

ТОО «Объединённая химическая компания»

Отдельная финансовая отчётность

*За год, закончившийся 31 декабря 2018 года,
с аудиторским отчётом независимого аудитора*

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторский отчёт независимого аудитора

Отдельная финансовая отчётность

Отдельный отчёт о совокупном убытке.....	1
Отдельный отчёт о финансовом положении	2
Отдельный отчёт о движении денежных средств	3
Отдельный отчёт об изменениях в капитале	4
Примечания к отдельной финансовой отчётности	5-32



«Эрнст энд Янг» ЖШС
Эл-Фараби д-лы, 77/7
«Есентай Тауэр» ғимараты
Алматы қ., 050060
Қазақстан Республикасы
Тел.: +7 727 258 5960
Факс: +7 727 258 5961
www.ey.com

ТОО «Эрнст энд Янг»
пр. Аль-Фараби, 77/7
здание «Есентай Тауэр»
г. Алматы, 050060
Республика Казахстан
Тел.: +7 727 258 5960
Факс: +7 727 258 5961

Ernst & Young LLP
Al-Farabi ave., 77/7
Esentai Tower
Almaty, 050060
Republic of Kazakhstan
Tel.: +7 727 258 5960
Fax: +7 727 258 5961

Аудиторский отчет независимого аудитора

Участнику и Руководству ТОО «Объединенная химическая компания»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой отдельной финансовой отчетности ТОО «Объединенная химическая компания» (далее - «Организация»), состоящей из отдельного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 г., отдельного отчета о совокупном доходе, отдельного отчета об изменениях в собственном капитале и отдельного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к отдельной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая отдельная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Организации по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Организации в соответствии с *Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ)*, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ.

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

Ответственность руководства и Наблюдательного Совета за отдельную финансовую отчетность

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

При подготовке отдельной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Организации 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 Организацию, прекратить ее деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

Наблюдательный Совет несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Организации.

Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что отдельная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой отдельной финансовой отчетности.

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения отдельной 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 ошибок, 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 Организации;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Организации продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в отдельной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Организация утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- ▶ проводим оценку представления отдельной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли отдельная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Наблюдательным Советом, доводя до его 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, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Консолидированная финансовая отчетность представлена отдельно

Не изменяя нашего мнения, мы обращаем внимание на *Примечание 1* к отдельной финансовой отчетности, в котором раскрывается тот факт, что ТОО «Объединенная химическая компания» является материнской компанией группы ТОО «Объединенная химическая компания», и консолидированная финансовая отчетность ТОО «Объединенная химическая компания» подготовленная в соответствии с МСФО, была выпущена отдельно. Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ТОО «Объединенная химическая компания» по состоянию на 31 декабря 2018 года и за год, закончившийся на эту дату, и выразили немодифицированное мнение о ней в своем аудиторском отчете, датированном 28 февраля 2019 года.

ТОО «Эрнст энд Янг»



Адиль Сыздыков
Аудитор / Партнер по аудиту

Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000172 от 23 декабря 2013 года

050060, Республика Казахстан, г. Алматы,
Пр.Аль-Фараби, 77/7, здание «Есентай Тауэр»

28 февраля 2019 года



Гульмира Турмагамбетова
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью на территории
Республики Казахстан серии МФЮ-2
№ 0000003, выданная Министерством финансов
Республики Казахстан 15 июля 2005 года

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ УБЫТКЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2018 год	2017 год
Доход от реализации серы		1.585.125	1.485.502
Себестоимость реализации		(1.260.314)	(1.085.007)
Валовая прибыль		324.811	400.495
Общие и административные расходы	4	(1.548.760)	(1.863.296)
Операционный убыток		(1.223.949)	(1.462.801)
Финансовые доходы	6, 8, 9, 13	547.209	390.833
Финансовые расходы	11	(1.816.091)	(3.421)
Убыток по обременительному обязательству	12	-	(4.181.837)
Доход/(убыток) от курсовой разницы		2.007.847	(66.410)
Прочие неоперационные (расходы)/доходы, нетто		(113.400)	1.215
Убыток до налогообложения		(598.384)	(5.322.421)
Расходы по подоходному налогу	5	(38.505)	(26.123)
Чистый убыток за год		(636.889)	(5.348.544)
Прочий совокупный доход за отчётный год		-	-
Совокупный убыток за год, за вычетом налогов		(636.889)	(5.348.544)

Руководитель Службы корпоративных финансов и казначейства



Мышиалов К.Х.

Главный бухгалтер

Кусаинов Г.Н.

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2018 года

В тысячах тенге	Прим.	2018 год	2017 год
Активы			
Долгосрочные активы			
Валовая стоимость инвестиций в дочерние организации		305.867.314	237.909.617
Минус: использование резерва	6	(88.425.259)	(88.425.258)
Балансовая стоимость инвестиций в дочерние организации	6	217.442.055	149.484.359
Основные средства		85.663	19.297
Нематериальные активы		65.351	30.707
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	7	1.380.873	769.812
Займы выданные	8	1.597.117	1.205.509
НДС к возмещению		235.573	242.657
Прочие долгосрочные активы		425.045	425.045
		221.231.677	152.177.386
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы		10.358	30.644
Дебиторская задолженность и прочие активы		114.610	163.730
Займы выданные	8	908.848	914.057
НДС к возмещению		16.056	-
Средства в кредитных учреждениях	9	68.465	66.617
Денежные средства и их эквиваленты	9	19.772.757	14.406.580
		20.891.094	15.581.628
Итого активы		242.122.771	167.759.014
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	10	277.228.405	260.693.548
Дополнительный оплаченный капитал	10	21.045.173	479.196
Накопленный убыток		(96.865.604)	(96.225.085)
		201.407.974	164.947.659
Долгосрочные обязательства			
Займы полученные	11	39.371.432	1.454.171
Обязательства по выданным гарантиям	13	968.687	1.060.585
		40.340.119	2.514.756
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность		85.521	12.503
Займы полученные	11	31.090	54
Налоги к уплате		18	198
Прочие текущие обязательства		258.049	283.844
		374.678	296.599
Итого капитал и обязательства		242.122.771	167.759.014

Руководитель Службы корпоративных финансов и казначейства



Мыншалов К.Х.

Главный бухгалтер

Кусаинова Р.Н.

Учётная политика и примечания на страницах с 5 по 32 являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчётности.

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2018 год	2017 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Денежные поступления от покупателей		1.701.888	1.738.998
Проценты полученные		144.819	105.649
Прочие поступления		7.323	16.498
Денежные платежи поставщикам		(1.822.313)	(2.420.965)
Авансы выданные		(2.500)	-
Выплаты по заработной плате		(884.999)	(864.853)
Корпоративный подоходный налог у источника выплаты		(21.990)	(26.124)
Прочие налоги и выплаты		(87.483)	(153.797)
Выплаты по операциям с иностранной валютой		(251)	-
Проценты уплаченные		(1.637)	-
Прочие выплаты		(69.466)	(101.496)
Чистое использование денежных средств от операционной деятельности		(1.036.609)	(1.706.090)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Возврат средств в кредитных учреждениях		122.235.074	10.612.143
Размещение средств в кредитных учреждениях		(122.096.711)	(9.042.910)
Поступления по займам	8	400.000	516.783
Поступления от продажи ассоциированных компаний и совместных предприятиях		-	7
Приобретение основных средств		(51.739)	(7.338)
Приобретение нематериальных активов		(22.021)	(4.263)
Приобретение инвестиций в дочерние организации	6	(56.700.105)	-
Вклады в ассоциированные компании и совместные предприятия	7	(724.250)	(212.029)
Предоставление займов дочерним организациям	8	(700.148)	(2.477.000)
Вклады в уставный капитал дочерних организаций	6	(11.134.857)	(24.966.002)
Чистое использование денежных средств от инвестиционной деятельности		(68.794.757)	(25.580.609)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Взносы в уставный капитал	10	16.534.857	27.177.927
Займы полученные	11	56.700.105	1.930.000
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		73.234.962	29.107.927
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		3.403.596	1.821.228
Эффект изменения валютных курсов		1.962.581	(36.286)
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года		14.406.580	12.621.638
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	9	19.772.757	14.406.580

Руководитель Службы корпоративных финансов и казначейства



Мыншалов К.Х.

Главный бухгалтер

Кусаинов Т.Н.

Учётная политика и примечания на страницах с 5 по 32 являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчётности.

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Накопленный убыток	Итого капитал
На 1 января 2017 года		233.515.621	-	(94.999.688)	138.515.933
Чистый убыток за год		-	-	(5.348.544)	(5.348.544)
Итого совокупный убыток за год		-	-	(5.348.544)	(5.348.544)
Взносы в уставный капитал	10	27.177.927	-	-	27.177.927
Прочие операции с Участником	12	-	479.196	4.123.147	4.602.343
На 31 декабря 2017 года		260.693.548	479.196	(96.225.085)	164.947.659
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9	3	-	-	(3.630)	(3.630)
На 1 января 2018 года (пересчитано)		260.693.548	479.196	(96.228.715)	164.944.029
Чистый убыток за год		-	-	(636.889)	(636.889)
Итого совокупный убыток за год		-	-	(636.889)	(636.889)
Взносы в уставный капитал	10	16.534.857	-	-	16.534.857
Прочие операции с Участником	11	-	20.565.977	-	20.565.977
На 31 декабря 2018 года		277.228.405	21.045.173	(96.865.604)	201.407.974

Руководитель Службы корпоративных финансов и казначейства



Мышилов К.Х.

Главный бухгалтер



Кусанова Г.Н.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

1. КОРПОРАТИВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

ТОО «Объединённая химическая компания» (далее по тексту – «Компания» или «ОХК») было создано в соответствии с решением Совета директоров АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» (далее – «Самрук-Казына») от 28 ноября 2008 года, в форме товарищества с ограниченной ответственностью, и было зарегистрировано 22 января 2009 года. Офис Компании находится по адресу: Республика Казахстан, г. Астана, ул. Е-10, 17/10.

Самрук-Казына является единственным участником Компании (далее «Участник»). Единственным акционером Самрук-Казына является Правительство Республики Казахстан.

Основные направления деятельности Компании, помимо прочего, включают:

- организация и проведение исследований, экспертиз и иных работ, необходимых для реализации инвестиционных проектов в химической отрасли;
- организация и реализация проектов в области недропользования, необходимых для организации инвестиционных проектов в химической отрасли;
- учреждение новых и (или) приобретение долей участия в существующих юридических лицах для реализации инвестиционных проектов в химической отрасли с возможностью последующего отчуждения долей участия в таких юридических лицах.

Отдельная финансовая отчётность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, была утверждена к выпуску И.о. Управляющего директора по финансам и Главным бухгалтером Компании 28 февраля 2019 года. Единственный участник Компании имеет право вносить изменения в данную отдельную финансовую отчётность после её выпуска.

Данная отдельная финансовая отчётность была выпущена в дополнение к консолидированной финансовой отчётности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2018 года. Консолидированная финансовая отчётность была утверждена к выпуску И.о. Управляющего директора по финансам и Главным бухгалтером Компании 28 февраля 2019 года.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ И СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ**Заявление о соответствии**

Данная отдельная финансовая отчётность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее – «МСФО») в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчётности (далее – «Совет по МСФО»).

Отдельная финансовая отчётность Компании подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением указанного в учётной политике и примечаниях к данной отдельной финансовой отчётности.

Отдельная финансовая отчётность представлена в тенге и все суммы округлены до целых тысяч, за исключением случаев, когда указано иное.

Принцип непрерывности деятельности

Компания понесла чистый убыток за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, в размере 636.889 тысяч тенге, а также отразила чистое использование денежных средств от операционной деятельности в размере 1.036.609 тысяч тенге. Руководство Компании достигло договоренности с АО ФНБ «Самрук – Казына» о предоставлении Компании в случае необходимости дополнительного капитала, а также оборотных средств на непрерывной основе для финансирования деятельности Компании и выплат в пользу кредиторов, до тех пор, пока активы Компании не превысят её обязательства.

Отдельная финансовая отчётность была подготовлена на основе того, что Компания будет продолжать свою деятельность в качестве непрерывно функционирующего предприятия. Данная основа подготовки подразумевает, что Самрук-Казына имеет как возможность, так и намерение оказывать финансовую поддержку, которая позволит Компании реализовать свои активы и исполнить свои обязательства в ходе её обычной деятельности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ И СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (продолжение)****Пересчёт иностранной валюты**

Данная отдельная финансовая отчётность представлена в тенге, который также является функциональной валютой отчётности Компании. Операции в иностранных валютах первоначально учитываются в функциональной валюте по обменному курсу, действующему на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчётную дату. Все разницы отражаются в отдельном отчёте о совокупном убытке. Неденежные активы и обязательства, учитываемые в статьях, оцениваемых по исторической стоимости, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату первоначальной операции.

На 31 декабря 2018 года валютный обменный курс Казахстанской фондовой биржи (далее «КФБ») составлял 384,2 тенге за 1 доллар США. Этот курс использовался для пересчёта денежных активов и обязательств Компании, выраженных в долларах США, по состоянию на 31 декабря 2018 года (31 декабря 2017 года: 332,33 тенге за 1 доллар США).

Существенные бухгалтерские суждения и оценки

Подготовка отдельной финансовой отчётности Компании в соответствии с МСФО требует от её руководства определения оценок и допущений, которые влияют на суммы активов и обязательств, отражённые на дату подготовки отдельной финансовой отчётности, и на отражённые суммы доходов и расходов в течение отчётного периода. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Основные допущения, касающиеся будущих и прочих основных источников неопределённости суждения на отчётную дату, которые имеют значительный риск вызвать существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, представлены далее:

Налогообложение

При оценке налоговых рисков, руководство рассматривает в качестве возможных сферы несоблюдения налогового законодательства, которые Компания не может оспорить или не считает, что она сможет успешно обжаловать, если дополнительные налоги будут начислены налоговыми органами. Такое определение требует вынесения существенных суждений и может изменяться в результате изменений в налоговом законодательстве и нормативно-правовых актах, определения ожидаемых результатов по ожидающим своего решения налоговым разбирательствам и результата осуществляемой налоговыми органами проверки на соответствие.

Активы по отсроченному налогу

Активы по отсроченному налогу признаются по неиспользованным налоговым убыткам, начисленным обязательствам и налогам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы. Существенные суждения руководства требуются для оценки активов по отсроченному налогу, которые могут быть признаны на основе планируемого уровня и времени доходности, а также успешного применения стратегии налогового планирования (*Примечание 5*).

Обесценение инвестиций в дочерние организации, ассоциированные компании и совместные предприятия

По состоянию на каждую отчётную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения инвестиций в дочерние организации, ассоциированные компании и совместные предприятия. При наличии таких признаков, Компания рассчитывает возмещаемую стоимость инвестиций применимо к индивидуально оцениваемым инвестициям. Возмещаемая стоимость инвестиций представляет собой наибольшее значение из справедливой стоимости инвестиций за вычетом расходов по реализации и стоимости использования. В случае превышения себестоимости инвестиций над возмещаемой стоимостью, инвестиции считаются обесценёнными, и себестоимость инвестиций списывается до возмещаемой стоимости посредством создания соответствующего резерва. Стоимость использования представляет собой дисконтированную стоимость предполагаемых будущих потоков денежных средств, рассчитанную с использованием текущей рыночной ставки процента, с учётом рисков, применимых к данным инвестициям. При расчёте справедливой стоимости за вычетом расходов по реализации, Компания использует соответствующую модель оценки. Данные расчёты дополняются котировочными ценами на аналогичные инвестиции или другими имеющимися индикаторами справедливой стоимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ И СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (продолжение)****Существенные бухгалтерские суждения и оценки (продолжение)*****Обременительный договор***

Если Компания является стороной по обременительному договору, существующая обязанность по такому договору признается и оценивается в качестве оценочного обязательства. Однако прежде чем создать отдельное оценочное обязательство по обременительному договору, Компания признает убытки от обесценения активов, предназначенных для исполнения данного договора.

Обременительный договор – это договор, неизбежные затраты на выполнение обязанностей по которому (т.е. затраты, которые Компания не может избежать ввиду наличия такого договора) превышают ожидаемые от его исполнения экономические выгоды. Неизбежные затраты по договору отражают минимальные чистые затраты на выход из договора, соответствующие наименьшему из двух значений: суммы затрат на его исполнение и суммы всех компенсаций и штрафов, вытекающих из неисполнения договора.

Резерв по обременительному обязательству***АО «УК СЭЗ Химический парк Тараз»***

Хим парк, дочерняя организация ТОО «ОХК» реализует проект «СЭЗ Химпарк». Реализацией данного проекта занимается специально созданная компания АО «УК СЭЗ Химический парк Тараз», которая является полностью контролируемой дочерней организацией ОХК. Реализация данного проекта осуществляется за счёт средств Национального фонда, денежные средства поступают в виде вклада в уставный капитал ОХК от Самрук-Казына, в свою очередь ОХК вкладывает денежные средства в уставный капитал СЭЗ Химпарк». По состоянию на 31 декабря 2018 года, руководство Компании оценило проект убыточным, так как общая сумма инвестиций в проект превысила его чистую приведенную стоимость при использовании внутренней ставки доходности Самрук-Казына.

Соответственно, превышение суммы инвестиций в проект над его чистой приведенной стоимостью было признано Компанией как обременительное обязательство в сумме 21.221.267 тысяч тенге. За период с 2014 по 2018 годы Компания использовала резерв по обременительному обязательству. Более подробная информация представлена в *Примечании 12*.

ТОО «Karabatan Utility Solutions»

KUS, дочерняя организация ТОО «ОХК», реализует проект строительства объектов инфраструктуры на территории Специальной Экономической Зоны «Национальный нефтехимический индустриальный технопарк». Денежные средства для реализации данного проекта поступают в виде вклада в уставный капитал ОХК от Самрук-Казына, в свою очередь Компания вкладывает денежные средства в уставный капитал KUS. На дату первоначального признания, руководство Компании оценило проект убыточным, так как общая сумма инвестиций в проект превысила его чистую приведенную стоимость при использовании внутренней ставки доходности Самрук-Казына.

Соответственно, превышение суммы инвестиций в проект над его чистой приведенной стоимостью было признано Компанией как обременительное обязательство в сумме 66.927.195 тысяч тенге. За период с 2015 по 2018 годы Компания использовала резерв по обременительному обязательству. Более подробная информация представлена в *Примечании 12*.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в отдельном отчёте о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков.

В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определённая доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учёт таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отражённую в отдельной финансовой отчётности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ****Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации**

Компания изменила метод представления отчета о движении денежных средств с косвенного метода на прямой метод за период с 1 января 2017 года по 31 декабря 2018 года, поскольку Компания считает, что прямой метод позволяет представить информацию, которая является более уместной для пользователей финансовой отчетности. Компания применила метод представления отчета о движении денежных средств на ретроспективной основе.

Инвестиции в дочерние организации

В данной отдельной финансовой отчётности инвестиции в дочерние организации отражаются по первоначальной стоимости за минусом накопленного обесценения.

Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

Ассоциированная компания – это компания, на деятельность которой Компания имеет значительное влияние. Значительное влияние – это полномочие участвовать в принятии решений по финансовой и операционной политике объекта инвестиций, но не контролировать или совместно контролировать эту политику.

Совместное предприятие – это совместное предпринимательство, которое предполагает наличие у сторон, обладающих совместным контролем над деятельностью, прав на чистые активы деятельности.

Классификация активов и обязательств на текущие и долгосрочные

В отчете о финансовом положении Компания представляет активы и обязательства на основе их классификации на текущие и долгосрочные.

Оценка справедливой стоимости

Компания оценивает такие финансовые инструменты по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

Справедливая стоимость актива и обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах.

Для оценки значительных активов, таких как объекты недвижимости и финансовые активы, имеющих в наличии для продажи, а также значительных обязательств, таких как условное возмещение, привлекаются внешние оценщики.

Финансовые активы***Первоначальное признание и оценка***

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Компанией для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Компания применила упрощение практического характера, Компания первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Компания применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка является SPPI – тестом и осуществляется на уровне каждого инструмента.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые активы (продолжение)***Первоначальное признание и оценка (продолжение)*

Бизнес-модель, используемая Компанией для управления финансовыми активами, описывает способ, которым Компания управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет, будут ли денежные потоки следствием получения, предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого.

Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на стандартных условиях), признаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Компания принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с последующей реклассификацией накопленных прибылей и убытков (долговые инструменты);
- финансовые активы, классифицированные по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без последующей реклассификации накопленных прибылей и убытков при прекращении признания (долевые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)

Данная категория является наиболее уместной для Компании. Компания оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения.

К категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Компания относит торговую дебиторскую задолженность, а также заем, выданный ассоциированной организации, и заем, предоставленный члену совета директоров, включенные в состав прочих внеоборотных финансовых активов.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (долговые инструменты)

Компания оценивает долговые инструменты по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является как получение предусмотренных договором денежных потоков и продажа финансовых активов; и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые активы (продолжение)***Последующая оценка (продолжение)*

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (долговые инструменты) (продолжение)

В долговых инструментах, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, процентный доход, переоценка валютных курсов и убытки от обесценения или восстановление таких убытков признаются в отчете о прибыли или убытке и рассчитываются таким же образом, как и в случае финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Оставшиеся изменения справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания накопленная сумма изменений справедливой стоимости, признанная в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется в состав прибыли или убытка.

К категории долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, Компания относит инвестиции в котируемые долговые инструменты, включенные в состав прочих внеоборотных финансовых активов.

Финансовые активы, классифицированные по усмотрению Компании как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (долевые инструменты)

При первоначальном признании Компания может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, классифицировать инвестиции в долевые инструменты как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если они отвечают определению собственного капитала согласно МСФО (IAS) 32 «Финансовые активы: представление» и не предназначены для торговли. Решение о такой классификации принимается по каждому инструменту в отдельности.

Прибыли и убытки по таким финансовым активам никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка. Дивиденды признаются в качестве прочего дохода в отчете о прибыли или убытке, когда право на получение дивидендов установлено, кроме случаев, когда Компания получает выгоду от таких поступлений в качестве возмещения части стоимости финансового актива. В этом случае такие прибыли отражаются в составе прочего совокупного дохода. Долевые инструменты, классифицированные по усмотрению Компании как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не оцениваются на предмет обесценения.

Компания приняла решение, без права его последующей отмены, отнести к данной категории инвестиции в некотируемые долевые инструменты.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включает финансовые активы, предназначенных для торговли, финансовые активы, классифицированные по усмотрению Компании при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или финансовые активы, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты, включая отделенные встроенные производные инструменты, также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они определены по усмотрению Компании как эффективные инструменты хеджирования. Финансовые активы, денежные потоки по которым не являются исключительно платежами в счет основной суммы долго и процентов, классифицируются и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от используемой бизнес-модели. Несмотря на критерии для классификации долговых инструментов как оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, при первоначальном признании Компания может по собственному усмотрению классифицировать долговые инструменты как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если такая классификация устраняет или значительно уменьшает учетное несоответствие.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в отчете о прибыли или убытке.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые активы (продолжение)***Последующая оценка (продолжение)**Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)*

К данной категории относятся производные инструменты и инвестиции в котируемые долевые инструменты, которые Компания по своему усмотрению не классифицировала, без права отмены, как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Дивиденды по котируемым долевым инструментам признаются как прочий доход в отчете о прибыли или убытке, когда право на получение дивидендов установлено.

Производный инструмент, встроенный в гибридный договор, включающий основной договор, являющийся финансовым обязательством или нефинансовым инструментом, отделяется от основного договора и учитывается как отдельный производный инструмент, если: присущие ему экономические характеристики и риски не являются тесно связанными с рисками и характеристиками основного договора; отдельный инструмент, предусматривающий те же условия, что и встроенный производный инструмент, отвечал бы определению производного инструмента; и гибридный договор не оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Встроенные производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости, а изменения их справедливой стоимости признаются в составе прибыли или убытка. Пересмотр порядка учета происходит либо в случае изменений в условиях договора, приводящих к существенному изменению денежных потоков, которые потребовались бы в противном случае, либо в случае реклассификации финансового актива и его перевода из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Производный инструмент, встроенный в гибридный договор, включающий основной договор, являющийся финансовым активом, не учитывается отдельно. Основной договор, являющийся финансовым активом, необходимо классифицировать вместе со встроенным производным инструментом как финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Прекращение признания

Финансовый актив (или – где примерно – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться (т.е. исключается из консолидированного отчета Компании о финансовом положении), если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; либо
- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Компания передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Компания не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и, если да, в каком объеме. Если Компания не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Компания продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой она продолжает свое участие в нем. В этом случае Компания также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Компанией.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы возмещения, выплата которой может быть потребована от Компании.

Обесценение финансовых активов

Раскрытие подробной информации об обесценении финансовых активов также предоставлено в следующих примечаниях:

- раскрытие информации о значительных допущениях;
- торговая дебиторская задолженность.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Обесценение финансовых активов (продолжение)**

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. ОКУ рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Компания ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий.

ОКУ признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ожидаемые кредитные убытки). Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ожидаемые кредитные убытки за весь срок).

В отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору Компания применяет упрощенный подход при расчете ОКУ. Следовательно, Компания не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Компания использовала матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков, и общих экономических условий.

Компания считает, что по финансовому активу произошел дефолт, если предусмотренные договором платежи просрочены на 90 дней. Однако в определенных случаях Компания также может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Компания получит, без учета механизмов повышения кредитного качества, удерживаемых Компанией, всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных договором. Финансовый актив списывается, если у Компании нет обоснованных ожиданий относительно возмещения, предусмотренных договором денежных потоков.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой средства в кассе и на банковских счетах, краткосрочные вклады с первоначальным сроком погашения, не превышающим 3 (три) месяца.

Финансовые обязательства***Первоначальное признание и оценка***

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСБУ 39, классифицируются, соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и заимствования, или производные инструменты, определённые в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Компания классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае займов и кредитов на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Финансовые обязательства Компании включают обязательства по выданным гарантиям и кредиторскую задолженность.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Категория «финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, определённые при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые обязательства (продолжение)***Последующая оценка (продолжение)*

Прибыли или убытки по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отдельном отчёте о совокупной прибыли или совокупном убытке.

Компания не имеет финансовых обязательств, определённых ею при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Прекращение признания

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в отдельном отчёте о совокупном убытке при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учётом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых расходов в отдельном отчёте о совокупном убытке.

Признание финансового обязательства в отдельном отчёте о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истёк. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признаётся в отдельном отчёте о совокупном убытке.

Кредиты и займы

Данная категория является наиболее значимой для Компании. После первоначального признания процентный кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о прибыли или убытке.

В данную категорию, главным образом, относятся процентные кредиты и займы. Более подробная информация представлена в *Примечании 11*.

Договоры финансовой гарантии

Договоры финансовой гарантии представляют собой договоры, требующие осуществления платежа в возмещение убытков, понесенных владельцем этого договора вследствие неспособности определённого должника осуществить своевременный платёж в соответствии с условиями долгового инструмента. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются как обязательство по справедливой стоимости с учётом затрат по сделке, напрямую связанных с выпуском гарантии.

Впоследствии обязательство оценивается по наибольшей из следующих величин: наилучшая оценка затрат, необходимых для погашения существующего обязательства на отчётную дату, и признанная сумма обязательства за вычетом накопленной амортизации.

Взаимозачёт финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачёту и представлению как нетто-сумме в отдельном отчёте о финансовом положении, когда имеется обеспеченное в настоящий момент юридической защитой право на взаимозачёт признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчёт на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках на каждую отчётную дату, определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путём применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать использование цен недавно проведённых на коммерческой основе сделок, использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков, либо другие модели оценки.

Обесценение*Финансовые активы*

На каждую отчётную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надёжной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объёмов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определённой взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов. Сторнирование ранее признанных убытков от обесценения учитывается тогда, когда уменьшение убытка от обесценения может быть объективно связано с событием, произошедшим после снижения стоимости. Такое сторнирование учитывается как доход в отдельном отчёте о совокупном убытке.

Нефинансовые активы

На каждую отчётную дату Компания определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Компания производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП) – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (ПГДП), за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования актива (ПГДП). Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесценённым и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования, будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу.

При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, применяется соответствующая модель оценки. Эти расчёты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций аналогичных компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности признаются в отдельном отчёте о совокупном убытке в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесценённого актива.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Обесценение (продолжение)***Нефинансовые активы (продолжение)*

На каждую отчётную дату Компания определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Компания рассчитывает возмещаемую стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признаётся в отдельном отчёте о совокупном убытке.

Резервы

Резервы отражаются в отдельной финансовой отчётности тогда, когда Компания имеет текущее (правовое или вытекающее из практики) обязательство в результате событий, произошедших в прошлом, а также существует вероятность того, что произойдет отток средств, связанных с экономическими выгодами, для погашения обязательства, и может быть произведена соответствующая достоверная оценка этого обязательства.

Если влияние временной стоимости денег является существенным, резервы рассчитываются посредством дисконтирования ожидаемого будущего движения денежных средств по ставке до уплаты налогов, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, там, где это уместно, риски, присущие обязательству. При использовании дисконтирования увеличение резерва вследствие истечения времени признаётся как финансовые расходы.

Признание доходов и расходов

Доходы признаются в той степени, в которой существует вероятность того, что Компания сможет получить экономические выгоды, и сумма дохода может быть достоверно оценена. Доход от реализации учитывается за вычетом косвенных налогов.

Продажа товаров

Доходы от реализации товаров признаются тогда, когда произошла поставка товара, и большинство рисков и выгод были переданы покупателю.

Процентный доход

По всем процентным финансовым инструментам, процентный доход признаётся с использованием метода эффективной процентной ставки, который точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости актива. Процентный доход включается в состав финансовых доходов в отдельном отчёте о совокупной прибыли или о совокупном убытке.

Расходы

Расходы учитываются в момент фактического получения соответствующих товаров или услуг, независимо от того, когда денежные средства или их эквиваленты были выплачены, и отражаются в отдельной финансовой отчётности в том периоде, к которому они относятся.

Подоходный налог

Активы и обязательства по текущему подоходному налогу за текущий период рассчитываются исходя из суммы ожидаемого возмещения от налогового органа или выплаты налоговому органу. Налоговые ставки и налоговое законодательство, использованные для расчёта данной суммы, представляют собой ставки и налоги, которые действовали или практически были узаконены в Республике Казахстан на отчётную дату.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Подходный налог (продолжение)**

Отсроченный подходный налог отражается с использованием метода обязательств по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчётности.

Обязательства по отсроченному налогу признаются для всех налогооблагаемых временных разниц.

Активы по отсроченному налогу признаются для всех временных разниц, относимых на вычеты в той степени, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти относимые на вычет временные разницы.

Балансовая стоимость актива по отсроченному налогу пересматривается по состоянию на каждую отчётную дату и уменьшается в той степени, в которой более не существует вероятности того, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, позволяющая реализовать часть или весь указанный актив по отсроченному налогу, или, когда существует неопределённость в отношении трактовки разниц согласно налоговому законодательству.

Активы и обязательства по отсроченному налогу оцениваются по ставке, которая, как ожидается, будет применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из ставок налогообложения (закона о налогообложении), вступивших в силу или фактически узаконенных на отчётную дату.

Активы и обязательства по отсроченному налогу могут быть зачтены при наличии законных, юридически действительных прав на зачёт текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств.

Условные активы и условные обязательства

Условные активы не признаются в отдельной финансовой отчётности. Когда реализация дохода является бесспорной, тогда соответствующий актив не является условным активом и учитывается соответствующим образом.

Условные обязательства не учитываются в отдельной финансовой отчётности. Они раскрываются, если только возможность оттока ресурсов, сопряженных с получением экономической выгоды, становится вероятной, а сумма обязательства существенной.

Раскрытие информации о связанных сторонах

Связанные стороны включают в себя ключевой руководящий персонал Компании, организации группы Самрук-Казына, организации под контролем ключевого руководящего персонала компаний Самрук-Казына, и прочие организации, контролируемые Правительством.

События после отчётной даты

События, произошедшие после окончания года, которые предоставляют дополнительную информацию о финансовом положении Компании на отчётную дату (корректирующие события), отражаются в отдельной финансовой отчётности. События, произошедшие после окончания года, которые не являются корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях, если они существенны.

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Компания впервые применила МСФО (IFRS) 15 и МСФО (IFRS) 9. Характер и влияние изменений, обусловленных применением данных стандартов финансовой отчетности описаны ниже.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 заменяет МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и соответствующие разъяснения и, за некоторыми исключениями, применяется в отношении всех статей выручки, возникающей в связи с договорами с покупателями. Для учета выручки, возникающей в связи с договорами с покупателями, МСФО (IFRS) 15 предусматривает модель, включающую пять этапов, и требует признания выручки в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)***МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (продолжение)*

МСФО (IFRS) 15 требует, чтобы организации применяли суждение и учитывали все уместные факты и обстоятельства при применении каждого этапа модели в отношении договоров с покупателями. Стандарт также содержит требования к учету дополнительных затрат на заключение договора и затрат, непосредственно связанных с выполнением договора. Кроме того, стандарт требует раскрытия большого объема информации.

Компания провела анализ и пришла к выводу, что данный стандарт не окажет влияния на процесс признания выручки.

(а) Продажа товаров

Применение МСФО (IFRS) 15 к договорам с покупателями, по которым продажа серы была единственной обязанностью к исполнению, не оказала влияния на выручку и прибыль или убыток Компании. Признание выручки происходило в тот момент времени, когда контроль над активом передавался покупателю, что происходит, как правило, при доставке товаров.

(б) Авансовые платежи, полученные от покупателей

Компания получает от покупателей только краткосрочные авансовые платежи. Они отражаются в составе кредиторской задолженности. Согласно МСФО (IFRS) 15 Компания должна определить, содержат ли договоры значительный компонент финансирования. Применительно к краткосрочным авансовым платежам Компания не учитывала компонент финансирования, так как он являлся незначительным.

(в) Требования к представлению и раскрытию информации

В МСФО (IFRS) 15 содержатся более подробные требования к представлению и раскрытию информации, чем в предыдущих МСФО. Требования к представлению вносят значительные изменения в предыдущую практику и значительным образом увеличивают объем информации, требуемой к раскрытию в отдельной финансовой отчетности Компании. Многие требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 15 являются совершенно новыми, однако некоторые из этих требований к раскрытию информации не оказали значительное влияние на финансовую отчетность Компании.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три аспекты учета финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования.

Компания применила МСФО (IFRS) 9 ретроспективно с признанием суммарного влияния первоначального применения настоящего стандарта в качестве корректировки остатка накопленного убытка на начало отчетного периода в сумме 3.630 тысяч тенге, который включает дату первоначального применения (*Примечание 10*).

(а) Классификация и оценка

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговые инструменты впоследствии оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССЧПУ), по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССЧПСД). Классификация зависит от двух критериев: бизнес-модели, используемой Компанией для управления финансовыми активами; и того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по финансовым инструментам «исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга.

Оценка бизнес-модели Компании осуществлялась на дату первоначального применения, 1 января 2018 года, а затем применялась ретроспективно к тем финансовым активам, признание которых не было прекращено по состоянию на 1 января 2018 года. Анализ того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по долговым инструментам исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, осуществлялся на основе фактов и обстоятельств, существовавших на момент первоначального признания данных активов.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)***МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (продолжение)**(а) Классификация и оценка (продолжение)*

Требования МСФО (IFRS) 9 в отношении классификации и оценки не оказали значительного влияния на Компанию. Компания продолжила оценивать по справедливой стоимости все финансовые активы, которые оценивались по справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 39.

(б) Обесценение

Применение МСФО (IFRS) 9 радикально изменило порядок учета, используемый Компанией в отношении убытков от обесценения по финансовым активам. Метод, используемый в МСФО (IAS) 39 и основанный на понесенных убытках, был заменен на модель прогнозных ожидаемых кредитных убытков (ОКУ). МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Компания признавала оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем долговым финансовым активам, оцениваемым не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также активам по договору.

Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются как разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Компания ожидает получить. Недополучение затем дисконтируется по ставке, примерно равной первоначальной эффективной процентной ставке по данному активу.

В отношении активов по договору и торговой и прочей дебиторской задолженности Компания применила упрощенный подход, предусмотренный стандартом, и рассчитала ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Компания использовала матрицу оценочных резервов.

В случае других долговых финансовых активов (т.е. займов и долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход) ожидаемые кредитные убытки рассчитываются за 12 месяцев. 12-месячные ожидаемые кредитные убытки – это часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, представляющая собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчётной даты. Однако в случае значительного увеличения кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания оценочный резерв под убытки оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Применение требований МСФО (IFRS) 9 в отношении ожидаемых кредитных убытков не привело к значительному увеличению оценочных резервов под убытки от обесценения. Компания применила МСФО (IFRS) 9 ретроспективно с признанием суммарного влияния первоначального применения настоящего стандарта в качестве корректировки остатка накопленного убытка на начало отчётного периода в размере 3.630 тысяч тенге, который включает дату первоначального применения.

(в) Учёт хеджирования

Компания определила, что на отчётную дату отсутствуют отношения хеджирования согласно МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39. Соответственно, применение МСФО (IFRS) 9 не оказало значительного влияния на финансовую отчётность Компании.

(г) Прочие корректировки

Помимо корректировок, описанных выше, при первом применении МСФО (IFRS) 9 были соответствующим образом скорректированы и другие статьи основных форм финансовой отчетности, такие как отложенные налоги, инвестиции в ассоциированную организацию и совместное предприятие (обусловленные финансовыми инструментами, удерживаемые данными организациями), расходы по налогу на прибыль, неконтролирующие доли участия и нераспределенная прибыль.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)***МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (продолжение)**(г) Прочие корректировки (продолжение)*

В 2018 году также были впервые применены некоторые другие поправки к стандартам и разъяснения, которые не оказали влияния на отдельную финансовую отчетность Компании. Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»;
- Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акции»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»;
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» – разъяснение того, что решение оценивать объекты инвестиций по справедливой стоимости через прибыль или убыток должно приниматься отдельно для каждой инвестиции;
- Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – исключение ряда краткосрочных освобождений для организации, впервые применяющих МСФО;
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»;
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль».

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска отдельной финансовой отчетности Компании. Компания намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

Арендаторы также должны будут переоценивать обязательство по аренде при наступлении определенного события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)***МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (продолжение)*

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую. Кроме этого, МСФО (IFRS) 16 требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) 17.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение, но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15. Арендатор вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определенные освобождения. Компания провела анализ и оценила, что отсутствует влияние на МСФО (IFRS) 16 на свою отдельную финансовую отчетность в 2018 году.

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска отдельной финансовой отчетности Компании, которые являются не применимы к Компании:

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов (выпущены в декабре 2016 года);
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль».

4. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Заработная плата и социальные отчисления	921.537	728.146
Командировочные расходы	114.529	113.956
Расходы по аренде	92.578	129.819
Налоги, кроме подоходного налога	79.769	74.172
Консультационные услуги	69.353	515.146
Ремонт и обслуживание	33.321	26.724
Расходы на транспортировку	33.142	42.026
Износ и амортизация	27.924	19.261
Услуги связи	5.183	5.419
Прочее	171.424	208.627
	1.548.760	1.863.296

5. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

На 31 декабря 2018 и 2017 годов Компания облагается корпоративным подоходным налогом по действующей официальной ставке в 20%.

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Расходы по текущему подоходному налогу	–	–
Расход по отсроченному подоходному налогу	–	–
Налог у источника выплаты	38.505	26.123
Расходы по подоходному налогу	38.505	26.123

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**5. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (продолжение)**

Ниже представлена свёрка расхода по корпоративному подоходному налогу, применимому к убытку до налогообложения по официальной ставке подоходного налога, с расходами по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Убыток до налогообложения	(484.546)	(5.332.421)
Официальная ставка налога	20%	20%
Экономия по подоходному налогу по официальной ставке	(96.909)	(1.066.484)
Изменения в непризнанных активах по отсроченному налогу	(172.313)	270.159
Подоходный налог у источника выплаты	38.505	26.123
Резерв по обременительному обязательству	–	796.325
Дисконт, амортизация дисконта	247.216	–
Прочие невычитаемые расходы	22.006	–
Расход по подоходному налогу	38.505	26.123

По состоянию на 31 декабря, компоненты активов и обязательств по отсроченному подоходному налогу представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	Отнесено на отчёт о совокупном убытке	2017 год	Отнесено на отчёт о совокупном убытке	2016 год
Активы по отсроченному налогу					
Переносимый налоговый убыток	1.405.514	(173.122)	1.578.636	284.583	1.294.053
Начисленные резервы по отпускам и прочие обязательства	32.956	(4.978)	37.934	(14.145)	52.079
Основные средства	11.101	5.787	5.314	(279)	5.593
	1.449.571	(172.313)	1.621.884	270.159	1.351.725
Минус непризнанные активы по отсроченному налогу	(1.449.571)	172.313	(1.621.884)	(270.159)	(1.351.725)
Чистые активы по отсроченному налогу	–	–	–	–	–

По состоянию на 31 декабря 2018 года непризнанные активы по отсроченному налогу в размере 1.449.571 тысячи тенге (2017 год: 1.621.884 тысячи тенге) относились, в основном, к переносимому налоговому убытку прошлых лет. Ввиду неопределённости, существующей в отношении вероятности наличия налогооблагаемой прибыли в будущем, против которой данные убытки могут быть использованы, соответствующий актив по отсроченному налогу не был признан.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

6. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

Деятельность дочерних организаций, страна их местонахождения и доля участия Компании в этих организациях на 31 декабря представлены следующим образом:

Компания	Тип деятельности	Страна	% в уставном капитале	
			31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Дочерние организации				
ТОО «ХИМ-плюс» («далее Химплюс»)	Производство трёххлористого фосфора, каустической соды, хлора и глифосата	Казахстан	99,91%	99,87%
ТОО «Полимер Продакшн»	Производство полимерной продукции	Казахстан	99,78%	99,78%
ТОО «СП СКЗ Казатомпром» («СКЗК»)	Переработка серы и выпуск серной и аккумуляторной кислоты	Казахстан	90,11%	90,11%
АО «УК СЭЗ Химический парк Тараз» (Химпарк Тараз)	Управляющая компания СЭЗ «Химпарк Тараз», привлечение инвестиций для строительства объектов инфраструктуры	Казахстан	100%	100%
ТОО «Karabatan Utility Solutions» («KUS»)	Строительство газовой турбинной станции	Казахстан	99,999999%	99,999999%
ТОО «Бутадиен»	Производство бутадиена	Казахстан	99,9%	99,9%
ТОО «PVH Development»	Производство нефтехимической продукции	Казахстан	99,9%	99,9%
ТОО «KLPE»	Строительство первого интегрированного газохимического комплекса в Атырауской области – вторая фаза (полиэтилен)	Казахстан	99,9%	99,9%
ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.» («KPI»)	Строительство первого интегрированного газохимического комплекса в Атырауской области – Первая фаза (полипропилен)	Казахстан	99%	51%

В следующей таблице представлена балансовая стоимость инвестиций в дочерние организации по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
ТОО «Karabatan Utility Solutions»	130.691.339	128.591.339
ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.»	85.228.632	28.528.527
АО «УК СЭЗ Химический парк Тараз»	30.853.154	30.853.154
ТОО «ХИМ-плюс»	22.659.760	15.264.903
ТОО «Полимер Продакшн»	13.734.456	13.611.721
ТОО «KLPE»	13.370.000	11.730.000
ТОО «СП СКЗ Казатомпром»	9.329.653	9.329.653
ТОО «Бутадиен»	160	160
ТОО «PVH Development»	160	160
	305.867.314	237.909.617
Минус: использование резерва по обременительному обязательству	(88.425.259)	(88.425.258)
	217.442.055	149.484.359

В 2018 году Компания произвела взнос денежными средствами в уставный капитал KUS на сумму 2.100.000 тысяч тенге (в 2017 году: 9.614.999 тысяч тенге). В 2017 году Компания уменьшила балансовую стоимость инвестиции в KUS за счёт использования резерва по обременительному обязательству на нетто сумму 1.681.549 тысяч тенге (Примечание 12).

15 июня 2018 года Компания выкупила 48% доли участия в уставном капитале ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.» у ТОО «АЛМЭК» за 56.700.105 тысяч тенге (Примечание 11). В результате Компания увеличила долю в уставном капитале до 99%.

В 2017 году Компания произвела взнос денежными средствами в уставный капитал Химпарк Тараз на сумму 5.645.750 тысяч тенге. В 2017 году Компания уменьшила балансовую стоимость инвестиции в Химпарк Тараз за счёт использования резерва по обременительному обязательству на сумму 1.740.239 тысяч тенге (Примечание 12).

В 2018 году Компания произвела взнос денежными средствами в уставный капитал ТОО «Хим-плюс» в размере 7.394.857 тысяч тенге (2017 год: 9.705.253 тысяч тенге), и увеличила долю участия в Химплюс на 0,04%.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

6. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ (продолжение)

В 2018 году Компания начислила дисконт по предоставленным займам ТОО «Полимер Продакшн» на сумму 122.735 тысячи тенге (2017 год: 465.072 тысячи тенге) и признала соответствующее увеличение инвестиции в дочерние организации (Примечание 8).

В 2018 году Компания произвела взнос денежными средствами в уставный капитал ТОО «KLPE» на сумму 1.640.000 тысяч тенге.

Условные обязательства по инвестициям

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания предоставила следующие залоги в банки:

АО Евразийский Банк Развития – 100%-ю долю участия Компании в ТОО «СП СКЗ Казатомпром» по займам, полученным ТОО «СП СКЗ Казатомпром» от этого банка;

ДБ АО «Сбербанк России» – 100%-ю долю участия Компании в Полимер по займам, полученным Полимер от этого банка.

7. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Деятельность ассоциированных компаний и совместных предприятий, страна их местонахождения и доля участия Компании в этих организациях на 31 декабря представлены следующим образом:

% в уставном капитале	Тип деятельности	Страна	% в уставном капитале	
			31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Совместные предприятия				
КАРИС FZCO	Организация нефтехимического производства на базе сырья с месторождений Карачаганак и Кашаган	ОАЭ	50%	50%
ТОО «Казахстанско-Узбекский Торговый дом «Нефтехим»	Покупка и продажа нефти, нефтепродуктов, химической, нефтехимической, агрохимической продукции	Казахстан	49%	49%
ТОО «Силлено»	Предпринимательская деятельность – для проведения технико-экономического обоснования разработки нефтехимического комплекса	Казахстан	49%	–
Ассоциированные компании				
АО «УК СЭЗ «Национальный индустриальный нефтехимический технопарк»	Обеспечение функционирования специальной экономической зоны «Национальный индустриальный нефтехимический технопарк» в соответствии с Законом о СЭЗ	Казахстан	13,39%	9,22%

На 31 декабря балансовая стоимость инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия представлена следующим образом:

В тысячах тенге	2018 год	2017 год
Совместное предприятие		
КАРИС FZCO	–	113.190
ТОО «Казахстанско-Узбекский Торговый дом «Нефтехим»	105	104
ТОО «Силлено»	374.250	–
Ассоциированные компании		
АО «УК СЭЗ НИИТ»	1.006.518	656.518
	1.380.873	769.812

В 2018 году Компания приобрела за денежные средства объявленные простые акции АО «УК СЭЗ НИИТ» в количестве 350.000 штук на сумму 350.000 тысяч тенге (2017 год: 211.925 тысяч тенге), в результате чего доля Компании в акционерном капитале АО «УК СЭЗ НИИТ» на 31 декабря 2018 года составила 13,39%.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

7. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ (продолжение)

В 2018 году Компания совместно с Vorealis AG создала совместное предприятие ТОО «Силлено», в результате которого доля участия в уставном капитале составила 51,1% и 49,9%, соответственно. Компания внесла 374.250 тысяч тенге денежными средствами в уставный капитал. Компания отразила данную инвестицию как совместное предприятие.

В 2018 году Компания обесценила свои инвестиции в KAPIC FZCO на сумму 113.190 тысяч тенге.

8. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

Организация	Валюта	Дата погашения	Процентная ставка	2018 год	2017 год
ТОО «Полимер Продакшн» (Займ 1)	тенге	26 декабря 2027 года	0,1%	1.900.254	1.600.022
ТОО «Полимер Продакшн» (Займ 2)	тенге	7 апреля 2019 года	0%	553.000	553.000
ТОО «Полимер Продакшн» (Займ 3)	тенге	19 сентября 2019 года	0%	400.000	—
ТОО «СП СКЗ Казатомпром»	тенге	26 апреля 2018 года	0%	—	400.000
Минус: дисконт				(347.289)	(433.456)
Итого займы выданные				2.505.965	2.119.566
Минус: сумма к получению в течение 12 месяцев				(908.848)	(914.057)
Долгосрочная часть займов выданных				1.597.117	1.205.509

Займы ТОО «Полимер Продакшн»

Займ 1

В 2017 году Компания предоставила долгосрочный заем ТОО «Полимер Продакшн» с суммой лимита по договору не более 9.100.000 тысяч тенге для погашения ссудной задолженности в ДБ АО «Сбербанк», возврата финансовой помощи Компании и модернизации линии по производству БОПП.

Займ подлежит погашению в течение 10 лет с момента предоставления каждого транша, выплата основного долга производится один раз в 6 месяцев по истечении льготного периода (54 месяца), начиная с 26 декабря 2017 года.

Проценты подлежат погашению полугодовыми платежами 10 июня и 10 декабря каждого года с процентной ставкой вознаграждения 0,1% годовых на время льготного периода (до ввода в эксплуатацию интегрированного газохимического комплекса КРІ). Начисление процентов после льготного периода будет производиться по рыночной ставке.

Первый транш по долгосрочному займу ТОО «Полимер Продакшн» был выдан в 2017 году в размере 1.600.000 тысяч тенге. В течение 2018 года были выданы еще два транша на сумму 16.850 тысяч тенге и 283.298 тысяч тенге.

На 31 декабря 2018 года по имеющимся займам со ставкой ниже рыночной, выданным ТОО «Полимер Продакшн» был начислен дисконт в сумме 419.475 тысяч тенге и признан финансовый доход в размере 115.049 тенге.

В 2018 году Компания начислила процентные доходы по займу в размере 1.685 тысяч тенге (2017 год: 22 тысячи тенге), которые были полностью учтены в составе финансовых доходов. На 31 декабря 2018 года текущая часть процентов к получению составила 106 тысяч тенге (2017 год: 22 тысячи тенге). На 31 декабря 2018 года несамортизированная часть дисконта составляет 303.031 тысяч тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

8. ЗАЙМЫ ВЫДАВАННЫЕ (продолжение)

Займы ТОО «Полимер Продакшн» (продолжение)

Займ 2

На 31 декабря 2018 года договор займа по имеющемуся беспроцентному займу выданному ТОО «Полимер Продакшн» на сумму 553.000 тысяч тенге был начислен дисконт на сумму 62.123 тысячи тенге (2017 год: 69.185 тысяч тенге), и признаны доходы от дисконтирования в сумме 65.847 тысяч тенге (2017 год: 48.045 тысяч тенге), отраженные в составе финансовых доходов. Данный займ был выдан в 2017 году на погашение основного долга, начисленного вознаграждения по займам ДБ АО «Сбербанк» и оплату налога на имущество. В апреле 2018 года было подписано дополнительное соглашение на изменение срока погашения беспроцентного займа до 7 апреля 2019 года. На 31 декабря 2018 года несамортизированная часть дисконта составляет 17.416 тысяч тенге. В соответствии с условиями договоров займа обеспечением выступает имущество ТОО «Полимер Продакшн» с правом требования оставшегося имущества после удовлетворения требований ДБ АО «Сбербанк».

Займ 3

Краткосрочный беспроцентный займ на сумму 400.000 тысяч тенге был предоставлен ТОО «Полимер Продакшн» в 2018 году на погашение налоговых обязательств и пополнение оборотных средств. В 2018 году Компанией был начислен дисконт по данному займу на сумму 37.023 тысяч тенге, амортизация дисконта, признанная в составе финансовых доходов, составила 10.181 тысячи тенге. На 31 декабря 2018 года неамортизированная часть дисконта составляет 26.842 тысяч тенге.

Займ ТОО «СП СКЗ Казатомпром»

В 2018 году ТОО «СП СКЗ Казатомпром» погасил беспроцентный займ в размере 400.000 тысяч тенге, по которому в 2018 году был начислен дисконт в размере 0 тенге (2017 год: 37.499 тысяч тенге) и признаны доходы от дисконтирования в сумме 17.825 тысяч тенге (2017 год: 54,704 тысяч тенге), отраженные в составе финансовых доходов.

9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, И СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Текущие банковские счета, в долларах США	14.845.532	12.535.782
Текущие банковские счета, выраженные в тенге	94.219	355.155
Краткосрочные вклады в тенге	4.836.000	1.198.703
Краткосрочные вклады в долларах США	–	316.940
Резерв на ожидаемые кредитные убытки	(2.994)	–
	19.772.757	14.406.580

Краткосрочные вклады Компании размещены на срок до 3 (трёх) месяцев. Вознаграждение по данным вкладам в тенге в 2018 году начислялось по ставкам от 7% до 9,5% годовых (2017 год: от 8% до 11,6% годовых). В 2017 году вознаграждение по вкладам в долларах США начислялись по ставке 0,4%. По текущим банковским счетам проценты в 2018 году начислялись по ставке от 0% до 9,5% годовых на ограниченный срок (2017 год: от 0,2% до 9,9% годовых). В 2018 году финансовый доход по денежным средствам составил 38.009 тысяч тенге (2017 год: 31.619 тысяч тенге).

Средства в кредитных учреждениях

По состоянию на 31 декабря 2018 года средства в кредитных учреждениях в размере 68.465 тысяч тенге (2017 год: 66.617 тысяч тенге) представляют собой депозиты, размещённые в банках, на различные сроки от 3 (трёх) месяцев до 1 (одного) года. В 2018 году проценты по депозитам начислялись по ставке от 0,4% до 9,5% годовых (2017 год: от 0,4% до 8% годовых). В 2018 году финансовый доход по средствам в кредитных учреждениях составил 206.715 тысяч тенге (2017 год: 145.619 тысяч тенге) и был признан в составе финансовых доходов в отдельном отчёте о совокупном убытке.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

10. КАПИТАЛ

Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 2017 года уставный капитал Компании составил 277.228.405 тысяч тенге и 260.693.548 тысяча тенге, соответственно.

В течение 2018 года Самрук-Казына осуществил дополнительный взнос в уставный капитал Компании в сумме 16.534.857 тысяч тенге (2017 год: 27.177.927 тысяч тенге). Данные денежные средства были использованы Компанией на финансирование затрат Компании в рамках инвестиционных проектов.

Дополнительный оплаченный капитал

По состоянию на 31 декабря 2018 года дополнительный оплаченный капитал Компании составил 21.045.173 тысяч тенге, который образовался в результате отражения дисконта по займам от Самрук-Казына по процентной ставке ниже рыночной (2017 год: 479.196 тысяч тенге) (Примечание 11).

11. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

Организация	Валюта	Дата погашения	Процентная ставка	2018 год	2017 год
АО ФНБ «Самрук-Казына» (Заём 1)	тенге	13 июня 2043 года	0,1%	56.731.133	—
АО ФНБ «Самрук-Казына» (Заём 2)	тенге	21 декабря 2027 года	0,1%	1.930.062	1.930.000
Минус: дисконт				(19.258.673)	(475.775)
Итого займы полученные				39.402.522	1.454.225
Минус: сумма к выплате в течение 12 месяцев				(31.090)	(54)
Долгосрочная часть займов полученных				39.371.432	1.454.171

Заём 1

В июне 2018 года Компания получила долгосрочный заём АО ФНБ «Самрук-Казына» в размере 56.700.105 тысяч тенге для приобретения 48% доли участия в уставном капитале ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.». Заём подлежит погашению в течение 25 лет, льготный период – до 31 декабря 2023 года. Выплата основного долга будет производиться по истечению льготного периода до 2025 года включительно по 1.600.000 тысяч тенге в год, с 2026 года – равными долями до конца срока действия договора.

Проценты на время действия льготного периода ежегодно капитализируются по ставке 0,1% годовых. После истечения льготного периода выплата будет производиться годовыми платежами по ставке, которая будет определена за полгода до завершения льготного периода решением Правления АО ФНБ «Самрук-Казына».

В 2018 году Компания начислила процентные расходы по данному займу в размере 31.028 тысяч, которые были полностью учтены в составе финансовых расходов. На 31 декабря 2018 года текущая часть процентов к выплате составила 31.028 тысяч тенге. В 2018 году Компания начислила дисконт по данному займу в размере 20.565.977 тысяч тенге и признала его в дополнительно-оплаченном капитале. Компания также в 2018 году признала финансовый расход по дисконту в сумме 1.656.693 тысяч тенге, учтенный в составе отчета о совокупном убытке. В соответствии с условиями договора займа обеспечение отсутствует.

Заём 2

В 2017 году Компания получила долгосрочный заём АО ФНБ «Самрук-Казына» с кредитным лимитом по договору не более 9.100.000 тысяч тенге для погашения ссудной задолженности ТОО «Полимер Продакшн» перед ДБ АО «Сбербанк», возврату ТОО «Полимер Продакшн» финансовой помощи Компании, на приобретение и монтаж дополнительного оборудования (модернизация линии по производству БОПП). Заём подлежит погашению в течение 10 лет с момента предоставления каждого транша, выплата основного долга производится один раз в 6 месяцев по истечению льготного периода (54 месяца), начиная с 21 декабря 2017 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

11. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ (продолжение)

Займ 2 (продолжение)

Проценты подлежат погашению полугодовыми платежами 15 июня и 15 декабря каждого года с процентной ставкой вознаграждения 0,1% годовых на время льготного периода (до ввода в эксплуатацию интегрированного газохимического комплекса КР1). Процентная ставка после льготного периода будет пересмотрена с учетом рыночных условий. Начисление процентов после льготного периода будет производиться по рыночной ставке.

Первый транш был получен в 2017 году в размере 1.930.000 тысяч тенге.

В 2018 году Компания начислила процентные расходы по займу в размере 1.930 тысяч тенге (2017 год: 54 тысяч тенге), которые были полностью учтены в составе финансовых расходов. На 31 декабря 2018 года текущая часть процентов к выплате составила 62 тысячи тенге (2017 год: 54 тысяч тенге). Компания также в 2018 году признала финансовый расход по дисконту в сумме 126.440 тысяч тенге (2017 год: 3.367 тысяч тенге), учтенный в составе отчета о совокупном убытке. В соответствии с условиями договора займа обеспечение отсутствует.

12. РЕЗЕРВ ПО ОБРЕМЕНИТЕЛЬНОМУ ОБЯЗАТЕЛЬСТВУ

АО «УК СЭЗ Химический парк Тараз»

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
На 1 января	-	-
Признание обременительного обязательства	-	1.740.239
Использование резерва	-	(1.740.239)
На 31 декабря	-	-

В течение 2017 года Компания признала дополнительное чистое увеличение в резерве по обременительному обязательству на сумму 1.740.239 тысяч тенге, в связи с убыточностью проекта строительства СЭЗ Химпарк, реализацией которого занимается Химпарк Тараз, дочерняя организация Компании. Убыточность проекта была определена как превышение инвестиций в проект над его чистой приведенной стоимостью (*Примечание 2*).

Изменение в данном резерве в 2017 году на нетто сумму 284.837 тысяч тенге было признано в отдельном отчете о совокупном убытке, а сумма в 1.455.402 тысячи тенге была признана как Прочие операции с Участником в отдельном отчете о движении капитала.

Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2017 года Компания полностью использовала резерв по обременительному обязательству путём уменьшения балансовой стоимости инвестиции в Химпарк Тараз на сумму 1.740.239 тысяч тенге.

ТОО «Karabatan Utility Solutions»

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
На 1 января	-	-
Признание обременительного обязательства	-	1.681.549
Использование резерва	-	(1.681.549)
На 31 декабря	-	-

В течение 2017 года Компания признала дополнительное чистое уменьшение в резерве по обременительному обязательству на нетто сумму 1.681.549 тысяч тенге, в связи с уменьшением объема строительства и убыточностью проекта строительства газовой турбинной станции, реализацией которого занимается ТОО «Karabatan Utility Solutions», дочерняя организация Компании. Убыточность проекта была определена как превышение инвестиций в проект над его чистой приведенной стоимостью (*Примечание 2*).

Изменение в данном резерве в 2017 году на сумму в 3.897.000 тысяч тенге было признано в отдельном отчете о совокупном убытке, а на сумму в 5.578.549 тысяч тенге была признана как Прочие операции с Участником в отдельном отчете о движении капитала в связи с передачей проекта по техническим газам.

Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2017 года Компания полностью использовала резерв по обременительному обязательству путём уменьшения балансовой стоимости инвестиции в ТОО «Karabatan Utility Solutions», на сумму 1.681.549 тысяч тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**13. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВЫДАННЫМ ГАРАНТИЯМ**

В 2011 году Компания выдала гарантию в пользу Евразийского Банка Развития по не возобновляемой кредитной линии СКЗК на срок 120 месяцев со дня выдачи первого транша. При первоначальном признании гарантия была признана по справедливой стоимости в размере 70.020 тысяч тенге в 2011 году и была отнесена на увеличение инвестиции Компании в СКЗК. В течение 2011-2014 годов было увеличение гарантированной стоимости заёмных средств привело к дополнительному признанию гарантии на общую сумму 1.442.327 тысяч тенге и было отнесено на увеличение инвестиции в СКЗК. В 2017 году увеличения гарантии не было. В 2018 году финансовый доход по амортизации финансовой гарантии составил 91.898 тысяч тенге (2017 год: 91.898 тысяч тенге).

<i>В тысячах тенге</i>	Обязательства по выданным гарантиям	Накопленная амортизация	Итого обязательства по выданным гарантиям
На 1 января 2017 года	1.512.348	(359.865)	1.152.483
Амортизация за год	–	(91.898)	(91.898)
На 31 декабря 2017 года	1.512.348	(451.763)	1.060.585
Амортизация за год	–	(91.898)	(91.898)
На 31 декабря 2018 года	1.512.348	(543.661)	968.687

14. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают в себя ключевой руководящий персонал Компании, организации группы Самрук-Казына (организации под общим контролем), организации, под контролем ключевого руководящего персонала группы компаний Самрук-Казына, и прочие организации, контролируемые Правительством.

Положения и условия сделок со связанными сторонами

Сделки со связанными сторонами были проведены на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно осуществлялись по рыночным ставкам. непогашенные остатки на конец года не имеют обеспечения, являются беспроцентными, и расчёты производятся в денежной форме.

Основные сделки со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, представлены ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Приобретение услуг		
<i>Организации под общим контролем Самрук-Казына</i>		
АО «КазМунайГаз»	92.751	129.816
АО «Казпочта»	922	1.373
ТОО «Самрук-Казына Контракт»	2.181	2.181
	95.854	133.370

Приобретения от связанных сторон в основном относятся к покупкам услуг за разработку технико-экономического обоснования и исследовательских услуг для инвестиционных проектов.

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Доход от реализации серы		
<i>Организации под контролем Компании</i>		
ТОО «СП СКЗ Казатомпром»	262.829	244.398
	262.829	244.398

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**14. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)****Положения и условия сделок со связанными сторонами (продолжение)**

У Компании были следующие остатки со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Дебиторская задолженность и прочие активы		
<i>Организации под общим контролем Самрук-Казына</i>		
АО «Казпочта»	126	91
	126	91
Займы выданные		
<i>Дочерние организации Компании</i>		
ТОО «Полимер Продакшн» (Примечание 8)	2.505.965	1.737.391
ТОО «СП СКЗ Казатомпром» (Примечание 8)	-	382.175
	2.505.965	2.119.566
Кредиторская задолженность и прочие обязательства		
<i>Организации под общим контролем Самрук-Казына</i>		
АО «КазМунайГаз»	301	-
АО «Казпочта»	81	103
<i>Дочерние организации Компании</i>		
ТОО «СП СКЗ Казатомпром»	11.936	33.024
	12.318	33.127
Займы полученные		
<i>Организации под контролем Самрук-Казына</i>		
АО ФНБ «Самрук-Казына» (Примечание 11)	39.402.522	1.454.225
	39.402.522	1.454.225

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу

Ключевой руководящий персонал включает членов Правления в количестве 4 человек по состоянию на 31 декабря 2018 года (2017 год: 4 человек). В 2018 году общая сумма вознаграждения ключевому руководящему персоналу составила 74.911 тысяч тенге (2017 год: 88.829 тысяч тенге) и состояла из заработной платы и прочих краткосрочных вознаграждений, которая была включена в состав общих и административных расходов в отдельном отчёте о совокупном убытке.

15. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**Налогообложение**

Положения различных налоговых законодательных и нормативных правовых актов не всегда чётко сформулированы, и их интерпретация зависит от мнения инспекторов налоговых органов на местах и должностных лиц Министерства финансов Республики Казахстан. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами, включая мнения касательно отражения доходов, расходов и других статей в отдельной финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане налоговых законов весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы – как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов.

Компания считает, что она уплатила или начислила все применимые налоги. В неясных случаях Компания начислила налоговые обязательства на основании обоснованных оценок руководства. Политика Компании предусматривает начисление потенциальных обязательств в тот отчётный период, в котором существует вероятность таких дополнительных трат, размеры которых могут быть определены с достаточной степенью точности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**15. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)****Налогообложение (продолжение)**

Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2018 года. Несмотря на возможность начисления таких сумм и их потенциально существенный характер, руководство Компании считает, что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке, либо и то, и другое одновременно.

На деятельность и финансовое положение Компании могут оказывать влияние развитие политической ситуации в Казахстане, включая применение действующего и будущего законодательства и нормативно-правовых актов в области налогообложения. Компания не считает, что эти потенциальные обязательства в отношении её деятельности носят более существенный характер, чем потенциальные обязательства аналогичных предприятий в Казахстане. Руководство считает, что на 31 декабря 2018 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Компании по налогам будет поддержана.

Обязательство по передаче доли государству

В 2014 году Правление Самрук-Казына приняло решение об отчуждении государству 26% простых акций Компании АО «УК СЭЗ Химический парк Тараз». На 31 декабря 2018 года решение о передаче акций обновлено с учетом стоимости вложенных инвестиций в АО «УК СЭЗ Химический парк Тараз». По состоянию на дату выпуска отдельной финансовой отчетности такое отчуждение не произошло.

Судебные разбирательства

В ходе осуществления обычной деятельности Компания может являться объектом различных судебных процессов и исков. Руководство считает, что конечное обязательство, если такое будет иметь место, связанное с такими процессами или исками, не окажет значительного отрицательного влияния ни на текущее отдельное финансовое положение, ни на результаты работы Компании в будущем.

16. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**Факторы финансового риска**

В состав основных финансовых обязательств Компании входят банковские займы, выданные гарантии и торговая и прочая кредиторская задолженность. Указанные финансовые инструменты главным образом используются для привлечения финансирования хозяйственной деятельности Компании. Компания имеет торговую дебиторскую задолженность, средства в кредитных учреждениях, деньги и денежные эквиваленты, возникающие непосредственно в результате хозяйственной деятельности Компании.

Компания подвержена рыночному риску, который состоит из: риска, связанного с процентной ставкой, кредитного риска, валютного риска и риска ликвидности.

Руководство Компании проводит обзор и утверждает следующие меры, принимаемые для управления этими рисками.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения у Компании трудностей при получении средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми обязательствами. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности быстро продать финансовый актив по цене, близкой к его справедливой стоимости.

Компания регулярно отслеживает потребность в ликвидных средствах, и руководство обеспечивает наличие средств в объёме, достаточном для выполнения любых наступающих обязательств.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

16. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Следующая таблица показывает суммы по обязательствам на 31 декабря 2018 и 2017 годов с расшифровкой по срокам погашения на основании контрактных не дисконтированных платежей.

<i>В тысячах тенге</i>	До востребо- вания	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	>5 лет	Итого
31 декабря 2018 года						
Кредиторская задолженность	85.521	-	-	-	-	85.521
Займы полученные	-	-	31.090	-	58.630.105	58.661.195
	85.521	-	31.090	-	58.630.105	58.746.716

<i>В тысячах тенге</i>	До востребо- вания	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	>5 лет	Итого
31 декабря 2017 года						
Кредиторская задолженность	12.503	-	-	-	-	12.503
Займы полученные	-	-	54	-	1.929.946	1.930.000
	12.503	-	54	-	1.929.946	1.942.503

Изменения в обязательствах по финансовой деятельности

Ниже в таблице предоставлены изменения финансовых обязательств за 2018 год:

<i>В тысячах тенге</i>	На 1 января 2018 года	Поступление денежных средств	Выбытие денежных средств	Дисконт	Начисленные проценты	На 31 декабря 2018 года
Финансовые обязательства						
Краткосрочная часть займа	54	-	(1.922)	-	32.958	31.090
Долгосрочная часть займа	1.454.171	56.700.105	-	(18.782.844)	-	39.371.432
Итого обязательств	1.454.225	56.700.105	(1.922)	(18.782.844)	32.958	39.402.522

<i>В тысячах тенге</i>	На 1 января 2017 года	Поступление денежных средств	Выбытие денежных средств	Дисконт	Начисленные проценты	На 31 декабря 2017 года
Финансовые обязательства						
Краткосрочная часть займа	-	-	-	-	54	54
Долгосрочная часть займа	-	1.930.000	-	(475.829)	-	1.454.171
Итого обязательств	-	1.930.000	-	(475.829)	54	1.454.225

Кредитный риск

Кредитный риск возникает из-за денежных средств и их эквивалентов, средств в кредитных учреждениях, а также займов, выданных связанной стороне, прочей дебиторской задолженности. Подверженность Компании кредитному риску возникает из-за дефолта контрагента, с максимальными потерями равными балансовой стоимости этих инструментов. Несмотря на то, что погашение дебиторской задолженности и займов подвержено влиянию экономических факторов, руководство считает, что существенного риска потерь нет, так как основными клиентами Компании являются связанные стороны.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**16. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)**

Управление кредитным риском, обусловленным остатками на счетах в банках и финансовых институтах, по которым ниже приведена таблица с рейтингами. Денежные средства и их эквиваленты размещены в финансовых институтах, которые на момент открытия счёта имели минимальный риск дефолта.

В тысячах тенге	Агентство	Рейтинг		31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
		31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года		
АО «Народный банк Казахстана»	S&P	BB/V/стабильный	BB/V/негативный	19.712.661	10.547.782
АО «Банк ЦентрКредит»	S&P	B/V/стабильный	B/V/стабильный	72.834	1.915.124
АО «АТФ Банк»	S&P	B/V/негативный	B/V/стабильный	55.671	–
АО «Цеснабанк»	S&P	B-/V/негативный	B+/V/негативный	56	1.994.225
АО «Казкоммерцбанк»	S&P	–	B+/B/-	–	16.066
				19.841.222	14.473.197

Валютный риск

Валютный риск – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в связи с изменениями курсов обмена валют. Основной валютный риск Компании возникает вследствие того, что большинство процентных займов выражено в иностранной валюте, а поступления денежных средств выражены в тенге. Соответственно, любое существенное снижение стоимости тенге может оказать существенное отрицательное влияние на отдельное финансовое положение и результаты деятельности Компании.

В следующей таблице представлены валюты, в которых Компания имеет значительные позиции на 31 декабря 2018 года по неторговым денежным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к тенге на отдельный отчет о совокупном убытке, при этом все другие параметры приняты величинами постоянными. Влияние на капитал не отличается от влияния на отдельный отчет о совокупном убытке. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о совокупном убытке или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

Валюта	Изменение в валютном курсе, в % 2018 год	Влияние на прибыль до налогообложения 2018 год	Изменение в валютном курсе, в % 2017 год	Влияние на прибыль до налогообложения 2017 год
Доллар США	14%	2.081.071	10%	427.135
Доллар США	-10%	(1.486.479)	-10%	(427.135)

Управление капиталом

Компания управляет своим капиталом, для того чтобы продолжать придерживаться принципа непрерывной деятельности наряду с максимизацией доходов для заинтересованных сторон посредством оптимизации баланса задолженности и капитала.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Балансовая стоимость финансовых инструментов примерно равняется их справедливой стоимости вследствие краткосрочного характера таких инструментов.

17. ПОСЛЕДУЮЩИЕ СОБЫТИЯ

В феврале 2018 года Компани выдала долгосрочный займ ТОО «Полимер Продакшн» в сумме 2.817.000 тысяч тенге.