

ТОО «Объединенная химическая компания»

Консолидированная финансовая отчётность

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

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторский отчет независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о совокупном доходе.....	1
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	2-3
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	4
Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	5
Примечания к консолидированной финансовой отчетности.....	6-51

Аудиторский отчет независимого аудитора

Участнику и Руководству ТОО «Объединенная химическая компания»

Мнение

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

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное 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 консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе 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 консолидированную финансовую отчетность

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная 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 консолидированной 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 консолидированной 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 Группы;

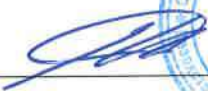


Building a better
working world

- ▶ 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 Группы 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 консолидированной 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 Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Наблюдательным Советом, доводя до их 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.

ТОО «Эрнст энд Янг»



Адил 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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2018 год	2017 год (пересчитано)*
Доходы от реализации	6	8.447.380	6.022.129
Себестоимость реализации	7	(7.733.086)	(5.347.348)
Валовая прибыль		714.294	674.781
Общие и административные расходы	8	(5.223.726)	(5.104.474)
Расходы по реализации		(406.275)	(412.682)
Операционный убыток		(4.915.707)	(4.842.375)
Финансовые доходы	9	1.031.395	1.179.465
Финансовые расходы	9	(4.007.210)	(5.756.293)
Убыток от курсовой разницы		(18.623.644)	(1.451.290)
Доля в убытке ассоциированных компаний и совместных предприятий	15	(50.880)	(308.562)
Резерв по обременительному обязательству (Убыток от) / восстановление обесценения активов	23	—	(4.181.837)
		(211.405)	53.590
Расходы по амортизации нематериального актива	13	(1.948.099)	(1.623.416)
Прочие (расходы)/доходы, нетто	10	(145.238)	26.574.362
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(28.870.788)	9.643.644
Расход по подоходному налогу	11	(100.543)	(11.906.793)
Чистый убыток за отчетный год		(28.971.331)	(2.263.149)
Прочий совокупный доход за отчетный год		—	—
Совокупный убыток за год, за вычетом налогов		(28.971.331)	(2.263.149)
Совокупный убыток, приходящийся на:			
Участника Материнской компании		(29.438.917)	(1.480.351)
Неконтрольные доли участия		467.586	(782.798)
		(28.971.331)	(2.263.149)

* Некоторые суммы, приведенные в этой колонке не согласуются с финансовой отчетностью за 2017 год, поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 4.

Руководитель Службы корпоративных финансов и казначейства



Мышалов К.К.

Главный бухгалтер



Мусаева Г.Н.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2018 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2018 год	2017 год (пересчитано)*
Активы			
Долгосрочные активы			
Остаточная стоимость основных средств, без учёта резерва по обременительному обязательству		251.945.548	207.492.653
Минус: использование резерва	23, 12	(88.425.259)	(87.174.206)
Балансовая стоимость основных средств	12	163.520.289	120.318.447
Нематериальные активы	13	39.645.594	41.537.169
Авансы, выданные за долгосрочные активы	14	150.242.973	159.465.912
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	15	1.279.440	633.510
Долгосрочный НДС к возмещению		15.061.869	12.993.022
Прочие долгосрочные активы	16	5.909.975	4.807.197
Денежные средства, ограниченные в использовании	18	22.040.668	23.739.239
		397.700.808	363.494.496
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы		1.408.763	1.552.126
Дебиторская задолженность и прочие активы		527.711	2.227.656
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		396.567	606.064
Налог на добавленную стоимость к возмещению		494.621	296.810
Авансы выданные		1.012.316	–
Средства в кредитных учреждениях	17	2.054.328	144.254
Краткосрочные финансовые активы		3.579	–
Денежные средства, ограниченные в использовании	18	3.823.124	3.244.884
Прочие краткосрочные активы		535.282	–
Денежные средства и их эквиваленты	19	53.940.821	62.063.987
		64.197.112	70.135.781
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		238.658	238.658
Итого активы		462.136.578	433.868.935

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (продолжение)

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2018 год	2017 год (пересчитано)*
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	20	277.228.405	260.693.548
Дополнительный оплаченный капитал	20	21.045.173	479.196
Накопленный убыток		(99.588.395)	(68.520.421)
Капитал, приходящийся на участника материнской компании		198.685.183	192.652.323
Неконтрольные доли участия	20	1.613.952	56.354.754
Итого капитал		200.299.135	249.007.077
Долгосрочные обязательства			
Займы	24	213.944.145	146.737.147
Кредиторская задолженность	21	400.227	726.027
Прочие долгосрочные обязательства	22	1.676.327	2.809.881
Отложенные налоговые обязательства	11	11.415.051	11.580.388
		227.435.750	161.853.443
Текущие обязательства			
Кредиторская задолженность	21	19.065.575	14.759.234
Краткосрочная часть долгосрочных займов	24	8.614.067	2.535.851
Налоги к уплате помимо подоходного налога		110.273	48.002
Резерв по обременительному обязательству	23	-	1.224.333
Прочие резервы	23	2.567.402	2.170.163
Прочие текущие обязательства	22	4.044.376	2.270.832
		34.401.693	23.008.415
Итого обязательства		261.837.443	184.861.858
Итого капитал и обязательства		462.136.578	433.868.935

* Некоторые суммы, приведенные в этой колонке не согласуются с финансовой отчетностью за 2017 год, поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 4.

Руководитель Службы корпоративных финансов и казначейства



Мыншалов К.К.

Главный бухгалтер



Кусаинова Г.Н.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ 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		9.141.153	5.705.621
Авансы полученные		633.989	473.519
Проценты полученные		908.329	949.585
Прочие поступления		861.970	392.794
Денежные платежи поставщикам		(7.015.731)	(6.979.766)
Авансы выданные		(2.909.472)	(2.085.111)
Выплаты по заработной плате		(3.582.293)	(3.185.256)
Проценты уплаченные		(6.186.804)	(997.126)
Прочие налоги и выплаты		(1.506.169)	(1.167.414)
Корпоративный подоходный налог		(200.661)	(212.789)
Прочие выплаты		(3.244.281)	(916.934)
Чистое использование денежных средств от операционной деятельности		(13.099.970)	(8.022.877)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Возврат средств в кредитных учреждениях		124.155.991	48.659.090
Размещение средств в кредитных учреждениях		(124.300.240)	(44.776.423)
Обналичивание аккредитива		9.378.037	15.502.170
Поступления от продажи основных средств		—	14.757
Приобретение основных средств		(23.393.443)	(158.760.985)
Приобретение нематериальных активов		(55.536)	(21.194)
Приобретение финансовых инструментов		(384.913)	—
Приобретение неконтрольной доли участия	5	(56.700.105)	243.471
Вклады в ассоциированные компании и совместные предприятия	15	(724.250)	(212.022)
Денежные средства, ограниченные в использовании		(7.900.080)	(1.887.796)
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности		(79.924.539)	(141.238.932)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Взнос в уставный капитал	20	16.534.857	27.177.927
Займы полученные	24	67.072.865	144.798.905
Погашение займов	27	(1.203.489)	(8.709.902)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		82.404.233	163.266.930
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(10.605.841)	14.005.121
Влияние изменений обменного курса на сальдо денежных средств в иностранной валюте		2.520.904	410.498
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки		(23.794)	—
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года		62.063.987	47.648.368
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	19	53.940.821	62.063.987

Руководитель Службы корпоративных финансов и казначейства

Мыншапов К.Х.

Главный бухгалтер

Жусупов Т.Н.

Учётная политика и примечания на страницах с 6 по 51 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

В тысячах тенге	Приходится на участника Материнской компании						
	Прим.	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Накопленный убыток	Итого	Неконтролирующие доли участия	
На 1 января 2017 года		233.515.621	4.164.225	(72.226.046)	165.453.800	778.989	166.232.789
Чистый убыток за год		-	-	(1.480.351)	(1.480.351)	(782.798)	(2.263.149)
Итого совокупный убыток за год (пересчитано)*		-	-	(1.480.351)	(1.480.351)	(782.798)	(2.263.149)
Взносы в уставный капитал	20	27.177.927	-	-	27.177.927	-	27.177.927
Прочие операции с Участником	20	-	479.196	4.149.866	4.629.062	-	4.629.062
Списание дисконта по оплаченному займу от Участника		-	(3.344.152)	3.344.152	-	-	-
Приобретение дочерних организаций	5	-	(820.073)	(2.308.042)	(3.128.115)	56.358.563	53.230.448
На 31 декабря 2017 года (пересчитано)*		260.693.548	479.196	(68.520.421)	192.652.323	56.354.754	249.007.077
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9		-	-	(15.701)	(15.701)	-	(15.701)
На 1 января 2018 года (пересчитано)		-	-	(68.536.122)	192.636.622	-	248.991.376
Чистый (убыток)/прибыль за год		-	-	(29.438.917)	(29.438.917)	467.586	(28.971.331)
Итого совокупный убыток за год		-	-	(29.438.917)	(29.438.917)	467.586	(28.971.331)
Взносы в уставный капитал	20	16.534.857	-	-	16.534.857	-	16.534.857
Дисконт по облигациям		-	-	(121.639)	(121.639)	-	(121.639)
Прочие операции с Участником	20	-	20.565.977	-	20.565.977	-	20.565.977
Приобретение неконтрольной доли участия	24	-	-	(1.491.717)	(1.491.717)	(55.208.388)	(56.700.105)
На 31 декабря 2018 года		277.228.405	21.045.173	(99.588.395)	198.685.183	1.613.952	200.299.135

* Некоторые суммы, приведенные в этой колонке не согласуются с финансовой отчетностью за 2017 год, поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 4.

Руководитель Службы корпоративных финансов и казначейства

Мыншипов Н.Х.

Главный бухгалтер

Кушалинова Б.Н.

Учетная политика и примечания на страницах с 6 по 51 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

1. КОРПОРАТИВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

ТОО «Объединенная Химическая Компания» (далее – «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» или «Материнская Компания»). Единственным акционером Самрук-Казына является Правительство Республики Казахстан.

Основные направления деятельности ОХК, помимо прочего, включают следующее:

- 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.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность ТОО «Объединенная химическая компания» и его дочерних организаций (совместно именуемые «Группа») (Примечание 2).

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность Группы была утверждена к выпуску исполняющей обязанности Управляющего директора по финансам и Главным бухгалтером 28 февраля 2019 года. Единственный участник Компании имеет право вносить изменения в данную консолидированную финансовую отчетность после ее выпуска.

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

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») в редакции, опубликованной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – «Совет по МСФО»).

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением указанного в учетной политике и примечаниях к данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность представлена в тенге и все значения округлены до тысячи, за исключением случаев, когда указано иное.

Принцип непрерывной деятельности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, Группа получила чистый убыток в размере 28.971.332 тысячи тенге, накопленный убыток на 31 декабря 2018 года составляет 99.588.399 тысяч тенге, а чистое использование денежных средств в операционной деятельности составило 13.099.970 тысяч тенге. Руководство Группы достигло договоренности с Самрук-Казына о предоставлении Группе в случае необходимости дополнительного капитала, а также оборотных средств на непрерывной основе.

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе того, что Группа 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 Группе реализовать свои активы и исполнить свои обязательства в ходе ее обычной деятельности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)****2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И СУЩЕСТВЕННЫЕ
БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (продолжение)****Пересчет иностранной валюты**

Финансовая отчетность представлена в тенге, который является функциональной валютой Группы. 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 отчетную дату. Все разницы отражаются в прибылях и убытках в консолидированном отчете о совокупном доходе. Неденежные активы и обязательства, учитываемые в статьях, оцениваемых по исторической стоимости, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату первоначальной операции.

По состоянию на 31 декабря 2018 года валютный обменный курс Казахстанской фондовой биржи (далее – «КФБ») составлял 384,2 тенге за 1 доллар США, 439,37 тенге за 1 евро, 5,52 тенге за 1 российский рубль. Эти курсы использовались для пересчета денежных активов и обязательств Группы, выраженных в долларах США, евро и российских рублях по состоянию на 31 декабря 2018 года (31 декабря 2017 года: 332,33 тенге за 1 доллар США, 398,23 тенге за 1 евро, 5,77 тенге за 1 российский рубль, соответственно).

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и ее дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2018 года. Дочерние организации полностью консолидируются Компанией с даты приобретения, представляющей собой дату получения Группой контроля над дочерней организацией, и продолжают консолидироваться до даты потери такого контроля. Финансовая отчетность дочерних организаций подготовлена за тот же отчетный период, что и отчетность материнской компании на основе последовательного применения учетной политики Группы. Все внутригрупповые остатки, операции, нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, и дивиденды полностью исключены.

Убытки дочерней организации относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному салдо такой доли.

Изменение доли участия в дочерней организации без потери контроля над ней учитывается как операция в капитале.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней организацией, она:

- прекращает признание активов и обязательства дочерней организации (в том числе относящегося к ней гудвила);
- прекращает признание балансовой стоимости неконтрольной доли участия;
- прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка, или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями МСФО.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов следующие компании являлись дочерними организациями Группы и были включены в данную консолидированную финансовую отчетность:

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

15 июня 2018 года Компания выкупила 48% доли участия в уставном капитале ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.» у ТОО «АЛМЭКС» за 56.700.105 тысяч тенге (Примечание 24).

Существенные бухгалтерские суждения и оценки

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства оценок и допущений, которые влияют на суммы активов и обязательств, отраженные на дату подготовки консолидированной финансовой отчетности, и на отраженные суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Основные допущения, касающиеся будущих и прочих основных источников неопределенности суждения на отчетную 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 Группа 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (продолжение)****Существенные бухгалтерские суждения и оценки (продолжение)***Переносимые налоговые убытки*

Некоторые дочерние компании Группы, такие как КРІ, КЛРЕ, Полимер, Хим парк, Хим-Плюс являются участниками специальных экономических зон («СЭЗ») в соответствии с законодательством РК о специальных экономических зонах.

Участники СЭЗ имеют право уменьшить сумму КПП на 100% по доходам, полученным от реализации товаров, работ, услуг в результате осуществления приоритетных видов деятельности, а также на 100% сумму исчисленных земельного налога, налога на имущество и платы за пользование земельными участками на 100%. При этом доходы организации, осуществляющей деятельность на территории СЭЗ, от осуществления иных видов деятельности, не относящихся к приоритетным, подлежат обложению КПП в общеустановленном порядке. Убытки организации, уменьшающей сумму исчисленного КПП на 100%, не переносятся на последующие налоговые периоды согласно пункту 13 статьи 300 Налогового кодекса. В случае, если налогоплательщик не уменьшает КПП на 100%, убытки от предпринимательской деятельности могут быть перенесены на последующие десять лет включительно для погашения за счёт налогооблагаемого дохода.

KUS ведет деятельность по строительству газотурбинной электростанции и комплекса водоподготовки, которая, по мнению руководства, не относится к приоритетным видам, и не ведет какой-либо иной деятельности. В связи с этим, KUS не применяет налоговые льготы по уменьшению сумм исчисленного КПП на 100%. Таким образом, убытки KUS от предпринимательской деятельности могут быть перенесены на последующие десять лет в соответствии с Налоговым Кодексом Республики Казахстан.

КРІ, КЛРЕ, Полимер, Хим Парк и Хим-Плюс ведут деятельность, которая относится к приоритетным видам. В связи с этим, данные дочерней организации применяет налоговые льготы по уменьшению сумм исчисленного КПП на 100%. Таким образом, убытки этих компаний от предпринимательской деятельности не могут быть перенесены на последующие периоды.

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 11*).

Возмещаемость долгосрочных активов

В результате оценки возмещаемой стоимости оборудования по производству полимерной продукции дочерней организации ТОО «Полимер Продакшн», в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, было признано обесценение в размере 106.403 тысячи тенге. Данная оценка была проведена ввиду наличия индикаторов обесценения. Основными индикаторами обесценения являлись снижение объемов производства ввиду прекращения производства полиэтиленовой пленки в 2018 году, которая производилась на оборудовании Kuhne балансовой стоимостью 395.939 тысяч тенге, а также и увеличивающиеся операционные и капитальные затраты.

Руководство рассчитало возмещаемую стоимость, используя модель дисконтированных денежных потоков. Ставка дисконтирования 9,68% была получена от посленалоговой средневзвешенной стоимости капитала Группы. Бизнес-планы, утверждаемые на ежегодной основе, являются основным источником информации, так как они содержат прогнозы по объемам производства, объемам продаж, доходы, расходы и капитальные затраты.

Различные допущения, такие как прогнозы цен на БОПП пленку и полиэтиленовые пакеты, и темпы инфляции, учитывают существующие цены, обменные курсы иностранных валют и другие макроэкономические факторы и исторические тенденции и колебания. Предполагаемые денежные потоки были ограничены датой истечения срока Договора об осуществлении деятельности в качестве участника специальной экономической зоны в 2032 году. Затраты до 2023 года были спрогнозированы на основе бюджета и бизнес плана ТОО «Полимер Продакшн», а также текущих оценок руководства о потенциальных изменениях в операционных и капитальных затратах.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (продолжение)****Существенные бухгалтерские суждения и оценки (продолжение)***Возмещаемость долгосрочных активов (продолжение)*

Большая часть денежных потоков после этого периода была спрогнозирована путем применения предполагаемой ставки инфляции, за исключением капитальных затрат, которые были основаны на наилучшей оценке руководства, имеющейся на дату проведения оценки.

Ключевыми допущениями, необходимыми для оценки возмещаемой стоимости, являются цены на БОПП пленку и полиэтиленовые пакеты, объемы производства, валютный курс и ставка дисконтирования. Если бы ставка дисконтирования была бы на 0,32% выше той, что была использована в ходе оценки, это бы привело к увеличению возмещаемой стоимости на 738 миллионов тенге. Если бы предполагаемая ставка дисконтирования была бы на 1,32% выше той, что была использована в ходе оценки, это бы привело к уменьшению возмещаемой стоимости более чем на 2.667 миллионов тенге.

Нематериальный актив на закуп пропана по договору с ТШО

В декабре 2018 года Группа провела тест на обесценение нематериального актива по закуп пропана по договору с ТШО, признанного в результате приобретения КРІ в 2017 году. При анализе индикаторов обесценения Группа учитывала прогноз экономии цены закупа пропана, объем закупа и другие факторы.

Группа рассчитала возмещаемую стоимость с использованием модели дисконтированных денежных потоков, возникших от экономической выгоды с учётом разницы в закупочной цене пропана. Ставка дисконтирования была рассчитана на основании средневзвешенной стоимости капитала до удержания налогов. Прогнозируемые денежные потоки построены до 2041 года, где предполагается что поставки пропана от ТШО будут происходить в течении периода действия договора с ТШО до 2033, после предполагается осуществлять закуп сырья на открытом рынке. Прогнозная цена на нефть является ключевым макроэкономическим параметром влияющим на стоимость сырья пропана.

На 31 декабря 2018 года возмещаемая стоимость генерирующей единицы КРІ составляет 70.724 миллиона тенге. Ставка дисконтирования, применяемая к прогнозируемым денежным потокам, составила 13,30%.

Основные допущения, применявшиеся при расчёте возмещаемой стоимости

- объем закупа пропана согласно договору с ТШО в размере 550.000 тонн в год;
- прогнозная цена на нефть;
- курс доллара США;
- ставки дисконтирования.

В результате проведенного анализа, не было признано обесценение нематериального актива Группы.

Срок полезной службы основных средств

Группа оценивает оставшийся срок полезной службы основных средств, по крайней мере, на конец каждого финансового года и, если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются перспективно как изменения в учётных оценках в соответствии с МСБУ 8 «Учётная политика, изменения в расчётных оценках и ошибки».

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****Существенные бухгалтерские суждения и оценки (продолжение)***Ожидаемые кредитные убытки*

Группа использует матрицу оценочных резервов для расчёта ОКУ по торговой дебиторской задолженности и активам по договору. Ставки оценочных резервов устанавливаются в зависимости от количества дней просрочки платежа для групп различных клиентских сегментов с аналогичными характеристиками возникновения убытков (т.е. по географическому региону, типу продукта, типу и рейтингу покупателей, обеспечению посредством аккредитивов и других форм страхования кредитных рисков).

Первоначально в основе матрицы оценочных резервов лежат наблюдаемые данные возникновения дефолтов в прошлых периодах. Группа будет обновлять матрицу, чтобы скорректировать прошлый опыт возникновения кредитных убытков с учётом прогнозной информации. Например, если в течение следующего года ожидается ухудшение прогнозируемых экономических условий (например, ВВП), что может привести к увеличению случаев дефолта в производственном секторе, то исторический уровень дефолта корректируется. На каждую отчётную дату наблюдаемые данные об уровне дефолта в предыдущих периодах обновляются и изменения прогнозных оценок анализируются.

Оценка взаимосвязи между историческими наблюдаемыми уровнями дефолта, прогнозируемыми экономическими условиями и ОКУ является значительной расчётной оценкой. Величина ОКУ чувствительна к изменениям в обстоятельствах и прогнозируемых экономических условиях. Прошлый опыт возникновения кредитных убытков Группы и прогноз экономических условий также могут не являться показательными для фактического дефолта покупателя в будущем.

Договора доверительного управления

В течение 2018 года Группа заключила договор доверительного управления с компанией Фонд Недвижимости «Самрук-Казына». Договор действует до завершения строительства в компаниях Хим-Плюс, Хим-парк, KUS. Группа проанализировала договора доверительного управления на наличие контроля дочерних предприятий в связи с передачей в доверительное управление и пришла к выводу, что контроль остается у Группы на 31 декабря 2018 года.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в консолидированном 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 определенная 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, отраженную в консолидированной финансовой отчетности. Более подробная информация предоставлена в *Примечании 27*.

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

Хим парк, дочерняя организация Группы, реализует проект «СЭЗ Химпарк». 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 Химпарк. На дату первоначального признания, руководство Группы 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 Группой как обременительное обязательство в сумме 21.221.267 тысяч тенге. За период с 2014 по 2018 годы Группа использовала резерв по обременительному обязательству. Более подробная информация представлена в *Примечаниях 12 и 23*.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)****2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И СУЩЕСТВЕННЫЕ
БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (продолжение)**

Существенные бухгалтерские суждения и оценки (продолжение)

Резерв по обременительному обязательству (продолжение)

ТОО «Karabatan Utility Solutions»

KUS, дочерняя организация Группы, 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 Группы 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 Группой как обременительное обязательство в сумме 66.927.195 тысяч тенге. За период с 2015 по 2018 годы Группа использовала резерв по обременительному обязательству. Более подробная информация представлена в *Примечаниях 12 и 23.*

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**Объединение бизнеса и гудвил**

Объединение бизнеса учитывается с использованием методов приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного возмещения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения и неконтрольных долей участия в объекте приобретения. Затраты, связанные с приобретением, включаются в состав административных расходов в тот момент, когда они были понесены.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует и обозначает приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения объектом встроенных в основные договоры производных инструментов.

Условное возмещение, подлежащее передаче приобретателем, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Условное возмещение, классифицируемое в качестве актива или обязательства, которое является финансовым инструментом и попадает в сферу применения МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*», оцениваются по справедливой стоимости, а изменения в справедливой стоимости в учетном политике по ДДУ признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Гудвил первоначально оценивается по первоначальной стоимости (определяемой как превышение суммы переданного возмещения, признанных неконтрольной доли участия и ранее принадлежавших покупателю долей участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств). Если справедливая стоимость приобретенных чистых активов превышает сумму переданного возмещения, Группа повторно анализирует правильность определения всех приобретенных активов и всех принятых обязательств, а также процедуры, использованные при оценке сумм, которые должны быть признаны на дату приобретения. Если после повторного анализа переданное возмещение вновь оказывается меньше справедливой стоимости чистых приобретенных активов, доход от выгодного приобретения признается в составе прибыли и убытка.

Впоследствии гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей тестирования на обесценение гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, начиная с даты приобретения Компанией дочерней организации, гудвил распределяется на каждую из единиц, генерирующих денежные потоки.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия**

Ассоциированная компания – это компания, на деятельность которой Группа 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.

Совместный контроль – это предусмотренное договором совместное разделение контроля над деятельностью, которое имеет место тогда, когда принятие решений в отношении значимой деятельности требует единогласного согласия сторон, разделяющих контроль.

Факторы, учитываемые при определении наличия значительного влияния или совместного контроля, аналогичны факторам, учитываемым при определении наличия контроля над дочерними организациями.

Инвестиции Группы в ее ассоциированные компании и совместные предприятия учитываются по методу долевого участия.

В соответствии с методом долевого участия инвестиции в ассоциированную компанию или совместное предприятие первоначально признается по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость инвестиций впоследствии корректируется в следствии признания изменений в доле Группы в чистых активах ассоциированной компании или совместного предприятия, возникающих после даты приобретения. Гудвил, относящийся к ассоциированной компании или совместному предприятию, включается в балансовую стоимость инвестиций и не тестируется на обесценение отдельно.

Консолидированный отчет о совокупном доходе отражает долю Группы в результатах деятельности ассоциированной компании или совместного предприятия. Изменение ПСД таких объектов инвестиций представляется в собственном капитале ассоциированной компании или совместного предприятия, и соответственно Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в отчете об изменениях в собственном капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированной компанией или совместным предприятием, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированной компании или совместном предприятии.

Доля Группы в прибыли или убытке ассоциированной компании или совместного предприятия представлена непосредственно в отчете о прибыли или убытке за рамками операционной прибыли. Она представляет собой прибыль или убыток после налогообложения и учёта неконтрольной доли участия в дочерних организациях ассоциированной компании или совместного предприятия.

Финансовая отчетность ассоциированной компании или совместного предприятия составляется за тот же отчетный период, что и консолидированная финансовая отчетность Группы. В случае необходимости в нее вносятся корректировки с целью приведения их учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по своей инвестиции в ассоциированную компанию или совместное предприятие. На каждую отчетную дату Группа устанавливает объективные подтверждения обесценения инвестиций в ассоциированную компанию или совместное предприятие. В случае наличия таких подтверждений Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой суммой инвестиций в ассоциированной компании или совместного предприятия и ее балансовой стоимостью и признает убыток в консолидированном отчете о совокупном доходе по статье «Доля в прибыли/(убытке) ассоциированной компании или совместного предприятия».

В случае потери значительного влияния над ассоциированной компанией или совместного контроля над совместным предприятием Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью инвестиций в ассоциированной компании или совместного предприятия на момент потери значительного влияния или совместного контроля и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций, и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Классификация активов и обязательств на текущие и долгосрочные

В консолидированном отчете о финансовом положении Группа представляет активы и обязательства на основе их классификации на текущие и долгосрочные. Актив является текущим, если:

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он удерживается главным образом для целей торговли;
- его предполагается реализовать в пределах 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчетного периода; или
- он представляет собой денежные средства или эквиваленты денежных средств, кроме случаев, когда существует ограничения на его обмен или использование для погашения обязательств, действующие в течение как минимум 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве долгосрочных.

Обязательство является текущим, если:

- его предполагается урегулировать в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается преимущественно для целей торговли;
- оно подлежит урегулированию в течение 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчетного периода;
- у организации нет безусловного права отсрочить урегулирование обязательств по меньшей мере на 12 (двенадцать) месяцев после окончания отчетного периода.

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Активы и обязательства по отсроченному налогу классифицируются как долгосрочные активы и обязательства.

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за минусом накопленного износа и накопленных убытков по обесценению. Первоначальная стоимость основных средств включает в себя стоимость приобретения, в том числе импортные пошлины и прямо относящиеся не возмещаемые налоги, а также любые прямые затраты, связанные с приведением актива в рабочее состояние и доставкой на место предполагаемого использования.

Износ рассчитывается прямолинейным методом, исходя из срока полезной службы основных средств. Расчетный срок полезной службы некоторых активов представлен следующим образом:

	Годы
Здания и сооружения	22-83
Оборудование	5-25
Транспорт	7-9
Прочее	5-10

При продаже или выбытии активов их балансовая стоимость и накопленный износ удаляются из финансовой отчетности, а любая прибыль или убыток, возникающие в результате их выбытия, включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе.

Затраты, понесенные после ввода основных средств в эксплуатацию, такие, как затраты на ремонт и обслуживание, обычно относятся на расходы в том периоде, когда эти затраты возникли. Затраты, которые приводят к увеличению ожидаемых будущих экономических выгод от использования основного средства сверх его первоначально оцененных показателей (увеличение срока полезной службы, мощности и т.д.), капитализируются как дополнительная стоимость основных средств.

Ликвидационная стоимость, срок полезной службы и метод начисления износа основного средства пересматриваются на конец каждого финансового года и исправляются перспективно в случае возникновения такой необходимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Нематериальные активы**

Первоначально, нематериальные активы, приобретенные по отдельности, признаются по себестоимости. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по себестоимости за минусом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация по нематериальным активам начисляется на основе прямолинейного метода в течение 7-10 лет.

Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения. Группа признала идентифицируемый нематериальный актив, рассчитанный независимым оценщиком на дату приобретения КРП, который представляет собой контракт на закуп пропана по цене ниже рыночной, где контракт на поставку действителен до конца марта 2033 с максимальным объемом до 550.000 тысяч тонн (*Примечание 11*).

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 Группой для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, Группа 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 Группа 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 счёт основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка является SPPI-тестом и осуществляется на уровне каждого инструмента.

Бизнес-модель, используемая Группой для управления финансовыми активами, описывает способ, которым Группа 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 Группа 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые активы (продолжение)***Последующая оценка (продолжение)**Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)*

Данная категория является наиболее уместной для Группы. Группа 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 счёт 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, Группа 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)

Группа 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 счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

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 отчёте 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, Группа относит инвестиции в котируемые долговые инструменты, включенные в состав прочих внеоборотных финансовых активов.

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

При первоначальном признании Группа 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые активы (продолжение)***Последующая оценка (продолжение)*

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

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 Группа 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 Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не оцениваются на предмет обесценения.

Группа 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 Группы 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 Группы как эффективные инструменты хеджирования. Финансовые активы, денежные потоки по которым не являются исключительно платежами в счёт 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 Группа может по собственному усмотрению классифицировать

долговые инструменты как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если такая классификация устраняет или значительно уменьшает учётное 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.

К данной категории относятся производные инструменты и инвестиции в котируемые долевые инструменты, которые Группа 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 учёта 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые активы (продолжение)***Прекращение признания*

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

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; либо
- группа 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) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Группа 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 Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Группа продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой она продолжает свое участие в нем. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

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 Группы.

Обесценение финансовых активов

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

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

Группа 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 Группа 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 Группа применяет упрощенный подход при расчете ОКУ. Следовательно, Группа 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. Группа использовала матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков, и общих экономических условий.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые обязательства***Первоначальное признание и оценка*

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность или производные инструменты, классифицированные по усмотрению Группы, как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов. Займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и прочие займы, включая банковские овердрафты, договоры финансовой гарантии, а также производные финансовые инструменты.

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, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Прибыли и убытки по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

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

Категория «кредиты и займы» является наиболее значимой для Группы. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе 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 финансовых расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. 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 признается в прибылях и убытках в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Взаимозачёт финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачёту, а нетто-сумма – представлению в консолидированном отчете 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 КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Товарно-материальные запасы**

Товарно-материальные запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: по себестоимости или по чистой возможной цене продажи.

Затраты, понесенные при доставке каждого продукта до места назначения и приведении его в надлежащее состояние, учитываются следующим образом:

- сырье и материалы: затраты на покупку по методу ФИФО (первое поступление – первый отпуск);
- готовая продукция и незавершенное производство: прямые затраты на материалы и оплату труда, а также доля производственных накладных расходов, исходя из нормальной производственной мощности, но не включая затраты по заимствованиям.

Чистая возможная цена продажи определяется как расчётная цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расчётных затрат на завершение производства и расчётных затрат на продажу.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. При наличии таких признаков или если требуется проведение ежегодного тестирования актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой суммы актива. Возмещаемая сумма актива или единицы, генерирующей денежные средства, – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные средства) за вычетом затрат на выбытие или ценность использования актива (единицы, генерирующей денежные средства). Возмещаемая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует денежные притоки, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его/ее возмещаемую сумму, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой суммы.

При оценке ценности использования расчётные будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной стоимости 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 выбытие учитываются недавние рыночные операции. При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчёты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Группа определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчётов, которые подготавливаются отдельно для каждой единицы, генерирующей денежные средства, к которой отнесены отдельные активы. Эти планы и прогнозные расчёты, как правило, составляются на 5 (пять) лет. Долгосрочные темпы роста рассчитываются и применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Убытки от обесценения по продолжающейся деятельности признаются в прибылях и убытках в консолидированном отчёте о совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют назначению обесцененного актива, за исключением ранее переоцененных объектов недвижимости, в отношении которых переоценка была признана в составе ПСД. В случае таких объектов недвижимости убыток от обесценения признается в составе ПСД в пределах суммы ранее проведенной переоценки.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую сумму актива или единицы, генерирующей денежные средства. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в допущениях, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой суммы, 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 признается в отчёте о прибыли или убытке, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Обесценение нефинансовых активов (продолжение)**

Гудвил тестируется на обесценение ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также в случаях, когда события или обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость может быть обесценена.

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой суммы каждой единицы, генерирующей денежные средства (или группы таких единиц), к которым относится гудвил. Если возмещаемая сумма единицы, генерирующей денежные средства, меньше ее балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвила не может быть восстановлен в будущих периодах.

Денежные средства и краткосрочные депозиты

Денежные средства и краткосрочные депозиты в консолидированном отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и краткосрочные депозиты со сроком погашения 3 (три) месяца или менее, которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов согласно определению выше за вычетом непогашенных банковских овердрафтов, так как они считаются неотъемлемой частью деятельности Группы по управлению денежными средствами.

Признание доходов и расходов

Доходы признаются в той степени, в которой существует вероятность того, что Группа 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.

Предоставление услуг

Доходы от оказания исследовательских услуг признаются, исходя из стадии завершения работ. Стадия завершенности работ оценивается как процент затраченного рабочего времени к отчетной дате от общего расчетного количества рабочих часов по каждому договору. Если финансовый результат от договора не может быть надежно оценен, доходы признаются только в пределах суммы понесенных расходов, которые могут быть возмещены.

Процентный доход

По всем процентным финансовым инструментам, процентный доход признается 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 консолидированном отчете о совокупном доходе.

Доход от аренды

Доход от операционной аренды учитывается по прямолинейному методу в течение срока аренды и включается в состав операционных доходов.

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 консолидированной финансовой отчетности в том периоде, к которому они относятся.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Затраты по займам**

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством долгосрочного актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные Группой в связи с получением заемных средств.

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 отчетную дату.

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

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 отчетную 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 неопределенность 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 (законодательства о налогообложении), вступивших в силу или фактически узаконенных на отчетную 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.

СКЗК, дочерняя организация Группы, заключила договор с Комитетом по инвестициям Министерства индустрии и торговли Республики Казахстан «На осуществление инвестиций, предусматривающих инвестиционные преференции» № 19-05-12-2008 от 30 декабря 2008 года, впоследствии дополненным 12 июня 2012 года (далее – «Инвестиционный договор»). В соответствии с Инвестиционным договором данная дочерняя организация имеет налоговые преференции, а именно, 5-летнее освобождение от уплаты корпоративного подоходного налога и налога на имущество с момента ввода в эксплуатацию основных средств в рамках инвестиционного проекта.

Прочие налоги

Группа выплачивает социальный налог в бюджет Республики Казахстан, в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан, по фиксированной ставке 9,5% от суммы заработной платы.

Группа также удерживает до 10% от заработной платы своих работников, но не более 212.130 тенге в 2018 году (2017 год: 183.443 тенге) в качестве отчислений в их накопительные пенсионные фонды. Согласно законодательству, пенсионные отчисления являются обязательством работников, и Группа не имеет ни текущего, ни будущего обязательства по выплатам работникам после их выхода на пенсию.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Налог на добавленную стоимость**

Налоговые органы позволяют производить погашение НДС по продажам и приобретениям на нетто основе.

НДС к уплате

НДС подлежит уплате в налоговые органы после взимания дебиторской задолженности с покупателей. НДС по приобретениям, расчёт по которым был осуществлен на отчетную дату, вычитается из суммы к оплате.

Кроме того, НДС, относящийся к продажам, расчёты по которым не были завершены на отчетную дату, также включается в сумму НДС к уплате. Если сформирован резерв под обесценение дебиторской задолженности, убыток от обесценения учитывается на всю сумму задолженности, включая НДС. Соответствующее обязательство по НДС отражается в финансовой отчетности до списания дебиторской задолженности в налоговых целях.

НДС к возмещению

НДС к возмещению относится к приобретениям, не оплаченным по состоянию на отчетную дату. НДС к возмещению подлежит возврату посредством зачёта против суммы задолженности по НДС, относящегося к продажам, по мере оплаты приобретений.

Условные активы и условные обязательства

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

Условные обязательства не учитываются в консолидированной финансовой отчетности. Они раскрываются, если только возможность оттока ресурсов, сопряженных с получением экономической вероятной, а сумма обязательства существенной.

Раскрытие информации о связанных сторонах

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

События после отчетной даты

События, произошедшие после окончания года, которые предоставляют дополнительную информацию о финансовом положении Группы на отчетную дату (корректирующие события), отражаются в консолидированной финансовой отчетности. 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

Группа впервые применила некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинавшихся 1 января 2018 года или после этой даты. Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)***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 учёта 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.

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 учёту дополнительных затрат на заключение договора и затрат, непосредственно связанных с выполнением договора. Кроме того, стандарт требует раскрытия большого объема информации.

Группа 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 Группы. 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

Группа 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 Группа 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 консолидированной финансовой отчетности Группы. 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 Группы.

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 учёта финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учёт хеджирования.

(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 счёт основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга.

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

Оценка бизнес-модели Группы 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 счёт основной суммы долга и процентов, осуществлялся на основе фактов и обстоятельств, существовавших на момент первоначального признания данных активов.

Требования МСФО (IFRS) 9 в отношении классификации и оценки не оказали значительного влияния на Группу. Группа 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 учёта, используемый Группой 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 Группа 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 Группа 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 Группа применила упрощенный подход, предусмотренный стандартом, и рассчитала ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Группа 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. Группа 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 15.701 тысяч тенге, который включает дату первоначального применения.

(в) Учёт хеджирования

Группа 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 Группы.

(г) Прочие корректировки

Помимо корректировок, описанных выше, при первом применении МСФО (IFRS) 9 были соответствующим образом скорректированы и другие статьи основных форм финансовой отчётности, 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 КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)**

В 2018 году также были впервые применены некоторые другие поправки к стандартам и разъяснения, которые не оказали влияния на отдельную финансовую отчетность Группы. Группа 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 Группы. Группа 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 учёта в балансе, аналогично порядку учёта, 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.

Порядок учёта 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (продолжение)

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. Группа провела анализ и оценила, что отсутствует влияние на МСФО (IFRS) 16 на свою консолидированную финансовую отчетность в 2018 году.

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

- 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. ПЕРЕСЧЕТ РАНЕЕ ВЫПУЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

В ходе подготовки данной консолидированной финансовой отчетности были выявлены ошибки. Изменения были применены ретроспективно согласно МСФО 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки», что привело к пересчёту финансовой информации за предыдущий год. Эффект от корректировок представлен в следующей таблице:

В тысячах тенге	Прим.	Как выпущено ранее	Эффект корректировки от пересчёта	Как пересчитано
Консолидированный отчёт о совокупном доходе за год закончившийся 31 декабря 2017 года				
Расходы по амортизации нематериального актива	Б	–	(1.623.416)	(1.623.416)
Прибыль до налогообложения		11.267.060	(1.623.416)	9.643.644
Расход по подоходному налогу	А, В	(424.528)	(11.482.265)	(11.906.793)
Чистая прибыль за отчётный год		10.842.532	(13.105.681)	(2.263.149)
Совокупный доход за год, за вычетом налогов		10.842.532	(13.105.681)	(2.263.149)
Совокупный доход, приходящийся на:				
Участника Материнской компании	А, Б, В	10.865.458	(12.345.808)	(1.480.351)
Неконтрольные доли участия	Д	(22.926)	(759.872)	(782.798)
		10.842.532	(13.105.681)	(2.263.149)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

4. ПЕРЕСЧЁТ РАНЕЕ ВЫПУЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	Как выпущено ранее	Эффект корректировки от пересчёта	Как пересчитано
Консолидированный отчёт о финансовом положении на 31 декабря 2017 года				
Активы				
Долгосрочные активы				
Нематериальные активы	А	43.160.585	(1.623.416)	41.537.169
Прочие долгосрочные активы	Г	1.811.641	2.995.556	4.807.197
Итого долгосрочные активы		362.122.356	1.372.140	363.494.496
Итого активы		432.496.795	1.372.140	433.868.935
Капитал и обязательства				
Капитал				
Дополнительный оплаченный капитал	Е	3.823.348	(3.344.152)	479.196
Накопленный убыток	Б, А, Е	(59.518.764)	(9.001.657)	(68.520.421)
Капитал, приходящийся на участника материнской компании		204.998.132	(12.345.809)	192.652.323
Неконтрольные доли участия	Д	57.114.626	(759.872)	56.354.754
Итого капитал		262.112.758	(13.105.681)	249.007.077
Долгосрочные обязательства				
Займы	Г, Ж	147.414.999	(677.852)	146.737.147
Проценты к уплате	Ж	456.473	(456.473)	–
Прочие долгосрочные обязательства	Г	–	2.809.881	2.809.881
Отложенные налоговые обязательства	А, В	98.123	11.482.265	11.580.388
		148.695.622	13.157.821	161.853.443
Текущие обязательства				
Краткосрочная часть долгосрочных займов	Ж	1.198.037	1.337.814	2.535.851
Проценты к уплате	Ж	1.337.814	(1.337.814)	–
Прочие текущие обязательства	Г	950.832	1.320.000	2.270.832
Итого текущие обязательства		21.688.415	1.320.000	23.008.415
Итого обязательства		170.384.037	14.477.821	184.861.858
Итого капитал и обязательства		432.496.795	1.372.140	433.868.935

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**4. ПЕРЕСЧЁТ РАНЕЕ ВЫПУЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

Примечания к корректировкам на 31 декабря 2017 года:

Пересчёт

- А** В 2017 году Группа приобрела контроль над ТОО «КРІ» (Примечание 5). В результате объединения бизнеса и приобретения контроля Группа признала идентифицируемый нематериальный актив по договору закупа пропана, однако в консолидированной финансовой отчетности за 2017 год не было признано соответствующее обязательство по отложенному подоходному налогу, возникшее при признании нематериального актива. В данной консолидированной финансовой отчетности Группа исправила ошибку путем пересчёта сравнительной информации за 2017 год. В результате исправления ошибки, Группа отразила признание обязательства по отложенному подоходному налогу в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2017 года в размере 10.912.456 тысяч тенге.
- Б** В 2017 году Группа не признала амортизацию идентифицируемого нематериального актива по договору закупа пропана со скидкой (далее «договор пропана»), возникшего в связи с приобретением контроля над ТОО «КРІ». В результате исправления ошибки в данной консолидированной финансовой отчетности расходы по амортизации в размере 1.623.416 тысяч тенге были признаны в составе прочих расходов в 2017 году.
- В** В соответствии с Налоговым Кодексом Республики Казахстан в случае если юридическое лицо ведет деятельность, по которой предусмотрено уменьшение исчисленного КПП на 100%, в рамках специальной экономической зоны, то убытки по такой деятельности не переносятся на последующие налоговые периоды. В предыдущие годы ТОО «Полимер Продакшн», дочернее предприятие Группы, ошибочно переносило налоговые убытки прошлых лет на последующие периоды, несмотря на данное ограничение. В данной консолидированной финансовой отчетности Группа прекратила признание отложенных налоговых активов по необоснованно перенесенным налоговым убыткам и исправила ошибку путем пересчёта сравнительной информации за 2017 год. Эффект данного пересчёта на баланс отложенных налоговых активов на 31 декабря 2017 года составил 569.809 тысяч тенге.
- Г** В консолидированной финансовой отчетности за 2017 год Группа не признала обязательства по уплате единовременной комиссии за организацию займа и прочих комиссий Государственного Банка КНР, а также не учла данные комиссии в расчёт первоначальной стоимости займа. В данной консолидированной финансовой отчетности Группа исправила ошибку путем пересчёта сравнительной информации за 2017 год. В результате исправления ошибки, прочие долгосрочные активы увеличились на 2.995.556 тысяч тенге, прочие долгосрочные обязательства увеличились на 2.809.881 тысяч тенге, прочие текущие обязательства увеличились на 1.320.000 тысяч тенге и займы полученные уменьшились на 1.134.325 тысяч тенге.
- Д** В консолидированной финансовой отчетности за год закончившийся 2017 года, Группа не выделила долю меньшинства в убытке ТОО «КРІ» с момента приобретения контроля. В данной консолидированной финансовой отчетности Группа исправила ошибку путем пересчёта сравнительной информации за 2017 год. Таким образом, вследствие пересчёта совокупный убыток за 2017 год, приходящийся на Участника материнской компании, уменьшился на 759.872 тысячи тенге, совокупный убыток за 2017 год, приходящийся на неконтрольную долю, увеличился на эту же сумму.

Реклассификации

- Е** В финансовой отчетности за год закончившийся и по состоянию на 31 декабря 2017 года Группа не реклассифицировала дисконт, отраженный в дополнительном оплаченном капитале в состав накопленного убытка, несмотря на то, что соответствующий заём был погашен Группой в 2017 году, что не соответствует учетной политике Группы.
- В данной консолидированной финансовой отчетности Группа исправила классификацию и реклассифицировала в сравнительной информации за 2017 год. В результате дополнительный оплаченный капитал был уменьшен, а накопленный убыток был увеличен на 3.344.152 тысячи тенге.
- Ж** В 2018 году Группа пересмотрела подход к классификации займов полученных и процентов к уплате. В данной консолидированной финансовой отчетности Группа объединила данные обязательства в одну статью финансовой отчетности. В соответствии с МСБУ 8, Группа соответствующим образом изменила классификацию в сравнительной информации на 31 декабря 2017 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

5. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА

Приобретение контроля над КРІ в 2017 году

В результате подписания договора доверительного управления с ТОО «ФИРМА АЛМЭКС» 10 февраля 2017 года Группа получила контроль над ТОО «КРІ».

По состоянию на 10 февраля 2017 года справедливая стоимость 100% доли участия в КРІ была оценена независимым оценщиком Baker Tilly Kazakhstan с использованием метода дисконтирования денежных потоков согласно Международных стандартов оценки и в соответствии с определениями, содержащимися в МСФО 3 «Объединение бизнеса», которая составила 116.101.659 тысяч тенге. Оценка справедливой стоимости основывается на значительных исходных данных, не наблюдаемых на рынке. Оценка справедливой стоимости основывается на следующем:

- предполагаемая ставка дисконтирования в 12% согласно отчету независимого оценщика;
- конечная стоимость, рассчитанная на основе показателя долгосрочного роста по отрасли в размере 2,63%;
- ожидается начало производства с 2017 года до 2039 года.

Группа переоценила имеющуюся 51% долю участия в уставном капитале КРІ в соответствии с отчетом об оценке до 59.211.846 тысяч тенге. В результате Группа признала доход от переоценки до справедливой стоимости в консолидированном отчете о совокупном доходе в размере 26.448.634 тысячи тенге. Справедливая стоимость 49% доли участия в уставном капитале КРІ на дату приобретения в размере 56.889.813 тысяч тенге отражена в консолидированном отчете об изменениях в капитале как Неконтрольная доля участия.

Группа отразила чистые денежные средства, приобретенные с дочерней организацией в размере 243.471 тысяча тенге, как поступление от инвестиционной деятельности в консолидированном отчете о движении денежных средств.

Группа также признала в консолидированном отчете о финансовом положении нематериальный актив, полученный в результате приобретения контроля над КРІ, на сумму 43.034.315 тысяч тенге, который представляет собой стоимость контракта на закуп пропана на экономически выгодных условиях для КРІ.

28 июня 2018 года Группа выкупила неконтрольную долю участия у ТОО «ФИРМА АЛМЭКС» в размере 48% за 56.700.105 тысяч тенге.

6. ДОХОДЫ ОТ РЕАЛИЗАЦИИ

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
БОПП-пленка	2.839.999	1.349.836
Серная кислота	2.271.185	2.103.272
Полипропиленовые мешки	801.784	555.911
Полиэтиленовая пленка	3.234	51.888
Доход от реализации собственного производства	5.916.202	4.060.907
Доход от реализации покупной серы и серной кислоты	2.531.178	1.902.682
Доход от аренды полувагонов	–	58.043
Прочие доходы	–	497
	8.447.380	6.022.129

Группа ежемесячно выполняет обязательства к исполнению и признает выручку от реализации продукции, исходя из фактических объемов оказанных услуг. Выручка от реализации продукции признается в момент передачи права собственности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

6. ДОХОДЫ ОТ РЕАЛИЗАЦИИ (продолжение)

Выручка за 2018 и 2017 годы в разрезе географических регионов и по видам продукции представлена следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года				Итого
	Сера и серная кислота	БОПП-пленка	Полипропиленовые мешки	Полиэтиленовая пленка	
Внутренний рынок	4.802.363	397.967	193.197	3.234	5.396.761
Экспорт	–	2.442.032	608.587	–	3.050.619
	4.802.363	2.839.999	801.784	3.234	8.447.380

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года				Итого
	Сера и серная кислота	БОПП-пленка	Полипропиленовые мешки	Полиэтиленовая пленка	
Внутренний рынок	4.064.494	1.030.669	555.911	51.888	5.702.962
Экспорт	–	319.167	–	–	319.167
	4.064.494	1.349.836	555.911	51.888	6.022.129

7. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	2018 год	2017 год
Сырье и материалы	3.805.105	2.538.067
Заработная плата и социальные отчисления	993.629	659.713
Себестоимость реализации покупной серы и серной кислоты	985.458	595.915
Износ и амортизация	907.008	729.954
Железнодорожный тариф	554.763	513.441
Аренда полувагонов	201.412	267.137
Прочее	285.711	43.121
	7.733.086	5.347.348

8. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2018 год	2017 год
Заработная плата и социальные отчисления	2.870.335	2.394.814
Износ и амортизация	386.033	361.288
Командировочные расходы	277.962	276.486
Налоги, кроме подоходного налога	240.653	162.824
Расходы по аренде	221.491	243.276
Консультационные услуги	191.924	756.721
Расходы на транспортировку	186.261	153.390
Ремонт и обслуживание	86.621	47.372
Профессиональное обучение	57.784	–
Услуги связи	35.846	30.760
Расходы на охрану	34.749	30.929
Сырье и материалы	34.585	21.404
Расходы/(восстановление) по резервам по сомнительным долгам	28.421	(5.530)
Услуги банка	13.088	16.034
Прочие	557.973	614.706
	5.223.726	5.104.474

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

9. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Финансовые расходы и финансовые доходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Финансовые доходы		
Проценты по краткосрочным банковским вкладам и текущим счетам (Примечания 15, 17)	983.889	1.075.412
Доходы по амортизации дисконта	47.506	104.053
	1.031.395	1.179.465
Финансовые расходы		
Проценты по займам (Примечание 22)	(1.036.133)	(968.354)
Расходы по амортизации дисконта	(2.971.077)	(4.787.939)
	(4.007.210)	(5.756.293)

В течение 2018 года Группа в составе финансовых расходов начислила расходы по амортизации дисконта по займам полученным от связанных сторон в размере 1.783.133 тысячи тенге (2017 год: 3.367 тысяч тенге), расходы по амортизации дисконта разовой комиссии в размере 802.858 тысяч тенге (2017 год: ноль), расходы по амортизации дисконта кредиторской задолженности в размере 334.458 тысяч тенге (2017 год: 75.943 тысяч тенге), расходы по амортизации дисконта по обременительному обязательству в размере 26.719 тысяч тенге (2017 год: 4.276.069 тысяч тенге), расходы по амортизации дисконта по сопровождению займа в размере 20.269 тысяч тенге (2017 год: ноль), расходы по амортизации дисконта по страхованию в размере 3.640 тысяч тенге (2017 год: ноль).

В течение 2018 года Группа в составе финансовых доходов начислила проценты по краткосрочным банковским вкладам в размере 353.756 тысяч тенге (2017 год: 439.658 тысяч тенге) (Примечание 17), по текущим счетам в размере 626.552 тысяч тенге (2017 год: 635.754 тысячи тенге) (Примечание 19). Также Группы начислила процентный доход по облигациям в размере 3.579 тысяч тенге (2017 год: ноль), которые были полностью учтены в составе финансовых доходов.

10. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Прочие расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Прочие доходы		
Доход от переоценки до справедливой стоимости при приобретении КРП (Примечание 5)	–	26.448.634
Доходы по штрафам, пени, неустойке	1.387	35.855
Доход от реализации прочих товаров и услуг	1.936	1.598
Доход от безвозмездно полученного имущества	929	533
Прочие доходы	58.972	313.781
	63.224	26.800.401
Прочие расходы		
Себестоимость реализации прочих товаров и услуг	(36.916)	(112.702)
Износ прочих основных средств	(5.608)	(62.418)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	(3.546)	(3.362)
Прочие расходы	(162.392)	(47.557)
Итого прочие (расходы)/доходы, нетто	(145.238)	26.574.362

11. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Налог у источника	254.428	326.405
(Экономия)/расходы по отсроченному подоходному налогу	(165.337)	11.580.388
Корректировка отсроченного корпоративного подоходного налога за прошлые периоды	11.452	–
	100.543	11.906.793

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

11. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (продолжение)

Ниже представлена сверка расхода по корпоративному подоходного налога, применимому к прибыли 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/(прибыль) до налогообложения	28.870.789	(9.643.644)
Официальная ставка налога	20%	20%
(Расходы)/экономия по подоходному налогу по официальной ставке	(5.774.158)	1.928.729
Изменение в непризнанных активах по отсроченному налогу	(135.672)	(481.597)
Непереносимые налоговые убытки	5.949.926	585.400
Налог у источника выплаты	254.428	326.405
Амортизация дисконта	594.215	957.588
Доля в убытке ассоциированных компаний и совместных предприятий	11.373	61.712
Резерв по обременительному обязательству	—	836.367
Признание нематериальных активов	—	10.912.456
Необлагаемый доход от переоценки инвестиций	—	(5.314.872)
Корректировка отсроченного корпоративного подоходного налога за прошлые периоды	11.452	—
Прочие необлагаемые доходы/невывчитаемые разницы	(811.021)	2.094.605
Расходы по подоходному налогу	100.543	11.906.793

На 31 декабря, компоненты активов и обязательств по отсроченному налогу представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	Отнесено на консолидированный отчет о совокупном доходе	2017 год	Отнесено на консолидированный отчет о совокупном доходе	2016 год
Активы по отсроченному налогу					
Переносимый налоговый убыток	2.046.303	18.132	2.028.171	(1.353.913)	3.382.084
Начисленные резервы по отпускам и прочие обязательства	63.689	15.456	48.233	(14.145)	62.378
Основные средства	16.733	16.733	—	—	—
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	4.759	4.759	—	—	—
Прочие обязательства и резерв	12.275	(90.992)	103.267	(279)	103.546
	2.143.759	(35.912)	2.179.671	(1.368.337)	3.548.008
Обязательства по отсроченному налогу					
Основные средства	(906.824)	(329.459)	(577.364)	218.808	(796.172)
Нематериальный актив	(10.522.836)	389.620	(10.912.456)	(10.912.456)	—
Дебиторская задолженность	—	5.417	(5.417)	—	(5.417)
	(11.429.659)	65.578	(11.495.237)	(10.693.648)	(801.589)
Минус: непризнанные активы по отсроченному налогу	(2.129.150)	135.672	(2.264.822)	481.597	(2.746.419)
Чистые обязательства по отсроченному налогу	(11.415.051)	165.337	(11.580.388)	(11.580.388)	—

По состоянию на 31 декабря 2018 года непризнанные чистые активы по отсроченному налогу в размере 2.129.150 тысяч тенге (2017 год: 2.264.822 тысяч тенге) относились, в основном, к переносимому налоговому убытку прошлых лет, ввиду неопределенности, существующей в отношении вероятности наличия налогооблагаемой прибыли в будущем, против которой данные убытки могут быть использованы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	Земля, здания и соору- жения	Обору- дование	Транспорт	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость						
1 января 2017 года	11.991.587	18.625.105	14.166	348.234	73.667.541	104.646.633
Поступления	14.996	29.700	4	76.334	66.297.779	66.418.813
Поступление при объединении бизнеса (Примечание 5)	2.635.619	–	–	77.141	36.213.154	38.925.914
Выбытия	–	(750)	(6)	(18.444)	–	(19.200)
Перевод (в)/из ТМЗ	–	–	–	851	80.146	80.997
Внутреннее перемещение	4.947.998	(4.689.211)	–	(13.534)	(245.253)	–
31 декабря 2017 года	19.590.200	13.964.844	14.164	470.582	176.013.367	210.053.157
Поступления	–	21.401	–	335.688	45.549.820	45.906.909
Выбытия	(7.318)	(246)	–	(34.235)	–	(41.799)
Перевод в ТМЗ и НМА	–	297	–	–	5.246	5.543
Внутреннее перемещение	98.563	111.980	–	(30)	(210.513)	–
31 декабря 2018 года	19.681.445	14.098.276	14.164	772.005	221.357.920	255.923.810
Накопленный износ						
1 января 2017 года	(441.239)	(606.617)	(5.802)	(139.920)	(46.043.840)	(47.237.418)
Отчисления за год	(559.589)	(597.161)	(1.295)	(79.057)	–	(1.237.102)
Использование резерва по обременительным договорам (Примечание 23)	–	–	–	–	(41.130.366)	(41.130.366)
Выбытия	–	203	5	15.653	–	15.861
Поступление при объединении бизнеса (Примечание 5)	(96.805)	–	–	(48.880)	–	(145.685)
Внутреннее перемещение по износу	(15.580)	17.283	–	(1.703)	–	–
31 декабря 2017 года	(1.113.213)	(1.186.292)	(7.092)	(253.907)	(87.174.206)	(89.734.710)
Отчисления за год	(585.461)	(632.145)	(967)	(77.253)	–	(1.295.826)
Использование резерва по обременительным договорам (Примечание 23)	–	–	–	–	(1.251.053)	(1.251.053)
Выбытия	–	163	–	30.711	–	30.874
Обесценение	–	(106.403)	–	–	(46.403)	(152.806)
31 декабря 2018 года	(1.698.674)	(1.924.677)	(8.059)	(300.449)	(88.471.662)	(92.403.521)
Остаточная стоимость						
31 декабря 2017 года	18.476.987	12.778.552	7.072	216.675	88.839.161	120.318.447
31 декабря 2018 года	17.982.771	12.173.599	6.105	471.556	132.886.257	163.520.289

На 31 декабря 2018 и 2017 годов незавершенное строительство представлено в таблице ниже:

Дочерняя организация	Первоначальная стоимость на 31 декабря 2018 года	Накопленный резерв по обре- менительному обязательству на 31 декабря 2018 года	Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года
ХимПарк	23.552.310	(21.498.063)	2.054.247
KUS	105.332.777	(66.927.196)	38.405.581
KPI	52.317.560	–	52.317.560
KLPE	26.468.422	–	26.468.422
Химплюс	13.570.672	–	13.570.672
Полимер Продакшн	25.350	–	25.350
СКЗК	44.425	–	44.425
	221.311.516	(88.425.259)	132.886.257

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

Дочерняя организация	Первоначальная стоимость на 31 декабря 2017 года	Накопленный резерв по обременительному обязательству на 31 декабря 2017 года	Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года
ХимПарк	20.247.010	(20.247.010)	–
KUS	82.830.072	(66.927.196)	15.902.876
KPI	37.669.167	–	37.669.167
KLPE	25.962.436	–	25.962.436
Химплюс	9.262.188	–	9.262.188
Полимер Продакшн	25.350	–	25.350
СКЗК	17.144	–	17.144
	176.013.367	(87.174.206)	88.839.161

По состоянию на 31 декабря 2018 года незавершенное строительство Химпарка в основном представлено строительством специальной экономической зоны «Химический парк Тараз», незавершенное строительство KUS представлено затратами на строительство газовой турбинной станции, незавершенное строительство KLPE представлено затратами на строительство второй фазы интегрированного газохимического комплекса в Атырауской области и незавершенное строительство KPI представлено затратами на строительство первой фазы интегрированного газохимического комплекса в Атырауской области.

По состоянию на 31 декабря 2018 года основные средства сернокислотного завода СКЗК отраженные в разделе «Земля, здания и сооружения» и «Оборудование» на сумму 11.074.202 тысяч тенге (2017 год: 11.577.112 тысяч тенге), находятся в залоге согласно условиям кредитного договора с Евразийским Банком Развития (Примечание 24).

По состоянию на 31 декабря 2018 года технологическое оборудование и завод по производству полимерной продукции Полимера, отраженные в разделе «Земля, здания и сооружения» и «Оборудование» с общей балансовой стоимостью 11.653.003 тысяч тенге находятся в залоге в качестве обеспечения по займам от ДБ АО «Сбербанк России» (2017 год: 11.877.650 тысяч тенге) (Примечание 24).

В 2018 году Группа капитализировала в состав незавершенного капитального строительства процентные расходы в размере 10.091.644 тысяч тенге (2017 год: 810.252 тысяч тенге) (Примечание 24).

13. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

В 2017 году Группа признала в консолидированном отчете о финансовом положении нематериальный актив, полученный в результате приобретения контроля над KPI, на сумму 43.034.315 тысяч тенге, который представляет собой справедливую стоимость контракта на закуп пропана на экономически выгодных условиях для KPI (Примечание 5).

В 2018 году Группа начислила амортизацию в сумме 1.948.099 тысяч тенге (2017 год: 1.623.416 тысяч тенге) полностью учтенные в отчете о совокупном убытке.

14. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ЗА ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

Авансы, выданные за долгосрочные активы на 31 декабря 2017 и 2016 годов представлены следующим образом:

Название компании	2018 год	2017 год
CNCEC	134.970.000	134.970.000
Lummus Technology Inc	5.265.009	5.265.009
Doosan Heavy Industries Construction Co. Ltd	261.620	6.980.055
ТОО «PSI Story Industria»	1.366.879	4.626.062
ТОО «АСПМК-519»	174.961	–
Прочие	8.204.504	7.624.786
	150.242.973	159.465.912

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

14. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ЗА ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018 года авансы выданные за долгосрочные активы включали в основном авансы в сумме 134.970.000 тысяч тенге (2017 год: 134.970.000 тысяч тенге), выданные генеральному подрядчику CNCEC по контракту EPC по проекту строительства, проектирования и поставки оборудования и материалов первой фазы интегрированного газохимического комплекса в Атырауской области, в том числе выплаченные в течение 2017 года на сумму 134.970.000 тысяч тенге. Поставка газо-химического оборудования запланирована на 2021 год. Авансы составляют 22% от стоимости контракта.

Авансы выданные компании Lummus Technology Inc. представляют собой авансы за лицензию на процесс производства 503 тысяч тонн пропилена по технологии СЗ «Catofin» и 500 тысяч тонн полипропилена по технологии «Novolen» в рамках соглашения, заключенного с компанией Lummus Technology Inc в 2011 году с общей стоимостью 9.912.360 тысяч тенге (эквивалентно 25.800 тысяч долларов США). В соответствии с условиями оплаты по договору с Lummus Technology Inc оплата производится несколькими траншами, последний из которых произведен в 2016 году.

По состоянию на 31 декабря 2018 года долгосрочные авансы выданные также включали авансы в сумме 1.803.794 тысяч тенге (2017 год: 11.606.117 тысяч тенге), выданные корейской компании «Doosan Heavy Industries & Construction Co. Ltd» и ТОО «PSI Stroy Industriya» по договору проектирования, материально-технического обеспечения и управления строительством газовой турбинной электростанции в Атырауской области в рамках проекта «Строительство объектов инфраструктуры специальной экономической зоны «Национальный индустриальный нефтехимический технопарк».

Кроме того, долгосрочные авансы на 31 декабря 2018 года включают авансы, выданные подрядчикам на строительство объектов инфраструктуры СЭЗ Химический парк Тараз в сумме 1.153.646 тысяч тенге (2017 год: 2.680.587 тысячи тенге) и авансы, выданные компании ТОО «KAZSMU», «Завод Строительных Металлоконструкции» и HUALU Engineering and Technology Co.LTD. на строительные работы по инвестиционным проектам «Производство глифосата (гербицида)», «Производство каустической соды и хлора» и «Производство трёххлористого фосфора» в сумме 4.054.338 тысяч тенге (2017 год: 1.928.388 тысяч тенге).

15. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

Компания	Тип деятельности	Страна	% в уставном капитале	
			31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Совместные предприятия				
ТОО «Силлено»	Проведение технико-экономического обоснования разработки нефтехимического комплекса	Казахстан	49%	—
КАPIC FZCO	Организация нефтехимического производства на базе сырья с месторождений Карачаганак и Кашаган	ОАЭ	50%	50%
Ассоциированные компании				
АО «УК СЭЗ НИИТ»	Обеспечение функционирования специальной экономической зоны «Национальный индустриальный нефтехимический технопарк» в соответствии с Законом о СЭЗ	Казахстан	13,39%	9,22%

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**15. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**
(продолжение)

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

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Совместные предприятия		
ТОО «Силлено»	375.225	–
KAPIC FZCO	–	27.440
Ассоциированные компании		
АО «УК СЭЗ НИИТ»	904.215	606.070
	1.279.440	633.510

Изменения в инвестициях в ассоциированные компании и совместные предприятия представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Сальдо на 1 января	633.510	33.493.255
Доля в убытке	(50.880)	(308.562)
Приобретение акций/вклад в уставный капитал ассоциированных компаний и совместных предприятий	724.250	212.029
Обесценение ассоциированных компаний и совместных предприятий	(27.440)	–
Выбытие инвестиций в ТОО «КРІ» в связи с приобретением контроля (реклассификация) (Примечание 5)	–	(32.763.212)
Сальдо на 31 декабря	1.279.440	633.510

В 2018 году Группа 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 Группы в акционерном капитале АО «УК СЭЗ НИИТ» на 31 декабря 2018 года составила 13,39%.

10 февраля 2017 года Группа получила 49% участия в ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.» в доверительное управление таким образом получив над ним контроль. В результате Группа признала выбытие инвестиций в КРІ на сумму 32.763.212 тысяч тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

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

В 2018 году Группа совместно с Vorealis AG создала совместное предприятие ТОО «Силлено». Группа внесла 375.226 тысяч тенге денежными средствами в уставный капитал ТОО «Силлено». Группа отразила данную инвестицию как совместное предприятие. Ниже представлена обобщенная финансовая информация об ассоциированных компаниях и совместных предприятиях, а также сверка этой информации с балансовой стоимостью инвестиции в консолидированной финансовой отчетности:

<i>В тысячах тенге</i>	ТОО «Силлено»	АО «УК СЭЗ НИИТ»
На 31 декабря 2018 года		
Текущие активы	763.475	225.458
Долгосрочные активы	457.699	6.218.097
Текущие обязательства	(469.220)	(9.223)
Чистые активы	751.954	6.434.332
Доля Группы в чистых активах	49,9%	13,39%
Балансовая стоимость инвестиций	375.225	904.215
2018 год		
Доходы	–	41.556
Себестоимость реализации	–	(197.019)
Общие и административные расходы	(2.578)	(241.520)
Прочие неоперационные доходы/(расходы)	–	7.685
Доходы от курсовой разницы	5.021	–
Финансовые доходы	–	2.035
Убыток до налогообложения	2.443	(387.263)
Расходы по подоходному налогу	(489)	–
Чистый убыток за год	1.954	(387.263)
Доля Группы в чистой прибыли/(убытке) за год	975	(51.855)

<i>В тысячах тенге</i>	ТОО «KPI»	KAPIC FZCO	О «УК СЭЗ НИИТ»
На 31 декабря 2017 года			
Текущие активы	–	54.880	106.320
Долгосрочные активы	–	–	6.474.002
Текущие обязательства	–	–	(6.895)
Чистые активы	–	54.880	6.573.427
Доля Группы в чистых активах	–	50%	9,22%
Балансовая стоимость инвестиций	–	27.440	606.070
2017 год			
Доходы	–	–	7.908
Себестоимость реализации	–	–	(97.469)
Общие и административные расходы	(196.904)	–	(332.618)
Прочие неоперационные доходы	–	–	15.231
Убыток от курсовой разницы	(371.921)	–	–
Финансовые доходы	44.242	–	–
Финансовые расходы	(6.667)	–	–
Убыток до налогообложения	(531.250)	–	(406.948)
Расходы по подоходному налогу	–	–	–
Чистый убыток за год	(531.250)	–	(406.948)
Доля Группы в чистом убытке за год	(270.937)	–	(37.521)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**16. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Расходы будущих периодов	4.660.634	3.978.751
Предоплаченная комиссия за организацию кредита	576.828	401.346
Технико-экономическое обоснование	425.045	425.045
Долгосрочные финансовые активы оцениваемые по амортизированной стоимости	247.468	-
Прочие	-	2.055
	5.909.975	4.807.197

В 2016 году КРІ, дочерняя организация Группы, подписала контракт на открытие кредитной линии с Государственным Банком Развития КНР на общую сумму 2.000.000 тысяч долларов США на финансирование строительства, проектирование и закуп оборудования и материалов интегрированного газохимического комплекса (*Примечание 24*).

На 31 декабря 2018 года расходы будущих периодов по данному займу включают:

- разовая комиссия на сумму 2.960.452 тысячи тенге;
- юридическая экспертиза сделки на сумму 803.104 тысячи тенге;
- затраты по обслуживанию займа на сумму 80.631 тысячи тенге;
- затраты на страхование на сумму 809.188 тысячи тенге;
- прочие расходы на сумму 7.259 тысячи тенге.

17. СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ

По состоянию на 31 декабря 2018 года средства в кредитных учреждениях в размере 2.054.328 тысяч тенге были размещены в Казахстанских банках второго уровня (2017 год: 144.254 тысяч тенге). Средства в кредитных учреждениях были представлены в тенге, в долларах США и в российских рублях. В течение 2018 года на средства в кредитных учреждениях начислялось вознаграждение по ставке от 0,4% до 11% годовых, которое составило 353.756 тысяч тенге (2017 год: 439.658 тысячи тенге). На 31 декабря 2018 года резерв под ожидаемые кредитные убытки составил 19.231 тысяч тенге.

18. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа имеет денежные средства на аккредитиве в АО «Народный банк» в размере 22.040.668 тысяч тенге, классифицированные как долгосрочные активы (2017 год: 23.739.239 тысяч тенге). Данные денежные средства предназначены для оплаты по контракту, заключенному между KUS и корейской компанией «Doosan Heavy Industries & Construction Co. Ltd» за оборудование и работы по строительству газовой турбинной станции. Также Группа имеет денежные средства на аккредитиве в АО «Банк ЦентрКредит» на сумму 72.014 тысяч тенге, заключенного с целью расчётов с поставщиком.

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа имеет денежные средства в АО «Altyn Bank» в размере 3.751.070 тысячи тенге (2017 год: 3.244.884 тысячи тенге), классифицированные как текущие финансовые активы. Данные денежные средства предназначены для урегулирования спора KLPE с ТОО «Тенгизшевройл» в соответствии с условиями договора опциона между Компанией и LG Chem (*Примечания 23 и 26*).

19. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Текущие банковские счета, выраженные в тенге	19.136.395	27.740.915
Текущие банковские счета, выраженные в долларах США	27.959.910	28.723.415
Текущие банковские счета, выраженные в евро	276.121	409.422
Текущие банковские счета, выраженные в рос.рублях	14.991	8.641
Краткосрочные вклады в тенге	6.557.967	4.864.654
Краткосрочные вклады в долларах США	-	316.940
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(4.563)	-
	53.940.821	62.063.987

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

19. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ (продолжение)

Краткосрочные банковские вклады размещены на различные сроки до 3 (трех) месяцев. Вознаграждение по вкладам в 2018 году начислялись по ставкам от 0,4% до 11% годовых (2017 год: от 0,4% до 10,2% годовых). По текущим банковским счетам вознаграждение начислялось по ставке от 0% до 10% годовых (2017 год: от 0,2% до 9,9% годовых).

В 2018 году вознаграждение по краткосрочным банковским вкладам и текущим счетам составило 626.552 тысячи тенге (2017 год: 635.754 тысячи тенге).

По состоянию на 31 декабря 2018 года денежные средства не были заложены в качестве обеспечения по займам Группы (2017 год: ноль)

20. 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 тысяч тенге, соответственно, который был оплачен денежными средствами на сумму 256.130.610 тысяч тенге, а также передачей 49% простых акций АО «УК СЭЗ НИИТ» на сумму 150.693 тысячи тенге и передачей проектно-сметной документации газотурбинной электростанции на сумму 4.412.245 тысяч тенге.

В 2018 году Самрук-Казына осуществил дополнительный взнос в уставный капитал Группы в сумме 16.534.857 тысяч тенге денежными средствами (2017 год: 27.177.927 тысяч тенге).

Дополнительный оплаченный капитал Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года составил 21.045.173 тысяч тенге (2017 год: 479.196 тысяч тенге) и представляет собой дисконт при первоначальном признании займов, полученных от Участника.

Неконтрольные доли участия

Неконтрольные доли участия Группы представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
ТОО «КР1» (Примечание 5)	868.946	55.598.691
ТОО «СП СКЗ Казатомпром»	716.616	727.514
ТОО «ХИМ-плюс»	24.307	24.465
ТОО «Полимер Продакшн»	4.083	4.084
	1.613.952	56.354.754

21. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Кредиторская задолженность третьим сторонам за товары и услуги	19.459.164	15.478.190
Кредиторская задолженность связанным сторонам за товары и услуги	4.484	7.071
Прочая кредиторская задолженность связанным сторонам	2.154	–
Итого кредиторская задолженность	19.465.802	15.485.261
Минус: текущая часть кредиторской задолженности	(400.227)	(726.027)
Долгосрочная часть кредиторской задолженности	19.065.575	14.759.234

По состоянию на 31 декабря 2018 года кредиторская задолженность в основном представлена задолженностью перед подрядчиками по проекту «Строительство объектов инфраструктуры специальной экономической зоны «Национальный индустриальный нефтехимический технопарк» в Атырауской области» (газотурбинная электростанция):

- «Doosan Heavy Industries & Construction Co. Ltd» в сумме – 16.736.990 тысяч тенге (2017 год: 13.774.014 тысяч тенге);
- ТОО «PSI Stroy Industriya» по строительству Газотурбинной электростанции – 1.229.295 тысяч тенге (2017 год: 423.948 тысяч тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

21. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)

Так же кредиторская задолженность на 31 декабря 2018 года состоит из задолженности перед подрядчиками по проекту «Производство глифосата и треххлористого фосфора» на сумму 510.077 тысяч тенге. (2017 год: 56.476 тысяч тенге).

Торговая кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
В долларах США	17.452.522	13.782.698
В тенге	1.962.020	1.694.881
В евро	49.466	586
В российских рублях	1.794	7.096
	19.465.802	15.485.261

22. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Обязательство по разовой комиссии	3.981.527	4.020.455
Задолженность по гарантии	416.299	—
Обязательство по комиссии банку ГБРК за неиспользованный лимит	381.725	135.856
Прочие	941.152	924.402
Итого прочие обязательства	5.720.703	5.080.713
Минус: текущая часть прочих обязательств	(4.044.376)	(2.270.832)
Долгосрочная часть прочих обязательств	1.676.327	2.809.881

На 31 декабря 2018 года обязательство по разовой комиссии связано с получением займа от Государственного Банка Развития Китая. Также, задолженность по гарантии включает себя сумму возврата гарантийного обеспечения компании КНР «Hualu Engeneering LTD».

23. РЕЗЕРВЫ

Резерв по обременительному обязательству

<i>В тысячах тенге</i>	ХимпаркТараз	КУС	Итого
На 1 января 2017 года	3.892.581	34.154.078	38.046.659
Использование резерва (Примечание 12)	(4.477.378)	(36.652.988)	(41.130.366)
Амортизация дисконта	95.610	4.180.459	4.276.069
Изменение в резерве	1.740.239	(1.681.549)	58.690
Начисление дисконта	(26.719)	—	(26.719)
На 31 декабря 2017 года	1.224.333	—	1.224.333
Использование резерва (Примечание 12)	(1.251.053)	—	(1.251.053)
Амортизация дисконта	26.720	—	26.720
На 31 декабря 2018 года	—	—	—

Прочие резервы

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа отразила прочие резервы, в основном состоящие из начисленных обязательств по затратам на подключение к комплексным технологическим линиям производственных объектов ТОО «Тенгизшевройл», необходимых для подачи газа к объектам ТОО «KLPE» на сумму 1.439.111 тысяч тенге (2017 год: 1.244.820 тысячи тенге), а также из начисленного обязательства перед LG Chem согласно договору опциона на сумму 1.069.770 тысячи тенге (2017 год: 925.343 тысячи тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

24. ЗАЙМЫ

Банк	Валюта	Дата погашения	Процентная ставка	2018 год	2017 год
Государственный Банк Развития КНР («ГБРК»)	Доллары США	2036 год	5,8%	170.919.813	136.733.222
АО «ФНБ «Самрук-Казына» (Заём 1)	Тенге	13 июня 2043 года	0,1%	56.731.133	—
ДБ АО «Сбербанк России»	Евро	27 августа 2023 года	6 месяцев EURIBOR + 4,5%-8,5%	5.524.815	5.026.916
АО «Евразийский Банк Развития»	Тенге	1 марта 2022 года	10,5%/16%	4.351.808	4.817.054
АО «ФНБ «Самрук-Казына» (Заём 2)	Тенге	21 декабря 2027 года	0,1%	1.930.062	1.930.000
ДБ АО «Сбербанк России»	Евро	27 августа 2023 года	6 месяцев EURIBOR + 4,5%-8,5%	1.274.108	1.140.463
ДБ АО «Сбербанк России»	Доллары США, евро, тенге	27 августа 2023 года	9%-13,2% годовых	1.568.529	674.777
ДБ АО «Сбербанк России»	Евро	27 августа 2023 года	6 месяцев EURIBOR + 6,5%-8,5%	492.258	442.584
ДБ АО «Сбербанк России»	Евро	27 августа 2023 года	6 месяцев EURIBOR + 6%-9%	107.779	95.977
Минус: дисконт по займам от АО «ФНБ «Самрук-Казына»				(19.258.673)	(475.775)
Минус: затраты, связанные с получением займа от Государственного Банка Развития КНР				(1.083.420)	(1.134.325)
Итого				222.558.212	149.272.998
Минус: сумма к погашению в течение 12 месяцев				(8.614.067)	(2.535.851)
Долгосрочная часть займов				213.944.145	146.737.147

Заём от Государственного Банка Развития КНР

В 2016 году Группа подписала Контракт на открытие кредитной линии с Государственным Банком Развития КНР на общую сумму в 2.000.000 тысяч долларов США. Заём был получен для финансирования строительства, проектирование, и закуп оборудования и материалов интегрированного газохимического комплекса. Номинальная процентная ставка в долларах США составляет 5,8% годовых сроком погашения до 2036 года. Выплата основного долга будет производиться начиная с 2022 года. Выплата процентов производиться полугодовыми платежами.

В связи с получением займа Группа понесла затраты по юридической экспертизе сделки, а также оплатила разовую комиссию на сумму 1.031.360 тысяч тенге. Суммарные расходы будущих периодов, связанные с получением займа на 31 декабря 2018 года составили 4.927.697 тысяч тенге (31 декабря 2017 года: 5.159.131 тысяча тенге).

В 2018 году Группа начислила процентные расходы по займу в размере 8.453.377 тысяч тенге (2017 год: 810.252 тысячи тенге), которые были полностью капитализированы в составе незавершенного строительства. На 31 декабря 2018 года текущая часть процентов к уплате составила 4.405.596 тысяч тенге (2017 год: 810.252 тысяч тенге).

Заём был выдан под залог движимого и недвижимого имущества Компании «ТОО КРІ», включая поступающие в будущем. В 2017 году АО ФНБ «Самрук-Казына» предоставил гарантию в пользу ГБРК до полного исполнения Группой своих обязательств перед банком.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**24. ЗАЙМЫ (продолжение)****Заём от АО «Евразийский Банк Развития»**

31 октября 2011 года Группа открыла кредитную линию в АО «Евразийский Банк Развития» (далее – «ЕАБР») на сумму 8.820.000 тысяч тенге со сроком погашения в 2024 году и ставкой вознаграждения 10,5%, которая соответствовала рыночной ставке вознаграждения по аналогичным займам.

Заём был получен для финансирования реконструкции завода по производству серной кислоты и подлежит погашению в соответствии с установленным графиком, начиная с 1 марта 2016 года. Проценты подлежат погашению с 1 марта 2014 года. Проценты, начисленные до этой даты, аккумулировались к основному долгу.

5 мая 2015 года Группа подписала с ЕАБР дополнительное соглашение на изменение процентной ставки вознаграждения с 10,5% на 16% на транши, полученные после 2 апреля 2015 года.

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, Группа начислила проценты по займу в сумме 490.364 тысяч тенге, которые были учтены в составе затрат по финансированию (2017 год: 539.883 тысячи тенге).

По состоянию на 31 декабря 2018 года основные средства Группы с балансовой стоимостью 11.074.202 тысяч тенге находятся в залоге в качестве обеспечения по данному займу (2017 год: 11.577.112 тысяч тенге).

Ковенанты

В рамках кредитного договора с ЕАБР СКЗК обязуется обеспечить исполнение по значению коэффициента обслуживания долга в размере не менее 1,2 и соотношения Долг/ВДВПА не более 4,0.

В соответствии с условиями кредитного договора, в случае несоблюдения данных финансовых коэффициентов у ЕАБР есть право требования досрочного погашения задолженности. На 31 декабря 2018 года ковенанты СКЗК были соблюдены согласно требованиям.

Заём 1 от АО ФНБ «Самрук-Казына»

В июне 2018 года Группа 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 Группа начислила процентные расходы по данному займу в размере 31.028 тысяч тенге, 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 Группа начислила дисконт по данному займу в размере 20.565.977 тысяч тенге и признала его в дополнительном оплаченном капитале. Группа также в 2018 году признала амортизацию дисконта в сумме 1.656.693 тысяч тенге, учтенный в составе финансовых расходов в отчёте о совокупном убытке. В соответствии с условиями договора займа обеспечение отсутствует.

Заём 2 от АО ФНБ «Самрук-Казына»

В 2017 году Группа 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.

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 КРІ). Процентная ставка после льготного периода будет пересмотрена с учётом 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**24. ЗАЙМЫ (продолжение)****Заём 2 от АО ФНБ «Самрук-Казына» (продолжение)**

В 2018 году Группа начислила процентные расходы по займу в размере 1.930 тысяч тенге (2017 год: 54 тысячи 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 тысячи тенге). Группа также в 2018 году признала амортизацию дисконта в сумме 126.440 тысяч тенге (2017 год: 3.367 тысяч тенге), учтенный в финансовых расходах в отчёте о совокупном убытке. В соответствии с условиями договора займа обеспечение отсутствует.

Заём от ДБ АО «Сбербанк России»

На 31 декабря 2018 года по имеющимся займам ДБ АО «Сбербанк России» ставки вознаграждения установлены EURIBOR (6 месяцев + 4,5%). На 31 декабря 2018 года проценты к уплате составили 46.238 тысяч тенге (31 декабря 2017 года: 22.105 тысяч тенге).

В 2018 году финансовые расходы по данному займу составили 466.443 тысяч тенге (2017 год: 428.417 тысяч тенге), которые были полностью учтены в составе финансовых расходов.

В течение 2018 года Группа уплатила проценты на сумму 440.021 тысяч тенге (2017 год: 440.919 тысяч тенге).

На 31 декабря 2018 года обеспечением по кредитным линиям в евро и долларах США является 100% доля участия Компании в ТОО «Полимер Продакшн». Кроме этого, по состоянию на 31 декабря 2018 года технологическое оборудование и завод по производству полимерной продукции с балансовой стоимостью 11.653.003 тысячи тенге находятся в залоге в качестве обеспечения по займам от ДБ АО «Сбербанк России» (2017 год: 11.877.650 тысяч тенге).

25. СДЕЛКИ 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 и неденежной 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
Приобретения		
<i>Организации под общим контролем Самрук-Казына</i>		
АО «НК «КТЖ»	247.348	264.441
АО «НК «КазМунайГаз»	147.384	215.736
ТОО «Самрук-Казына Контракт»	37.007	2.182
АО «Эйр Астана»	16.668	7.936
АО «Казактелеком»	11.182	9.708
АО «Казпочта»	6.342	5.961
АО «НАК «Казатомпром»	—	23.768
<i>Ассоциированные компании Самрук-Казына</i>		
ТОО «Казцинк»	492.944	347.209
	958.875	876.941

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
Продажи		
<i>Организации под общим контролем Самрук-Казына</i>		
АО «НАК «Казатомпром»	3.265.307	2.660.922
АО «Самрук-Энерго»	89.171	72.602
	3.354.478	2.733.524

Продажи в основном представлены реализацией серы и серной кислоты.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

25. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

У Группы были следующие суммы к получению и уплате по сделкам 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 НАК «Казатомпром»	168.045	927.405
АО «Самрук-Энерго»	42.273	30.575
АО «НК «КТЖ»	9.146	22.772
АО «Эйр Астана»	1.875	3.202
АО «Казпочта»	245	606
АО «Казахтелеком»	3	13
АО «НК «КазМунайГаз»	–	–
	221.587	984.573

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Кредиторская задолженность		
<i>Ассоциированные компании Самрук-Казына</i>		
ТОО «Казцинк»	82.655	74.042
<i>Организации под общим контролем Самрук-Казына</i>		
АО «Казахтелеком»	4.185	2.955
АО «НК КазМунайГаз»	1.947	–
АО «Казпочта»	506	607
ТОО «Самрук-Казына Контракт»	–	2.721
АО НАК «Казатомпром»	–	788
	89.293	81.113

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
<i>Организации под контролем Самрук-Казына</i>		
АО ФНБ «Самрук-Казына» (Примечание 24)	39.402.522	1.454.225
	39.402.522	1.454.225

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу

По состоянию на 31 декабря 2018 года, ключевой руководящий персонал Группы состоял из 4 человек (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, вознаграждений за 2018 год и краткосрочных вознаграждений и была включена в состав общих и административных расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

26. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Налогообложение

Положения различных налоговых законодательных и нормативных правовых актов не всегда четко 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 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 80% 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**26. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)****Налогообложение (продолжение)**

Группа считает, что она уплатила или начислила все применимые налоги. В неясных случаях Группа начислила налоговые обязательства на основании обоснованных оценок руководства. Политика Группы предусматривает начисление потенциальных обязательств в тот отчетный период, в котором существует вероятность таких дополнительных трат, размеры которых могут быть определены с достаточной степенью точности. Ввиду неопределенности, 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 Группы считает, что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке, либо и то, и другое одновременно.

На деятельность и консолидированное финансовое положение Группы могут оказывать влияние развитие политической ситуации в Казахстане, включая применение действующего и будущего законодательства и нормативно-правовых актов в области налогообложения. Группа не считает, что эти потенциальные обязательства в отношении ее 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 Группы по налогам будет поддержана.

Судебные иски и претензии

В ходе осуществления обычной деятельности Группа 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 консолидированное финансовое положение, ни на результаты работы Группы в будущем.

Договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа имела договорные обязательства по приобретению основных средств и строительных услуг в рамках инвестиционных проектов на сумму 590.586.012 тысячи тенге (2017 год: 643.910.554 тысяч тенге). Основная сумма договорных обязательств составляют обязательства по EPC контракту с China National Chemical Engineering Co Ltd по строительству интегрированного газохимического комплекса в Атырауской области (Первая фаза) на сумму 559.177.529 (2017 год: 483.684.197 тысячи тенге). Также Группа имеет договорные обязательства по инвестиционным проектам «Производство глифосата (гербицида)», «Производство каустической соды и хлора» и «Производство трёххлористого фосфора» на сумму 5.473.603 тысяч тенге (2017 год: 108.314.466 тысяч тенге), обязательство с консорциумом компаний ТОО «КАТЭК», ТОО «KazHiTechEuroBuilding», ТОО «ISSEngineering» и ТОО «Оркен» по строительству инфраструктуры СЭЗ «Химический парк Тараз» на сумму 5.313.603 (2017 год: 8.568.994 тысячи тенге), обязательства капитального характера по проекту строительства интегрированного газохимического комплекса в Атырауской области (Вторая фаза) на сумму 13.600.223 тысяч тенге (2017 год: 11.596.707 тысяч тенге).

Обязательство по передачи акций государству

В 2014 году Правление Компании приняло предварительное решение о передаче 26% простых акций АО «УК СЭЗ Химический парк Тараз» государству в соответствии с законодательством Республики Казахстан. На 31 декабря 2018 года решение о передаче акций изменено с учётом стоимости вложенных инвестиций в АО «УК СЭЗ Химический парк Тараз»

1 февраля 2019 года было принято решение о передаче 90% простых акций путем передачи в государственную собственность.

Инвестиционный договор

В соответствии с Инвестиционным договором по строительству сернокислотного завода Группа обязана выполнять рабочую программу и отчитываться перед государственными органами о ходе выполняемых работ на полугодовой основе. Общая сумма инвестиций, производимых Группой в рамках рабочей программы, составила 7.021.239 тысяч тенге в течение пяти лет (2008-2013 годы). В соответствии с Инвестиционным договором, Группе предоставлены налоговые преференции, а именно, 5-летнее освобождение от уплаты корпоративного подоходного налога и налога на имущество с момента ввода в эксплуатацию основных средств в рамках инвестиционного проекта. Несоблюдение условий Инвестиционного договора в любое время может привести к его отзыву государственными органами.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

26. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Обязательство по договору опциона на покупку доли участия ТОО «KLPE» (далее – «договор опциона»)

Согласно договору опциона между Компанией и LG Chem, в случае если в течении 2 (двух) лет со дня заключения договора опциона от 18 марта 2016 года, Компания продаст Долю, приобретенную у LG Chem, одному новому участнику в размере не менее 35% в совокупности, половина разницы между реальной ценой продажи Компанией такой доли новому участнику, но не свыше половины (50%) оставшегося Уставного капитала, должна быть возмещена Компанией в пользу LG Chem в течении 30 рабочих дней после получения оплаты по договору купли-продажи Доли между Покупателем и новым участником. Руководство Группы определило уровень условного обязательства по договору опциона как отдаленный, в связи с чем обязательство не возникает.

27. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые обязательства Группы включают банковские займы и кредиторскую задолженность. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование операций Группы и предоставление гарантий для поддержания ее деятельности. У Группы имеются займы и дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, денежные средства, ограниченные в использовании, и средства в кредитных учреждениях, краткосрочные депозиты, которые возникают непосредственно в ходе ее операционной деятельности. Группа подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения у Группы 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.

Потребность в ликвидных средствах отслеживается на постоянной основе, и руководство обеспечивает наличие средств в объеме, достаточном для выполнения любых наступающих обязательств.

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

<i>В тысячах тенге</i>	До востребования	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	>5 лет	Итого
На 31 декабря 2018 года						
Займы	—	1.082.382	7.531.685	9.141.916	224.060.901	241.816.884
Кредиторская задолженность	132.973	408.758	18.523.844	380.257	19.970	19.465.802
	132.973	1.491.140	26.055.529	9.522.173	224.080.871	261.282.686

<i>В тысячах тенге</i>	До востребования	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	>5 лет	Итого
На 31 декабря 2017 года						
Займы	—	448.650	2.087.201	456.473	146.756.503	149.748.827
Кредиторская задолженность	12.653	341.868	146.917	14.983.823	—	15.485.261
	12.653	790.518	2.234.118	15.440.296	146.756.503	165.234.088

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

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

Изменения в обязательствах по финансовой деятельности

Ниже в таблице представлены изменения в финансовых обязательствах за 2018 и 2017 года:

<i>В тысячах тенге</i>	На 1 января 2018 года	Посту- пление денежных средств	Выбытие денежных средств	Дисконт	Упла- ченные проценты	Курсовая разница	Прочие*	На 31 декабря 2018 года
Финансовые обязательства								
Краткосрочная часть займа	2.535.850	1.531.900	(1.203.489)	–	3.256.055	383.599	2.110.151	8.614.066
Долгосрочная часть займа	146.737.148	65.452.049	–	(18.782.844)	–	22.550.954	(2.013.162)	213.944.145
Итого обязательства	149.272.998	66.983.949	(1.203.489)	(18.782.844)	3.256.055	22.934.553	96.988	222.558.211

<i>В тысячах тенге</i>	На 1 января 2017 года	Посту- пление денежных средств	Выбытие денежных средств	Дисконт	Уплаченные проценты	Курсовая разница	Прочие*	На 31 декабря 2017 года
Финансовые обязательства								
Краткосрочная часть займа	1.882.036	1.458.155	(8.709.902)	–	735.983	13.316	7.156.262	2.535.850
Долгосрочная часть займа	9.285.607	143.340.750	–	(475.829)	–	1.653.563	(7.066.943)	146.737.148
Итого обязательства	11.167.643	144.798.905	(8.709.902)	(475.829)	735.983	1.666.879	89.319	149.272.998

* Прочие раскрывают, в основном, признанные дополнительные затраты по организации займов и реклассификации с краткосрочной части займа в долгосрочную. Группа классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

Кредитный риск

Кредитный риск возникает из-за денежных средств и их эквивалентов, депозитов в банках, а также займов, выданных связанной стороне, дебиторской задолженности. Подверженность Группы 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 Группы являются связанные стороны.

Денежные средства и их эквиваленты, и банковские депозиты размещены в финансовых институтах, которые на момент открытия счёта имели минимальный риск дефолта.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

27. 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 счета 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/В/Стабильный	BB/В/негативный	27.628.973	10.548.732
ГУ «Комитет казначейства Министерства финансов РК»	—	Нет рейтинга	Нет рейтинга	14.474.298	21.081.292
Industrial And Commercial Bank Of China Limited, (ICBC)	S&P	A	A	5.850.234	14.048.126
Банк Развития Китая	—	—	—	4.808.124	1.329.665
АО «АТФ Банк»	S&P	B/В/негативный	B/В/стабильный	1.625.863	—
ДБ АО «Сбербанк России»	Fitch Ratings	BBB-/позитивный	BB+/позитивный	834.938	470.884
АО «Altyn Bank» (ДБ АО Народный Банк Казахстана)	Fitch Ratings	BBB-/стабильный	BB	678.322	827.396
АО «Банк ЦентрКредит»	S&P	B/В/стабильный	B/В/стабильный	94.092	4.657.850
АО «Цеснабанк»	S&P	B-/В/негативный	B+/негативный	299	5.101.664
АО «Казкоммерцбанк»	S&P	B+/B/-	B+/B/-	—	25.245
АО «ForteBank»	S&P	B/В/позитивный	B	3	4.115.578
АО «Евразийский банк»	S&P	B/В/негативный	B/негативный	2	—
АО «Bank RBK»	S&P	B-/В/стабильный	CCC	—	1
АО «Эксимбанк Казахстан»	S&P	CCC+/C	CCC+	—	1
АО «Нурбанк»	S&P	B/В-/стабильный	B-/негативный	—	1.807
				55.995.148	62.208.241

Денежные средства, ограниченные в использовании, кредитные рейтинги которых представлены ниже

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/В/негативный	BB+/B/негативный	22.040.668	23.739.239
АО «Altyn Bank»	Fitch Ratings	BBB-/стабильный	BB	3.751.070	3.244.884
АО «Банк ЦентрКредит»	S&P	B/В/стабильный	B/В/стабильный	72.014	—
				25.863.752	26.984.123

Валютный риск

Валютный риск – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в связи с изменениями курсов обмена валют. Основной валютный риск Группы 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 консолидированное финансовое положение и результаты деятельности Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**27. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Валютный риск (продолжение)**

В следующей таблице представлены валюты, в которых Группа имеет значительные позиции на 31 декабря 2018 года по неторговым денежным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчёте влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к тенге на прибыли и убытки в консолидированном отчёте о совокупном доходе, при этом все другие параметры приняты величинами постоянными. Влияние на капитал не отличается от влияния на консолидированный отчёт о совокупном доходе. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в консолидированном отчёте о совокупном доходе 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
Евро	13,5%	(425.428)	13,5%	(352.867)
Евро	-9,5%	299.375	-9,5%	248.314
Доллар США	14%	(7.657.505)	10%	(3.542.642)
Доллар США	-10%	5.469.647	-10%	3.542.642
Российский рубль	16%	189	16%	1
Российский рубль	-16%	(189)	-16%	(1)

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа имела значительные остатки, выраженных в иностранной валюте.

Процентный риск

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться вследствие изменений рыночных процентных ставок. Подверженность Группы риску изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к долгосрочным долговым обязательствам Группы с плавающей процентной ставкой.

Группа управляет процентным риском используя сочетание кредитов и займов с фиксированной и плавающей процентной ставкой.

В следующей таблице представлен анализ чувствительности к обоснованно возможным изменениям процентных ставок в отношении соответствующей части кредитов и займов. При условии неизменности всех прочих параметров займы с плавающей процентной ставкой оказывают следующее влияние на прибыль до налогообложения Группы:

Валюта	Изменение процентных ставок, в % 2018 год	Влияние на прибыль до налогообложения 2018 год	Изменение процентных ставок, в % 2017 год	Влияние на прибыль до налогообложения 2017 год
Евро	0,25%	19.025	0,25%	16.765
Евро	-0,01%	(761)	-0,01%	(671)

Управление капиталом

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

27. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)**Справедливая стоимость финансовых инструментов**

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

Справедливая стоимость задолженности по банковским займам примерно равна балансовой стоимости вследствие того, что процентная ставка приблизительно равна рыночной ставке.

28. ПОСЛЕДУЮЩИЕ СОБЫТИЯ

4 января 2019 года Группа получила от Самрук-Казына первый транш в размере 3.324.255 тысяч тенге в рамках кредитного договора № 872 от 20 декабря 2018 года со сроком погашения 15 месяцев по ставке вознаграждения 9% годовых.

22 января 2019 года был подписан бюллетень голосования держателей облигации АО «Цеснабанк» согласно которому ставка купона была изменена с 4% на 0.1%, а также срок обращения был изменен с 10 лет до 15 лет и 3 месяца.