

## **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 три месяца, закончившихся 31 марта 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.** 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 и основные положения учётной политики**

**Основа подготовки финансовой отчетности.** Настоящая сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность Группы за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года, подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться в совокупности с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 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.

Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу. Поправки к стандартам, вступающие в силу с 1 января 2020 года, не оказали существенного влияния на Группу. Группа оценивает потенциальное влияние других новых стандартов, поправок к стандартам и интерпретаций.

**Принцип непрерывности деятельности.** Данная сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе принципа непрерывности деятельности, который предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе обычной деятельности в обозримом будущем.

## **2 Основа подготовки сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности и основные положения учётной политики (продолжение)**

### *COVID-19 пандемия*

В марте 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила о глобальной пандемии, связанной с COVID-19. Текущие и ожидаемые влияния на мировую торговлю, как ожидается, будут далеко идущими. На сегодняшний день произошло значительное снижение и волатильность фондового рынка, значительная волатильность на товарных и валютных рынках, ограничения на ведение бизнеса во многих юрисдикциях и глобальное перемещение людей и некоторых товаров стало ограниченным. Существует значительная неопределенность в отношении COVID-19, а также степени и продолжительности воздействия, которая может оказать влияние на спрос и цены товаров, которые мы производим, на наших поставщиков, на наших сотрудников и на мировые финансовые рынки. Группа прилагает усилия для сохранения здоровья наших сотрудников, продолжая при этом безопасно работать и ответственно поддерживать занятость и экономическую активность. С момента начала пандемии COVID-19 у Группы не было значительных нарушений цепочек снабжения и отгрузки продукции, и Группа работает над решением логистических проблем, связанных с закрытием торговых границ, используя альтернативные маршруты, где это возможно.

## **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 трем месяцам, закончившимся 31 марта 2020 года, составляет 18.52% (за три месяцев, закончившихся 31 марта 2019 года: 17.84%).

## **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 господин П.К. Шодиев, господин А.Р. Ибрагимов и господин А.А. Машкевич.

**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 31 марта 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	-	30,687,057	-	-	-
Займы выданные	374,123,510	-	-	-	-
Прочие внеоборотные активы	-	90,725	2,106,448	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	4,160,290	1,054,699	1,806,537	-
Прочие оборотные активы	-	-	43,692	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	-	-	24,982,106	3,396	-
<b>Обязательства:</b>					
Обязательства по аренде	-	3,921	-	282,632	-
Обязательства по привилегированным акциям	6,501,342	-	-	-	-
Обязательства по вознаграждениям работникам	-	-	-	-	54,871
Финансовые гарантии	14,392,746	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	935,018	40,288,488	490,690	2,093,805	-

По состоянию на 31 марта 2020 года Группа имела непогашенное обязательство по инвестированию капитала в размере до 121 миллиона 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	935,018	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 три месяца, закончившихся 31 марта 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	-	269,358	6,071	91,357	-
Себестоимость реализации	-	(24,260,861)	(2,310,278)	(4,085,504)	-
Прочие операционные доходы	-	538,876	645,779	377	-
Прочие операционные расходы	-	(81,778)	(89,884)	(48,805)	-
Расходы по реализации	-	(80,009)	(1,044)	(232,684)	-
Общие и административные расходы	-	(5,382,131)	(123,714)	(29,187)	(203,598)
Финансовые доходы	6,314,382	-	195,128	-	-
Финансовые расходы	(52,046,532)	-	(3,670,424)	-	-

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за три месяца, закончившихся 31 марта 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	-	45,564	13,242	64,383	-
Себестоимость реализации	-	(22,628,555)	(2,051,335)	(4,576,883)	-
Прочие операционные доходы	-	566,686	136,546	117,236	-
Прочие операционные расходы	-	(278,494)	(79,450)	(15,776)	-
Расходы по реализации	-	-	(226)	(149,125)	-
Общие и административные расходы	-	(20,619,050)	(130,971)	(341,910)	(103,989)
Финансовые доходы	6,173,623	-	296,584	-	-
Финансовые расходы	(2,970,925)	(5,955,656)	(443,583)	(7,503)	-

## 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 31 декабря 2019 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	36,085	60,939	2,654,488	1,499,151	13,322,738	17,573,401
Перемещения	(6,732)	8,739,405	11,592,361	703,090	(21,028,124)	-
Перевод из ТМЗ	-	-	-	-	2,625,172	2,625,172
Износ	(4,698)	(2,444,124)	(8,071,617)	(498,521)	-	(11,018,960)
Выбытия	-	-	-	-	(5,730)	(5,730)
<b>Балансовая стоимость на 31 марта 2020 года</b>	<b>5,151,357</b>	<b>123,251,789</b>	<b>130,363,342</b>	<b>13,223,002</b>	<b>199,806,942</b>	<b>471,796,432</b>

Поступления в незавершенное строительство за три месяца, закончившиеся 31 марта 2020 года, включают в себя капитализируемые затраты по займам в размере 1,678,875 тысяч тенге (31 марта 2019 года: 163,380 тысяч тенге).

## 6 Займы выданные

В марте 2020 года Компания выдала транш в размере 33 миллионов долларов США в рамках выданной материнской компании кредитной линии на сумму 150 миллионов долларов США. Ставка составила 5.96% годовых со сроком погашения в ноябре 2025 года.

## 7 Прибыль на акцию и балансовая стоимость акции

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2020 г.	2019 г.
(Убыток)/прибыль за период	(33,623,301)	43,399,500
Дивиденды по привилегированным акциям	(989,334)	(3,907,703)
(Убыток)/прибыль, приходящий(-ая)ся на держателей простых акций	(34,612,635)	39,491,797
Средневзвешенное количество простых акций в обращении	99,953,446	99,953,446
<b>Базовый(-ая) и разводненный(-ая) (убыток)/прибыль на простую акцию (тенге)</b>	<b>(346)</b>	<b>395</b>

**Балансовая стоимость одной простой акции**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Активы	1,158,414,373	1,053,823,740
Нематериальные активы	(870,223)	(1,175,557)
Обязательства	(1,044,590,560)	(906,378,237)
Уставный капитал, привилегированные акции	(2,664,662)	(2,664,662)
<b>Чистые активы для простых акций</b>	<b>110,288,928</b>	<b>143,605,284</b>
Количество простых акций (штук)	99,953,446	99,953,446
<b>Балансовая стоимость 1 простой акции (тенге)</b>	<b>1,103</b>	<b>1,437</b>

**Балансовая стоимость одной привилегированной акции**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 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	6,999,324	6,767,177
<b>Итого</b>	<b>9,663,986</b>	<b>9,431,839</b>
Количество привилегированных акций (штук)	9,893,344	9,893,344
<b>Балансовая стоимость 1 привилегированной акции (тенге)</b>	<b>977</b>	<b>953</b>

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

**8 Выручка**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2020 г.	2019 г.
Европа	126,941,001	169,171,891
Евразия	6,600,058	9,518,271
Казахстан	969,886	1,067,998
<b>Итого выручка</b>	<b>134,510,945</b>	<b>179,758,160</b>

Выручка за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года включает 2,146,425 тысяч тенге дохода от источников, отличных от договоров с покупателями (три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года: убыток в размере 2,422,029 тысяч тенге).

**9 Себестоимость реализации**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2020 г.	2019 г.
Сырье, материалы и комплектующие	42,874,008	44,852,279
Расходы на электроэнергию	16,956,150	16,720,642
Расходы на персонал	15,268,651	11,832,861
Износ и амортизация	9,970,660	9,658,371
Налог на добычу полезных ископаемых	4,773,150	4,865,755
Изменения в запасах, готовой продукции и незавершенном производстве	(7,884,378)	(34,663)
Прочие	6,105,745	7,908,790
<b>Итого себестоимость реализации</b>	<b>88,063,986</b>	<b>95,804,035</b>

**10 Общие и административные расходы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2020 г.	2019 г.
Управленческие, профессиональные и прочие услуги	4,161,046	4,993,267
Расходы на персонал	2,372,562	2,151,217
Износ и амортизация	459,229	511,585
Спонсорская и прочая финансовая помощь	146,118	14,591,756
Прочие	2,854,207	2,854,148
<b>Итого общие и административные расходы</b>	<b>9,993,162</b>	<b>25,101,973</b>

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2020 года Группа не осуществляла взносов в неповторяющиеся индивидуальные инфраструктурные проекты социального развития на национальном уровне в Казахстане (31 марта 2019 года: такие взносы составили 12,677,340 тысяч тенге, и, в основном, связаны с проектами в области образования, культуры и отдыха).

**11 Финансовые доходы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2020 г.	2019 г.
Процентные доходы	5,104,049	4,044,447
Амортизация финансовых гарантий	1,008,992	997,610
Прибыль от курсовой разницы	-	3,695,664
Прочие	442,030	3,937,659
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>6,555,071</b>	<b>12,675,380</b>

**12 Финансовые расходы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2020 г.	2019 г.
Убыток от курсовой разницы	72,109,239	-
Процентные расходы	12,194,726	10,820,766
Прочие	2,157,747	5,408,435
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>86,461,712</b>	<b>16,229,201</b>

**13 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 31 марта 2020 года справедливая стоимость займов выданных составила 374,483,075 тысяч тенге (31 декабря 2019 года: 302,822,020 тысяч тенге). По состоянию на 31 марта 2020 года справедливая стоимость займов полученных составила 907,373,322 тысяч 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. По состоянию на 31 марта 2020 года и 31 декабря 2019 года Группа не имела финансовых инструментов, которые включены в уровень иерархии 1. Группа не проводила перемещений между уровнями иерархии.

Справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности, учитываемой по предварительной оценке, уровня иерархии 2 основана на использовании прогнозных котированных цен на сырьевые товары и равна 41,177,462 тысячи 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 доли участия в чистых активах согласно данным финансовой отчетности.

**13 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

Справедливая стоимость иных инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости, относится к уровню иерархии 3 и определяется на основании моделей дисконтированных денежных потоков. Значительными необозримыми допущениями являются доходы, основанные на рыночных условиях. Несмотря на то, что допущение является субъективным суждением, руководство полагает, что применение допустимо возможных альтернатив по данному допущению существенно не влияет на оценку инвестиций.