(1,175,557)
Обязательства	(995,930,143)	(906,378,237)
Уставный капитал, привилегированные акции	(2,664,662)	(2,664,662)
<b>Чистые активы для простых акций</b>	<b>163,523,808</b>	<b>143,605,284</b>
Количество простых акций (штук)	99,953,446	99,953,446
<b>Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)</b>	<b>1,636</b>	<b>1,437</b>

### Балансовая стоимость одной привилегированной акции

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Уставный капитал, привилегированные акции	2,664,662	2,664,662
<b>Капитал, принадлежащий держателям привилегированных акций</b>	<b>2,664,662</b>	<b>2,664,662</b>
Долговая составляющая привилегированных акций первой группы, учитываемая в обязательствах	7,238,419	6,767,177
<b>Итого</b>	<b>9,903,081</b>	<b>9,431,839</b>
Количество привилегированных акций (штук)	9,893,344	9,893,344
<b>Балансовая стоимость одной привилегированной акции (в тенге)</b>	<b>1,001</b>	<b>953</b>

Балансовая стоимость простой и привилегированной акции рассчитана в соответствии с Приложением 5.7 листинговых правил Казахстанской фондовой биржи.

## 10 Выручка

Ниже представлена выручка Группы от внешних покупателей в разрезе регионов. Разбивка по региону составлена на основании юридического адреса покупателей, и конечное назначение реализованной продукции может отличаться:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Три месяца, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.
Европа	162,802,781	170,956,891	289,743,782	340,128,782
Евразия	7,809,220	10,547,649	14,409,278	20,065,920
Казахстан	510,726	863,808	1,480,612	1,931,806
<b>Итого выручка</b>	<b>171,122,727</b>	<b>182,368,348</b>	<b>305,633,672</b>	<b>362,126,508</b>

## 10 Выручка (продолжение)

Ниже представлена выручка Группы от внешних покупателей в разрезе продукции:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Три месяца, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.
Высокоуглеродистый феррохром	148,869,804	153,889,827	263,290,730	301,943,948
Кремнистые сплавы	11,006,588	11,456,828	22,398,115	24,235,170
Рафинированный феррохром	10,848,568	13,164,827	18,764,714	28,327,398
Хромовая руда	-	3,239,096	1,447	6,232,104
Прочие	397,767	617,770	1,178,666	1,387,888
<b>Итого выручка</b>	<b>171,122,727</b>	<b>182,368,348</b>	<b>305,633,672</b>	<b>362,126,508</b>

Снижение выручки, в основном, обусловлено снижением цен и объемов продаж. Выручка за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, включает 10,862,425 тысяч тенге выручку из источников, отличных от договоров с покупателями (30 июня 2019 года: 15,988,662 тысячи тенге убытка).

Выручка за три месяца, закончившихся 30 июня 2020 года, включает 4,460,332 тысячи тенге выручку из источников, отличных от договоров с покупателями (30 июня 2019 года: 13,566,633 тысячи тенге убытка).

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

## 11 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Три месяца, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.
Управленческие, профессиональные и прочие услуги	5,268,624	6,873,974	9,512,541	11,867,241
Расходы на персонал	1,840,295	2,563,582	4,432,099	4,821,225
Агентское вознаграждение	1,395,718	2,438,199	3,277,914	4,168,260
Износ и амортизация	224,310	534,079	726,981	1,045,664
Спонсорская и прочая финансовая помощь	101,542	1,574,686	247,660	16,166,442
Прочие	1,207,301	1,141,576	1,833,757	2,159,237
<b>Итого общие и административные расходы</b>	<b>10,037,790</b>	<b>15,126,096</b>	<b>20,030,952</b>	<b>40,228,069</b>

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года Группа не осуществляла взносов в неповторяющиеся индивидуальные инфраструктурные проекты социального развития на национальном уровне в Казахстан (30 июня 2019 года: такие взносы составили 14,196,445 тысяч тенге, и, в основном, связаны с проектами в области образования, культуры и отдыха).

## 12 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Три месяца, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.
Процентные доходы	5,671,375	4,379,081	10,775,424	8,423,528
Амортизация дисконта по финансовым гарантиям	1,008,993	1,008,752	2,017,985	2,006,362
Прибыль от курсовой разницы	45,735,632	830	-	3,696,494
Прочие	2,078,003	386,834	2,520,034	4,324,493
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>54,494,003</b>	<b>5,775,497</b>	<b>15,313,443</b>	<b>18,450,877</b>

### 13 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Три месяца, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.
Убыток от курсовой разницы	-	-	26,373,607	-
Процентные расходы	12,349,917	10,929,997	24,544,643	21,750,763
Переоценка инвестиций по справедливой стоимости	14,439,578	-	14,439,578	-
Оценочный резерв под убытки по займам выданным	4,749,154	5,217,856	5,738,221	4,085,101
Расходы по амортизации финансовых инструментов	2,330,020	1,699,052	3,041,635	7,896,397
Резерв под убытки по непогашенному обязательству по инвестированию капитала	1,308,733	-	1,308,733	-
Убыток от первоначального признания займов выданных	-	5,662,216	-	5,662,216
Прочие	1,412,608	409,503	1,869,674	753,348
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>36,590,010</b>	<b>23,918,624</b>	<b>77,316,091</b>	<b>40,147,825</b>

### 14 Справедливая стоимость финансовых инструментов

#### ***Справедливая стоимость финансовых инструментов, учитываемых по амортизированной стоимости***

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 представляет собой уровень иерархии 2. По состоянию на 30 июня 2020 года справедливая стоимость займов выданных составила 365,067,957 тысяч тенге (31 декабря 2019 года: 302,822,020 тысяч тенге). По состоянию на 30 июня 2020 года справедливая стоимость займов полученных составила 873,290,642 тысячи тенге (31 декабря 2019 года: 766,190,808 тысяч тенге).

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

#### ***Справедливая стоимость финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости***

При определении справедливой стоимости финансовых инструментов Группа использует свое суждение для выбора различных методов и для проверки допущений, которые в основном основаны на рыночных условиях, существующих на каждую отчетную дату, а также на оценке справедливой стоимости других сторон.

Справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности, учитываемой по предварительной оценке уровня иерархии 2, основана на использовании прогнозных котированных цен на сырьевые товары и равна 50,929,327 тысяч тенге (на 31 декабря 2019 года: 42,532,727 тысяч тенге).

Справедливая стоимость инвестиции в Eurasian Digital Ventures 1 Limited Partnership, учитываемой по справедливой стоимости, относится к уровню иерархии 3 и определяется на основании чистых активов, рассчитанных с учетом информации, извлеченной из финансовой отчетности Eurasian Digital Ventures 1 Limited Partnership. Справедливая стоимость инвестиции составила 8,891,665 тысяч тенге (31 декабря 2019: 20,386,813 тысяч тенге). В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, Группа инвестировала в Eurasian Digital Ventures 1 Limited Partnership 4,275,411 тысяч тенге, снижение справедливой стоимости на отчетную дату составило 14,439,578 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.



## **15 События после отчетной даты**

Был подписан договор уступки транша в размере 100 миллионов долларов США от Банк ВТБ (ПАО) в пользу CQUR BANK LLC.

Группа предоставила материнской компании 141 миллион долларов США со сроком погашения до 2025 года. Материнская компания произвела частичное досрочное погашение в размере 35 миллионов долларов США.

Группа инвестировала в Eurasian Digital Ventures 1 Limited Partnership 9 миллионов долларов США.

В сентября Группа подписала договор с ТОО «Business & Technology Services» о продаже части доли участия в уставном капитале ТОО «Business & Technology Services» в размере 10.89% по цене 2,449,000 тысяч тенге.