

## 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 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 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».

<i>Дочерние компании</i>	<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 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 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, за исключением принятия интерпретаций к действующим стандартам, вступившим в силу с 1 января 2020 года. Принятые поправки к стандартам, вступающие в силу с 1 января 2020 года, не оказали существенного влияния на Группу. Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

### **Принцип непрерывности деятельности.**

#### *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 18 миллионов долларов США на 30 сентября 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 сентября 2020 Группа ERG соблюдала все свои обязательства по платежам по кредитам и финансовые ковенанты.

Группа ERG активно предпринимает существенные смягчающие меры в планировании операционной деятельности 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 641 миллиона 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.

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.

### 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 девяти месяцам, закончившимся 30 сентября 2020 года, составляет 22.42% (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года: 19.72%).

### 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.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Материнская компания</b>	<b>Компании под общим контролем</b>	<b>Компании под контролем Менеджеров класса Б</b>	<b>Государст- венные предприятия</b>	<b>Основное руководство</b>
<b>Активы:</b>					
Инвестиции по справедливой стоимости	-	24,772,947	-	-	-
Займы выданные	430,548,157	-	-	-	-
Прочие внеоборотные активы	-	234,232	2,087,082	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	8,587,175	780,657	1,773,930	-
Прочие оборотные активы	-	-	29,548	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	-	-	48,037,422	7,897	-
<b>Обязательства:</b>					
Обязательства по аренде	-	2,885	-	277,569	-
Обязательства по привилегированным акциям	6,723,426	-	-	-	-
Обязательства по вознаграждениям работникам	-	-	-	-	43,545
Финансовые гарантии	15,156,882	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	918,946	23,001,478	352,201	1,582,848	-

По состоянию на 30 сентября 2020 года Группа имела непогашенное обязательство по инвестированию капитала в размере до 106 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).

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

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	-

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 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	-	596,029	9,618	158,304	-
Себестоимость реализации	-	(70,649,114)	(7,240,836)	(12,868,892)	-
Прочие операционные доходы	-	1,567,701	650,913	6,512	-
Прочие операционные расходы	-	(928,115)	(273,589)	(308,251)	-
Расходы по реализации	-	(91,977)	(3,179)	(286,910)	-
Общие и административные расходы	-	(14,254,312)	(352,049)	(112,934)	(768,748)
Финансовые доходы	20,711,134	293,009	641,924	-	-
Финансовые расходы	28,032,607	(10,104,640)	1,615,039	-	-

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 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	-	8,870,630	9,852	750,599	-
Себестоимость реализации	-	(56,937,500)	(6,233,648)	(22,341,696)	-
Прочие операционные доходы	-	1,628,648	133,353	67,631	-
Прочие операционные расходы	-	(705,678)	(240,164)	(1,293,575)	-
Расходы по реализации	-	(304,948)	(1,168)	(292,451)	-
Общие и административные расходы	-	(36,441,501)	(345,402)	(199,782)	(653,357)
Финансовые доходы	18,799,093	-	871,818	-	-
Финансовые расходы	(9,091,420)	(8,583,058)	554,529	(23,335)	-

## 5 Основные средства

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Здания и сооружения		Машины и оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
	Земля					
<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	36,085	135,357	7,304,881	2,848,650	38,076,803	48,401,776
Перемещения	(6,732)	18,319,931	32,965,072	1,905,387	(53,183,658)	-
Изменения резерва под обязательство по ликвидации и восстановлению активов	-	11,150	(74)	-	-	11,076
Перевод из ТМЗ	-	-	-	-	4,536,341	4,536,341
Износ	(12,940)	(9,987,064)	(24,625,171)	(1,591,465)	-	(36,216,640)
Выбытия	-	(13,824)	-	-	(5,730)	(19,554)
<b>Балансовая стоимость на 30 сентября 2020 года</b>	<b>5,143,115</b>	<b>125,361,119</b>	<b>139,832,818</b>	<b>14,681,854</b>	<b>194,316,642</b>	<b>479,335,548</b>

Поступления в незавершенное строительство за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, включают в себя капитализируемые затраты по займам в размере 5,693,311 тысяч тенге (30 сентября 2019 года: 1,665,966 тысяч тенге).

## 6 Займы выданные

Группа предоставила материнской компании 227 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.

Материнская компания произвела частичное досрочное погашение в размере 35 миллионов долларов США.

## 7 Дивиденды к выплате

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2020 г.			31 декабря 2019 г.		
	Простые акции	Привилегированные акции		Простые акции	Привилегированные акции	
		Капитал	Обязательство		Капитал	Обязательство
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	990,192	-	117,990,044	10,689,967	990,154
Дивиденды выплаченные	(6,346,862)	(1,078,750)	-	(117,988,707)	(11,017,790)	(989,301)
<b>Дивиденды к выплате на конец отчетного периода</b>	<b>599,070</b>	<b>5,134,110</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. Из предоставленного транша было утилизировано 100 миллионов долларов США.

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

## 9 Прибыль на акцию и балансовая стоимость акции

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Три месяца, закончившихся 30 сентября		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2020	2019	2020	2019
Прибыль за период	19,163,854	29,925,079	46,190,194	111,186,027
Дивиденды по привилегированным акциям	(1,725,991)	(2,695,200)	(4,160,117)	(10,013,962)
Прибыль, приходящаяся на держателей обыкновенных акций	17,437,863	27,229,879	42,030,077	101,172,065
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>174</b>	<b>272</b>	<b>420</b>	<b>1,012</b>

### *Балансовая стоимость одной простой акции*

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Активы	1,250,363,503	1,053,823,740
Нематериальные активы	(705,993)	(1,175,557)
Обязательства	(1,064,193,608)	(906,378,237)
Уставный капитал, привилегированные акции	(2,664,662)	(2,664,662)
<b>Чистые активы для простых акций</b>	<b>182,799,240</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>1,829</b>	<b>1,437</b>

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

### Балансовая стоимость одной привилегированной акции

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 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 сентября		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.
Европа	148,978,969	149,263,717	438,722,751	489,392,499
Евразия	6,690,545	12,253,073	21,099,823	32,318,993
Казахстан	529,208	1,243,318	2,009,820	3,175,124
<b>Итого выручка</b>	<b>156,198,722</b>	<b>162,760,108</b>	<b>461,832,394</b>	<b>524,886,616</b>

Ниже представлена выручка Группы от внешних покупателей в разрезе продукции:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Три месяца, закончившихся 30 сентября		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.
Высокоуглеродистый феррохром	138,946,577	135,573,877	402,237,307	437,517,825
Кремнистые сплавы	9,569,075	12,268,691	31,967,190	36,503,861
Рафинированный феррохром	6,878,278	10,579,213	25,642,992	38,906,611
Хромовая руда	4,133	3,242,030	5,580	9,474,134
Прочие	800,659	1,096,297	1,979,325	2,484,185
<b>Итого выручка</b>	<b>156,198,722</b>	<b>162,760,108</b>	<b>461,832,394</b>	<b>524,886,616</b>

Снижение выручки, в основном, обусловлено снижением цен и объемов продаж. Выручка за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, включает 3,623,134 тысячи тенге выручки из источников, отличных от договоров с покупателями (30 сентября 2019 года: 17,922,835 тысяч тенге убытка).

Выручка за три месяца, закончившихся 30 сентября 2020 года, включает 7,239,291 тысячу тенге убытка из источников, отличных от договоров с покупателями (30 сентября 2019 года: 1,934,173 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 сентября		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.
Управленческие, профессиональные и прочие услуги	2,632,558	5,613,627	15,423,013	21,649,128
Расходы на персонал	2,058,654	2,194,543	6,490,753	6,792,505
Спонсорская и прочая финансовая помощь	1,376,119	1,913,364	1,623,779	18,079,806
Износ и амортизация	279,693	535,038	1,006,674	1,580,702
Прочие	801,773	1,470,877	2,635,530	3,853,377
<b>Итого общие и административные расходы</b>	<b>7,148,797</b>	<b>11,727,449</b>	<b>27,179,749</b>	<b>51,955,518</b>

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года Группа не осуществляла взносов в неповторяющиеся индивидуальные инфраструктурные проекты социального развития на национальном уровне в Казахстан (30 сентября 2019 года: такие взносы составили 14,582,886 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 сентября		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.
Процентные доходы	6,279,972	4,826,562	17,055,396	13,250,090
Возмещение налога по займу полученному	3,409,257	-	3,409,257	3,386,145
Амортизация дисконта по финансовым гарантиям	1,020,080	1,080,898	3,038,065	3,087,260
Прочие	651,016	1,805,408	3,171,050	2,743,756
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>11,360,325</b>	<b>7,712,868</b>	<b>26,673,768</b>	<b>22,467,251</b>

## 13 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Три месяца, закончившихся 30 сентября		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.
Убыток от курсовой разницы	29,640,284	6,517,539	56,013,891	2,821,045
Процентные расходы	13,414,135	11,148,655	37,958,778	32,899,418
Переоценка инвестиций по справедливой стоимости	(5,569,524)	-	8,870,054	-
Оценочный резерв под убытки по займам выданным	2,039,994	798,043	7,778,215	4,883,144
Расходы по амортизации финансовых инструментов	2,394,537	1,978,687	5,436,172	9,875,084
Убыток от первоначального признания займов выданных	-	-	-	5,662,216
Прочие	2,323,511	452,315	5,501,918	1,205,663
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>44,242,937</b>	<b>20,895,239</b>	<b>121,559,028</b>	<b>57,346,570</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.



#### **14 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

Справедливая стоимость займов выданных и займов полученных представляет собой уровень иерархии 2. По состоянию на 30 сентября 2020 года справедливая стоимость займов выданных составила 441,453,996 тысяч тенге (31 декабря 2019 года: 302,822,020 тысяч тенге). По состоянию на 30 сентября 2020 года справедливая стоимость займов полученных составила 945,538,519 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.

Справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности, учитываемой по предварительной оценке уровня иерархии 2, основана на использовании прогнозных котируемых цен на сырьевые товары и равна 41,072,629 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 20,639,084 тысяч тенге (31 декабря 2019: 20,386,813 тысяч тенге). В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, Группа инвестировала в Eurasian Digital Ventures 1 Limited Partnership 8,041,065 тысяч тенге, снижение справедливой стоимости на отчетную дату составило 8,870,054 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.