

## Аудиторский отчет независимого аудитора

Участникам и Руководству Товарищества с ограниченной ответственностью «СП СКЗ Казатомпром»

### **Мнение**

Мы провели аудит финансовой отчетности Товарищества с ограниченной ответственностью «СП СКЗ Казатомпром» (далее - «Организация»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчета о совокупном убытке, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

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

### **Основание для выражения мнения**

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

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

### **Ответственность руководства за финансовую отчетность**

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Организации продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Организацию, прекратить ее деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

### **Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности**

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, 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 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 финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Организации;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Организации продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Организация утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, 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»

1 февраля 2019 года



Динара Малаева  
И.о. Генерального директора  
ТОО «Эрнст энд Янг»

Государственная лицензия на занятие  
аудиторской деятельностью на  
территории Республики Казахстан:  
серия МФЮ-2, № 0000003, выданная  
Министерством Финансов Республики  
Казахстан от 15 июля 2005 года.

## СОДЕРЖАНИЕ

---

Аудиторский отчёт независимого аудитора

### **Финансовая отчётность**

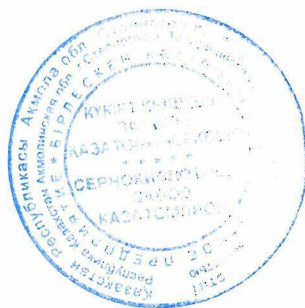
Отчёт о совокупном доходе .....	1
Отчёт о финансовом положении .....	2
Отчёт о движении денежных средств .....	3
Отчёт об изменениях в капитале .....	4
Примечания к финансовой отчётности .....	5-26

## ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2018 год	2017 год
Доходы	4	3.480.067	2.823.390
Себестоимость реализации	5	(2.184.921)	(1.745.386)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>1.295.146</b>	<b>1.078.004</b>
Общие и административные расходы	6	(333.379)	(249.172)
Расходы по реализации	7	(376.838)	(389.790)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>584.929</b>	<b>439.042</b>
Финансовые доходы	8	73.435	82.957
Финансовые расходы	8	(508.189)	(598.734)
Положительная курсовая разница, нетто		2	14
Прочие расходы		(17.766)	(47.260)
Прочие доходы		9.283	60.541
<b>Прибыль / (убыток) до налогообложения</b>		<b>141.694</b>	<b>(63.440)</b>
Расходы по подоходному налогу	9	(251.888)	(108.806)
<b>Чистый убыток за год</b>		<b>(110.194)</b>	<b>(172.246)</b>
Прочий совокупный доход за отчётный год		-	-
<b>Совокупный убыток за год, за вычетом налогов</b>		<b>(110.194)</b>	<b>(172.246)</b>

Директор



  
Жексембаев Т.С.

Главный бухгалтер

  
Мауметова Б.Б.

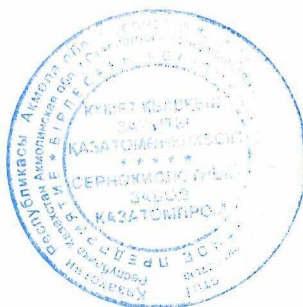
Учётная политика и примечания на страницах с 5 по 26 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

**ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**

На 31 декабря 2018 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2018 год	2017 год
<b>Активы</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	10	11.134.958	11.606.921
Нематериальные активы		1.765	382
Долгосрочные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	11	247.468	-
НДС к возмещению	13	70.179	301.925
Прочие долгосрочные активы		-	2.055
		<b>11.454.370</b>	<b>11.911.283</b>
<b>Текущие активы</b>			
Товарно-материальные запасы	14	410.466	345.347
Дебиторская задолженность	12	360.318	1.096.907
НДС к возмещению и предоплата по прочим налогам	13	204.477	201.626
Авансы выданные		21.616	56.110
Финансовые активы к получению		3.579	-
Краткосрочные банковские вклады	15	-	6.000
Прочие текущие активы		6.770	6.881
Денежные средства и их эквиваленты	16	761.585	453.361
		<b>1.768.811</b>	<b>2.166.232</b>
<b>Итого активы</b>		<b>13.223.181</b>	<b>14.077.515</b>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	17	8.471.230	8.471.230
Дополнительный оплаченный капитал		260.103	260.103
Накопленный убыток		(376.451)	(144.420)
<b>Итого собственный капитал</b>		<b>8.354.882</b>	<b>8.586.913</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочная кредиторская задолженность		-	9.616
Займы, долгосрочная часть	19	3.284.761	3.863.001
Отложенные налоговые обязательства	9	341.402	98.123
		<b>3.626.163</b>	<b>3.970.740</b>
<b>Текущие обязательства</b>			
Займы, краткосрочная часть	19	1.067.047	954.053
Финансовая помощь от Участника	20	-	382.175
Кредиторская задолженность	18	124.152	133.098
Налоги к уплате, кроме корпоративного подоходного налога		2.499	1.714
Авансы полученные		21	14
Резервы		30.450	29.965
Прочие текущие обязательства		17.967	18.843
		<b>1.242.136</b>	<b>1.519.862</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>13.223.181</b>	<b>14.077.515</b>

Директор



*Жексембаев Т.С.*

Главный бухгалтер

*Мауметова Б.Б.*

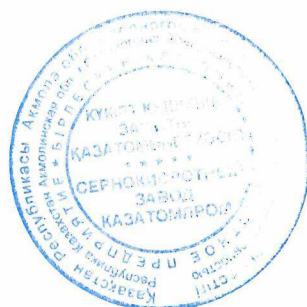
Учётная политика и примечания на страницах с 5 по 26 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

**ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2018 год	2017 год
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Реализация продукции и товаров		4.640.741	2.866.146
Прочая выручка		2.705	2.007
Авансы полученные		-	70.519
Полученные вознаграждения (проценты)		59.878	68.389
Возврат кредиторской задолженности		-	7.414
Тендерное обеспечение		27.322	24.067
Прочие		184	-
Возмещение расходов		-	122.427
Платежи поставщикам за товары и услуги		(1.812.505)	(1.775.767)
Авансы выданные		(21.616)	(56.110)
Выплаты по заработной плате		(544.628)	(439.540)
Выплата вознаграждения по займам полученным		(506.960)	(556.207)
Подоходный налог у источника выплаты	9	(8.609)	(10.683)
Другие обязательные платежи в бюджет		(81.373)	(72.348)
Возврат тендерного обеспечения, обеспечения договора		(18.371)	(18.179)
Прочее		(3.919)	(5.418)
<b>Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>1.732.849</b>	<b>226.717</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Поступления от продажи основных средств		-	12.885
Возврат банковских вкладов		6.000	886.826
Приобретение долгосрочных финансовых активов	11	(384.913)	-
Приобретение основных средств		(195.643)	(31.459)
Приобретение нематериальных активов		(1.421)	(382)
Размещение банковских вкладов		-	(6.000)
<b>Чистое (использование)/поступление денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(575.977)</b>	<b>861.870</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Выплата основного долга по займам полученным		(448.650)	(448.650)
Выплата основного долга по финансовой помощи		(400.000)	(192.783)
<b>Чистое выбытие денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>(848.650)</b>	<b>(641.433)</b>
<b>Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>308.222</b>	<b>447.154</b>
Влияние изменения обменных курсов на остатки денежных средств и их эквивалентов		2	(6)
<b>Денежные средства и их эквиваленты, на начало года</b>		<b>453.361</b>	<b>6.213</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты, на конец года</b>	<b>16</b>	<b>761.585</b>	<b>453.361</b>

Директор



*Жексембаев Т.С.*  
Жексембаев Т.С.

*Мауметова Б.Б.*  
Мауметова Б.Б.

Главный бухгалтер

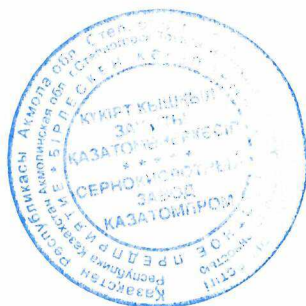
Учётная политика и примечания на страницах с 5 по 26 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

**ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ**

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Накопленный убыток	Итого собственный капитал
На 1 января 2017 года		8.471.230	260.103	27.826	8.759.159
Чистый убыток за год		-	-	(172.246)	(172.246)
Итого совокупный убыток за год		-	-	(172.246)	(172.246)
На 31 декабря 2017 года		8.471.230	260.103	(144.420)	8.586.913
Эффект первого применения МСФО 9	3	-	-	(198)	(198)
На 1 января 2018 года, пересчитанное в соответствии с первым применением МСФО 9		8.471.230	260.103	(144.618)	8.586.715
Чистый убыток за год		-	-	(110.194)	(110.194)
Итого совокупный убыток за год		-	-	(110.194)	(110.194)
Операция с Участником	11	-	-	(121.639)	(121.639)
На 31 декабря 2018 года		8.471.230	260.103	(376.451)	8.354.882

Директор



*[Handwritten signature]*  
Жексембаев Г.С.

Главный бухгалтер

*[Handwritten signature]*  
Мауметова Б.Б.



## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

### 1. КОРПОРАТИВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Товарищество с ограниченной ответственностью «Совместное предприятие сернокислотный завод Казатомпром» (далее – «СКЗК» или «Компания») было образовано 24 июля 2008 года. Компания зарегистрирована по следующему адресу: Республика Казахстан, Акмолинская область, г. Степногорск, промышленная зона 6, комплекс № 5.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов доли участников в уставном капитале Компании представлены следующим образом:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
ТОО «Объединённая химическая компания» («ОХК»)	90,11%	90,11%
АО «НАК Казатомпром» («НАК Казатомпром»)	9,89%	9,89%
<b>Итого</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» (далее – «Самрук-Казына») является единственным участником ОХК. Правительство Республики Казахстан является единственным акционером «Самрук-Казына».

85,08% от общего количества акций АО «НАК «Казатомпром» принадлежит АО «ФНБ «Самрук Казына» и 14,92% находится в свободном обращении на Международной бирже «Астана» и Лондонской фондовой бирже.

Основной деятельностью Компании является производство серной кислоты и обеспечение серной кислотой уранодобывающих предприятий НАК Казатомпром.

Прилагаемая финансовая отчётность была утверждена к выпуску Директором и Главным бухгалтером Компании 1 февраля 2019 года.

### 2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

#### Заявление о соответствии

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

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

Финансовая отчётность представлена в тенге и все значения округлены до тысячи, за исключением случаев, когда указано иное.

#### Принцип непрерывной деятельности

Компания признала чистый убыток за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, в размере 110.194 тысячи тенге (2017 год: чистый убыток в размере 172.246 тысяч тенге).

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

#### Пересчёт иностранной валюты

Финансовая отчётность представлена в тенге, который является функциональной валютой Компании. Операции в иностранных валютах первоначально учитываются в функциональной валюте в пересчёте по соответствующим курсам на дату, когда операция впервые удовлетворяет критериям признания.

Денежные активы и обязательства, номинированные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсам на отчётную дату. Разницы, возникающие при погашении или пересчёте монетарных статей, признаются в составе прибыли или убытка.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****Пересчёт иностранной валюты (продолжение)**

Не денежные статьи, оцениваемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на даты первоначальных операций. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на дату определения справедливой стоимости.

В качестве официальных обменных курсов в Республике Казахстан используются средневзвешенные валютные курсы, сформированные на Казахстанской фондовой бирже (далее – «КФБ»).

Валютный обменный курс КФБ на 31 декабря 2018 года составил 384,2 тенге за 1 доллар США. Этот курс используется для пересчёта денежных активов и обязательств, выраженных в долларах США, на 31 декабря 2018 года (на 31 декабря 2017 года: 332,33 тенге за 1 доллар США).

**Существенные бухгалтерские суждения и оценки**

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

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

*Налогообложение*

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

*Срок полезной службы объектов основных средств*

Компания оценивает оставшийся срок полезной службы основных средств не менее одного раза в год в конце финансового года. В случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются перспективно как изменения в учётных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учётная политика, изменения в учётных оценках и ошибки». В 2018 и 2017 годах Компания не пересматривала сроки полезного использования основных средств.

*Справедливая стоимость финансовых инструментов*

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в отчёте о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определённая доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учёт таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отражённую в финансовой отчётности.

**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ****Основные средства**

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Незавершённое строительство и оборудование учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Такая стоимость включает стоимость замены частей оборудования и затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их признания.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

**Основные средства (продолжение)**

Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в составе прибыли или убытка в момент их понесения.

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

	Лет
Здания и сооружения	8-100
Машины и оборудование	2-50
Прочее	2-20

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.

**Нематериальные активы**

Нематериальные активы в основном представлены бухгалтерским программным обеспечением и лицензионными соглашениями. Нематериальные активы первоначально оцениваются по себестоимости. После первоначального признания нематериальные активы оцениваются по себестоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы амортизируются прямолинейным методом в течение расчетного срока их полезной службы.

**Обесценение нефинансовых активов**

На каждую отчётную дату Компания определяет, имеются ли признаки возможного обесценения нефинансового актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Компания производит оценку возмещаемой суммы актива. Возмещаемая сумма актива (единицы, генерирующей денежные средства) – это наибольшая из следующих величин: единицы, генерирующей денежные средства, за вычетом затрат на выбытие или ценность от использования актива единицы, генерирующей денежные средства. Возмещаемая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или единицы генерирующей денежные средства, превышает его/её возмещаемую стоимость, актив считается обесценённым и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие учитываются недавние рыночные операции. При отсутствии применяется соответствующая модель оценки.

Эти расчёты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

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

На каждую отчётную дату Компания определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Компания рассчитывает возмещаемую стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки. 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 о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

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

Финансовые активы Компании включают денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные депозиты, денежные средства, ограниченные в использовании, прочие финансовые активы, торговую и прочую дебиторскую задолженность.

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются соответственно как финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости; финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный убыток.

Финансовый актив учитывается по амортизированной стоимости, если соблюдены два критерия:

- 1) Целью бизнес-модели является удерживание финансового актива для получения всех договорных денежных потоков; и
- 2) Договорные потоки денег представлены только платежами по процентному вознаграждению и основному долгу. Вознаграждение представляет собой плату за временную стоимость денег и кредитный риск, связанный с основным долгом к погашению в определенный период времени.

Если хотя бы один из вышеуказанных критериев не соблюден, финансовый актив измеряется по справедливой стоимости.

Финансовый актив учитывается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если соблюдены два критерия:

- 1) Целью бизнес-модели является удерживание финансового актива как для получения всех договорных денежных потоков, так и путем продажи финансового актива; и
- 2) Договорные потоки денег представлены только платежами по процентному вознаграждению и основному долгу. Вознаграждение представляет собой плату за временную стоимость денег и кредитный риск, связанный с основным долгом к погашению в определенный период времени.

Компания учитывает финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда они отражаются по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный убыток.

***Последующая оценка***

В последующем финансовые активы оцениваются по амортизированной или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или через прибыль или убыток, основываясь на бизнес-модели Компании по управлению финансовыми активами. Бизнес-модель определяется руководством Компании.

***Прекращение признания***

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться на балансе, если:

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые активы (продолжение)*****Прекращение признания (продолжение)***

Если Компания передала все 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, то в каком объёме. Если Компания не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признаётся в той степени, в которой Компания продолжает своё участие в переданном активе. В этом случае Компания также признаёт соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохранённые Компанией.

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

***Ожидаемые кредитные убытки******Признание ожидаемых кредитных убытков***

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный убыток в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный убыток с момента первоначального признания значительно увеличился. Компания не уменьшает балансовую стоимость финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный убыток, а признает оценочный резерв в составе прочего совокупного убытка.

При определении того, нет ли значительного увеличения кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, Компания ориентируется на изменения риска наступления дефолта на протяжении срока действия кредитного инструмента, а не на изменения суммы ожидаемых кредитных убытков.

Если условия предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу были пересмотрены или модифицированы и признание финансового актива не было прекращено, Компания оценивает, изменился ли значительно кредитный риск по финансовому инструменту, путем сравнения:

- 1) оценки риска наступления дефолта по состоянию на отчетную дату (на основании модифицированных договорных условий);
- 2) оценки риска наступления дефолта при первоначальном признании (на основе первоначальных немодифицированных договорных условий).

Если значительное увеличение кредитного риска отсутствует, Компания признает оценочный резерв под убытки по финансовому активу в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, за исключением:

- 1) приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов;
- 2) торговой дебиторской задолженности или активов по договору, возникающих вследствие операций, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»; и
- 3) дебиторской задолженности по аренде.

По финансовым активам, указанным в пунктах (1)-(3), Компания оценивает резерв под убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)***Ожидаемые кредитные убытки (продолжение)**Признание ожидаемых кредитных убытков (продолжение)*

Если в предыдущем отчетном периоде Компания оценила оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, но по состоянию на текущую отчетную дату определяет, что значительное увеличение кредитного риска отсутствует, то на текущую отчетную дату Компания должна оценить оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Компания признает в качестве прибыли или убытка от обесценения сумму, необходимую для корректировки оценочного резерва под убытки до суммы ожидаемых кредитных убытков по состоянию на отчетную дату.

По приобретенным или созданным кредитно-обесцененным финансовым активам Компания признает благоприятные изменения ожидаемых кредитных убытков за весь срок в качестве восстановления убытка от обесценения, даже если ожидаемые кредитные убытки за весь срок меньше величины ожидаемых кредитных убытков, которые были включены в расчетные денежные потоки при первоначальном признании.

*Оценка ожидаемых кредитных убытков*

Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки по финансовому инструменту способом, который отражает:

- 1) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов;
- 2) временную стоимость денег;
- 3) обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступных на отчетную дату.

Максимальный период, рассматриваемый при оценке ожидаемых кредитных убытков – это максимальный период по договору (с учетом опционов на продление), на протяжении которого Компания подвержена кредитному риску.

По финансовым инструментам, включающим как займ, так и неиспользованный компонент обязательства по предоставлению займов, предусмотренная договором возможность Компании требовать погашения займа и аннулировать неиспользованный компонент обязательства по предоставлению займов не ограничивает подверженность Компании риску кредитных убытков договорным сроком подачи уведомления. По таким финансовым инструментам Компания оценивает кредитные убытки за весь период подверженности кредитному риску, и ожидаемые кредитные убытки не будут уменьшаться в результате деятельности Компании по управлению кредитными рисками, даже если такой период превосходит максимальный период по договору.

Для достижения цели признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок, обусловленных значительным увеличением кредитного риска с момента первоначального признания, может понадобиться оценка значительного увеличения кредитного риска на групповой основе, например, посредством анализа информации, указывающей на значительное увеличение кредитного риска по группе или подгруппе финансовых инструментов. Это гарантирует достижение Компанией цели признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок в случае значительного увеличения кредитного риска, даже если подтверждение такого значительного увеличения кредитного риска на уровне отдельного инструмента еще недоступно.

**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 Компании как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании.

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

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 Компании включают кредиторскую задолженность, займы, и финансовую помощь от Участника.

*Последующая оценка*

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

*Кредиты и займы*

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учётом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых расходов в отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Более подробная информация представлена в *Примечании 19*.

*Прекращение признания*

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

**Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные**

В отчёте о финансовом положении Компании представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные. Актив является оборотным, 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 месяцев после окончания отчётного периода; или
- он представляет собой денежные средства или эквивалент денежных средств, кроме случаев, когда существуют ограничения на его обмен или использование для погашения обязательств, действующие в течение как минимум 12 месяцев после окончания отчётного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве долгосрочных.

Обязательство является краткосрочным, если:

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные (продолжение)**

Компания классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

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

**Запасы**

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: по себестоимости или по чистой возможной цене продажи. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершённого производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов, но не включает расходы по заёмным средствам. Чистая возможная цена продажи – это расчётная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расчётных затрат на завершение производства и расходов по продаже.

**Справедливая стоимость финансовых инструментов**

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в отчёте о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определённая доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учёт таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и валютный риск. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отражённую в финансовой отчётности.

**Взаимозачёт финансовых инструментов**

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачёту, а нетто-сумма представлению в отчёте о финансовом положении, когда имеется юридически защищённое в настоящий момент право на взаимозачёт признанных сумм, а также намерение произвести расчёт на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

**Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой средства в кассе и на банковских счетах, краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения 3 (три) месяца или менее, которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

**Резервы**

Оценочные обязательства признаются, если Компания имеет существующую обязанность (юридическую или обусловленную практикой), возникшую в результате прошлого события; отток экономических выгод, который потребует для погашения этой обязанности, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такой обязанности. Если Компания предполагает получить возмещение некоторой части или всех оценочных обязательств, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к оценочному обязательству, отражается в отчёте о прибыли или убытке за вычетом возмещения.

Если влияние временной стоимости денег существенно, оценочные обязательства дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение оценочного обязательства с течением времени признается как затраты по финансированию.



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Затраты по займам**

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

**Признание выручки**

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Компанией оценивается как вероятное, и, если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения с учётом определённых в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин. Компания пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем заключённым ею договорам, предусматривающим получение выручки, поскольку во всех случаях она является основной стороной, принявшей на себя обязательства по договору, обладает свободой действий в отношении ценообразования и также подвержена риску обесценения запасов и кредитному риску.

Для признания выручки также должны выполняться следующие критерии:

*Продажа товаров*

Доход от продажи товаров признается, как правило, при доставке товара, когда значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности на товары, переходят к покупателю. Выручка от продажи товаров оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения, за вычетом возвратов и компенсаций, торговых и накопительных оптовых скидок.

*Доход от аренды*

Доход от инвестиционной недвижимости, предоставленной в операционную аренду, учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в состав выручки в отчёте о прибыли или убытке ввиду его операционного характера.

*Финансовый доход*

По всем финансовым инструментам, процентный доход признается с использованием метода эффективной процентной ставки, которая точно дисконтирует расчётные будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива. Процентный доход включается в состав финансовых доходов в отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

**Подходный налог**

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

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 отчётности.

Обязательства по отсроченному налогу признаются для всех налогооблагаемых временных разниц.

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

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

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

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

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

**Прочие налоги**

Компания выплачивает социальный налог в бюджет Республики Казахстан, в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан, по фиксированной ставке 11% от суммы заработной платы.

Компания также удерживает до 10% от заработной платы своих работников, но не более 212.500 тенге в 2018 году в месяц за каждого работника (2017 год: 183.443 тенге в месяц за каждого работника) в качестве отчислений в их пенсионные фонды. Согласно законодательству, выплата пенсионных отчислений является обязательством работников, и Компания не имеет ни текущего, ни будущего обязательства по выплатам работникам после их выхода на пенсию.

**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 отчётную дату, вычитается из суммы к оплате.

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

*НДС к возмещению*

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 финансовой отчётности. Когда реализация дохода является бесспорной, тогда соответствующий актив не является условным активом и учитывается соответствующим образом.

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

**События после отчётной даты**

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

**Новые стандарты, интерпретации и поправки к действующим стандартам и интерпретациям**

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

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

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

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

Применение МСФО (IFRS) 15 не оказало влияния на финансовую отчетность Компании, однако оказало влияние на учетную политику.

*МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» МСФО (IAS) 8.28*

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 аспекта учета финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования.

Компания применила новый стандарт начиная с даты вступления в силу 1 января 2018 года и не пересчитывала сравнительную информацию. Применение требований нового стандарта привело к признанию резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 198 тысяч тенге на 1 января 2018 года и было учтено в капитале в составе нераспределенной прибыли.

Эффект от применения МСФО (IFRS) 9 на отчет о финансовом положении (увеличение/(уменьшение)) по состоянию на 1 января 2018 года выглядит следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2018 года</b>
<b>Активы</b>	
<b>Текущие активы</b>	
Краткосрочные банковские вклады	(33)
Денежные средства и их эквиваленты	(165)
	<b>(198)</b>

МСФО (IFRS) 9 требует признания в учете ожидаемых кредитных убытков по всем финансовым активам, не учитываемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются как разница между потоками денежных средств, подлежащими оплате в соответствии с договором, и все денежными потоками, которые Компания ожидает получить. Затем полученные результаты дисконтируются по эффективной процентной ставке актива.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Новые стандарты, интерпретации и поправки к действующим стандартам и интерпретациям (продолжение)**

*МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» МСФО (IAS) 8.28 (продолжение)*

Для торговой дебиторской задолженности, долгосрочной дебиторской задолженности и прочих текущих активов Компания применяет упрощенный подход и рассчитывает ожидаемые кредитные потери за весь срок. Компания осуществила расчёт ожидаемых кредитных потерь на основе средних коэффициентов просрочки торговой и прочей дебиторской задолженности по историческим данным Компании.

Для прочих финансовых активов, денежных средств, ограниченных в использовании, денежных средств и их эквивалентов, ожидаемые кредитные убытки рассчитываются на период 12 месяцев. 12-месячные ожидаемые кредитные убытки – это часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые могут быть понесены в течение 12 месяцев после отчётной даты. Однако, значительное увеличение кредитного риска после признания актива, приведет к применению ожидаемых кредитных убытков на весь срок.

В 2018 году также были впервые применены некоторые другие поправки к стандартам и разъяснения, которые не оказали влияния на финансовую отчетность Компании:

- 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 акций»;
- 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 организаций, впервые применяющих МСФО.

Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»;
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»;
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»;
- Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»;
- Поправки к МСФО (IAS) 28 – «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия».

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****4. ДОХОДЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2018 год</b>	<b>2017 год</b>
Доход от реализации серной кислоты собственного производства	<b>2.271.185</b>	2.103.272
Доход от реализации покупной серной кислоты	<b>1.208.882</b>	720.118
	<b>3.480.067</b>	2.823.390

Доход, полученный от одного покупателя, ТОО «Торгово-транспортная компания», за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составил 3.263.260 тысяч тенге (2017 год: 2.659.049 тысяч тенге) (Примечание 21), что представляет собой 93,77% от общих доходов Компании (2017 год: 94,18% от общих доходов).

**5. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2018 год</b>	<b>2017 год</b>
Износ и амортизация	<b>622.652</b>	542.470
Сырье и материалы	<b>448.971</b>	406.616
Заработная плата и социальные отчисления	<b>418.183</b>	333.439
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	<b>100.612</b>	46.337
Коммунальные расходы	<b>41.054</b>	54.890
Прочее	<b>59.791</b>	55.422
Себестоимость реализации покупной серной кислоты	<b>492.757</b>	334.548
	<b>2.184.020</b>	1.773.722
Начальное сальдо готовой продукции	<b>44.859</b>	16.523
Конечное сальдо готовой продукции (Примечание 14)	<b>43.958</b>	44.859
<b>Изменение в остатке готовой продукции и незавершённого производства</b>	<b>901</b>	(28.336)
<b>Себестоимость реализации</b>	<b>2.184.921</b>	1.745.386

**6. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2018 год</b>	<b>2017 год</b>
Заработная плата и социальные отчисления	<b>169.040</b>	144.496
Расходы на охрану	<b>31.680</b>	28.011
Страхование	<b>31.739</b>	31.189
Транспортные услуги	<b>29.056</b>	20.371
Консультационные услуги	<b>12.483</b>	8.369
Штрафы, пени и неустойки за нарушение условий договора	<b>9.810</b>	-
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	<b>7.741</b>	11.036
Обучение персонала	<b>4.794</b>	3.142
Ремонт и обслуживание	<b>4.334</b>	2.685
Износ и амортизация	<b>3.423</b>	3.906
Сырье и материалы	<b>2.217</b>	3.789
Услуги связи	<b>1.848</b>	1.704
Командировочные расходы	<b>1.432</b>	3.890
Банковские услуги	<b>832</b>	760
Восстановление резерва по сомнительной задолженности	<b>(2.533)</b>	(28.648)
Прочее	<b>25.483</b>	14.472
	<b>333.379</b>	249.172

**7. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2018 год</b>	<b>2017 год</b>
Комиссионные расходы по железнодорожной перевозке	<b>246.937</b>	263.561
Расходы по операционной аренде вагонов	<b>117.074</b>	111.875
Транспортные расходы	<b>12.827</b>	14.354
	<b>376.838</b>	389.790

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**8. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
<b>Финансовые расходы</b>		
Расходы по процентам по займам (Примечание 19)	(490.364)	(539.883)
Амортизация дисконта по финансовой помощи	(17.825)	(34.736)
Амортизация дисконта по кредиторской задолженности	-	(24.115)
	<b>(508.189)</b>	<b>(598.734)</b>
<b>Финансовые доходы</b>		
Процентный доход по депозитам (Примечания 15, 16)	57.322	71.217
Амортизация дисконта дебиторской задолженности	11.636	11.740
Процентный доход по облигациям	3.579	-
Амортизация дисконта по облигациям	823	-
Процентный доход по денежным средствам	75	-
	<b>73.435</b>	<b>82.957</b>

**9. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ**

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Расходы по текущему подоходному налогу	-	-
Расходы по отсроченному подоходному налогу	243.279	98.123
Подоходный налог у источника выплаты	8.609	10.683
<b>Расходы по подоходному налогу</b>	<b>251.888</b>	<b>108.806</b>

Подоходный налог у источника выплаты представляет собой сумму, удержанную банком за начисленные вознаграждения.

Ниже представлена сверка расходов по корпоративному подоходному налогу, применимому к прибыли/(убытку) до налогообложения по официальной ставке подоходного налога с расходами по текущему подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
<b>Прибыли/(убыток) до учёта налогообложения</b>	<b>141.694</b>	<b>(63.440)</b>
Официальная ставка налога	20%	20%
<b>Расходы/(экономия) по подоходному налогу по официальной ставке</b>	<b>28.339</b>	<b>(12.688)</b>
Изменение в непризнанных активах по отсроченному налогу	-	36.384
Подоходный налог у источника выплаты	8.609	10.683
Непереносимые налоговые убытки	773.430	71.991
Корректировка на необлагаемый доход по амортизации основных средств и нематериальных активов	(552.071)	-
Необлагаемый доход по амортизации дисконта дебиторской задолженности	(2.327)	(2.348)
Невычитаемые расходы по амортизации дисконта кредиторской задолженности	-	4.823
Невычитаемые расходы по амортизации дисконта по финансовой помощи	-	6.947
Прочие постоянные разницы	(4.092)	(6.986)
<b>Расходы по подоходному налогу</b>	<b>251.888</b>	<b>108.806</b>

В 2018 году Компания уменьшила ставки амортизации в налоговом учете в 2015-2018 годах и соответствующим образом скорректировала декларации по корпоративному подоходному налогу за прошлые периоды. В результате этих изменений переносимый накопленный убыток на начало 2018 года был скорректирован на 552.071 тысячу тенге. В связи с изменениями в Налоговом Кодексе Республики Казахстан вступившими в силу в 2018 году, переносимые налоговые убытки сформированные на конец 2018 года в рамках инвестиционного контракта не подлежат переносу. Таким образом, Компания списала накопленные налоговые убытки в размере 773,430 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2018 года.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

**9. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (продолжение)**

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

<i>В тысячах тенге</i>	Отчёт		Отчёт о совокупном доходе	
	о финансовом положении 31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	2018 год	2017 год
<b>Активы по отсроченному налогу</b>				
Переносимый налоговый убыток	–	633.724	<b>(633.724)</b>	189.831
Вознаграждение к уплате	–	–	–	(195.640)
Дебиторская задолженность	<b>548</b>	3.381	<b>(2.833)</b>	(21.936)
Начисленные отпуска и прочие обязательства	<b>5.384</b>	5.319	<b>65</b>	1.588
Налоги	–	–	–	(425)
Прочие резервы	<b>706</b>	674	<b>32</b>	340
Резерв по устаревшим запасам	<b>822</b>	861	<b>(39)</b>	794
	<b>7.460</b>	643.959	<b>(636.499)</b>	(25.448)
<b>Обязательства по отсроченному налогу</b>				
Основные средства и нематериальные активы	<b>(348.862)</b>	(742.082)	<b>393.220</b>	(41.708)
Дисконт по долгосрочной дебиторской задолженности СГХК	–	–	–	5.417
Минус: непризнанные активы по отсроченному корпоративному налогу	–	–	–	(36.384)
<b>Чистые обязательства по отсроченному налогу</b>	<b>(341.402)</b>	(98.123)	<b>(243.279)</b>	(98.123)

**10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

На 31 декабря 2018 и 2017 годов основные средства составляли:

<i>В тысячах тенге</i>	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Незавершённое строительство	Прочее	Всего
<b>Первоначальная стоимость</b>							
На 1 января 2017 года	18.939	6.247.328	6.652.416	14.132	5.953	35.393	12.974.161
Поступления	–	14.996	8.265	4	29.848	1.161	54.274
Внутреннее перемещение	–	157.125	(135.363)	–	(18.657)	(3.105)	–
Выбытия	–	–	(750)	(6)	–	(296)	(1.052)
На 31 декабря 2017 года	18.939	6.419.449	6.524.568	14.130	17.144	33.153	13.027.383
Поступления	–	–	14.149	–	180.434	1.060	195.643
Перемещение из ТМЗ	–	–	297	–	5.245	–	5.542
Внутреннее перемещение	–	98.563	59.865	–	(158.398)	(30)	–
Выбытие	–	–	(246)	–	–	(260)	(506)
На 31 декабря 2018 года	18.939	6.518.012	6.598.633	14.130	44.425	33.923	13.228.062
<b>Накопленный износ</b>							
На 1 января 2017 года	–	(251.223)	(478.423)	(6.092)	–	(15.550)	(751.288)
Начисление	–	(200.679)	(464.173)	(1.295)	–	(3.235)	(669.382)
Внутреннее перемещение	–	(15.580)	17.283	–	–	(1.703)	–
Износ по выбытиям	–	–	203	5	–	–	208
На 31 декабря 2017 года	–	(467.482)	(925.110)	(7.382)	–	(20.488)	(1.420.462)
Начисление	–	(214.122)	(454.831)	(967)	–	(3.060)	(672.980)
Износ по выбытиям	–	–	163	–	–	175	338
На 31 декабря 2018 года	–	(681.604)	(1.379.778)	(8.349)	–	(23.373)	(2.093.104)
<b>Чистая балансовая стоимость</b>							
На 31 декабря 2017 года	18.939	5.951.967	5.599.458	6.748	17.144	12.665	11.606.921
На 31 декабря 2018 года	18.939	5.836.408	5.218.855	5.781	44.425	10.550	11.134.958

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2018 года основные средства с балансовой стоимостью 11.074.202 тысячи тенге находятся в залоге в качестве обеспечения по займам Компании (2017 год: 11.577.112 тысяч тенге) (*Примечание 19*). На 31 декабря первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств 2018 года составляет 20.589 тысяч тенге (2017 год: 8.202 тысячи тенге). В течение 2018 года Компания перевела товарно-материальные запасы стоимостью 5.542 тысячи тенге в состав незавершённого строительства. Данные товарно-материальные запасы представляют собой оборудование, приобретённое для целей последующей установки и эксплуатации.

**11. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ**

19 сентября 2018 года между АО «Цеснабанк» (далее – «Банк»), Правительством РК и АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» было подписано Рамочное соглашение об инвестировании денег, находящихся на сберегательных счетах клиентов в облигации Банка, в том числе денежных средств находящихся на счете Компании на сумму 384.913 тысяч тенге. Срок погашения облигаций 10 лет, ставка купона 4%. Приведенная стоимость облигации по состоянию на дату конвертации была рассчитана с применением рыночной ставки по депозитам 8,9% и составила 263.274 тысячи тенге. Возникший в результате конвертации убыток в размере 121.639 тысяч тенге является результатом операции с Участником. Соответственно, данный убыток был признан в составе капитала в 2018 году. Ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря составили 16.629 тысяч тенге, амортизация дисконта за 2018 год составила 823 тысячи тенге.

**12. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2018 год</b>	<b>2017 год</b>
Торговая дебиторская задолженность	<b>222.128</b>	972.886
Дебиторская задолженность СГХК	<b>140.929</b>	129.293
Минус: ожидаемые кредитные убытки	<b>(2.739)</b>	(5.272)
	<b>360.318</b>	1.096.907

По состоянию на 31 декабря 2018 года общая сумма торговой дебиторской задолженности включает задолженность от связанных сторон в сумме 210.318 тысяч тенге (31 декабря 2017 года: 958.175 тысяч тенге) (*Примечание 21*). Дебиторская задолженность связанных сторон, в основном, относится к задолженности за поставленные товары.

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2018 год</b>	<b>2017 год</b>
Резерв по сомнительной задолженности на начало года	<b>5.272</b>	123.006
Списано за счет резерва	<b>–</b>	(31.525)
Восстановлено	<b>(5.272)</b>	(86.209)
Начисление за год	<b>2.739</b>	–
<b>Резерв по ожидаемым кредитным убыткам на конец года</b>	<b>2.739</b>	5.272

В течение 2018 года Компания восстановила ранее признанный резерв в отношении задолженности от Филиала Общества ОО «Чандлер-Энерго в Республике Казахстан». В предыдущие годы резерв был создан на основании судебного разбирательства, инициированного Компанией в отношении Филиала Общества ОО «Чандлер-Энерго в Республике Казахстан» вследствие неудовлетворительного качества работ и услуг, оказанных данной организацией.



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

**12. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)**

На 31 декабря анализ торговой дебиторской задолженности по срокам давности представлен следующим образом:

В тысячах тенге	Итого	Не просроченная и не обесцененная	Просроченная, но не обесцененная				Более 12 месяцев
			1-3 месяца	3-6 месяцев	6-9 месяцев	9-12 месяцев	
2018 год	360.318	334.907	25.411	-	-	-	-
2017 год	1.096.907	1.088.808	5.164	-	2.935	-	-

**13. НДС К ВОЗМЕЩЕНИЮ И ПРЕДОПЛАТА ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ**

По состоянию на 31 декабря 2018 года общая сумма НДС к возмещению составляла 273.012 тысяч тенге (2017 год: 501.810 тысяч тенге). В той степени, в которой Компания не сможет зачесть НДС к возмещению против НДС к уплате в течение года после отчетной даты, НДС к возмещению учитывается в составе долгосрочных активов. По состоянию на 31 декабря 2018 года предоплата по прочим налогам составила 1.644 тысячи тенге (2017 год: 1.741 тысячу тенге).

**14. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ**

По состоянию на 31 декабря товарно-материальные запасы представлены следующим образом:

В тысячах тенге	2018 год	2017 год
Запасные части и прочие запасы	243.891	219.907
Сырьё и материалы	126.727	84.885
Готовая продукция	43.958	44.859
Минус: резерв на устаревшие запасы	(4.110)	(4.304)
	410.466	345.347

**15. КРАТКОСРОЧНЫЕ БАНКОВСКИЕ ВКЛАДЫ**

В течение 2018 года на краткосрочные банковские вклады в тенге начислялось вознаграждение по ставке от 7% до 10% годовых, которое составило 57.322 тысячи тенге (2017 год: 71.217 тысяч тенге) (Примечание 8).

**16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

В тысячах тенге	2018 год	2017 год
Денежные средства на депозитных счетах, в тенге	700.000	447.000
Текущие банковские счета, в тенге	61.682	6.361
Минус: ожидаемые кредитные убытки	(97)	-
	761.585	453.361

**17. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ**

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов уставной капитал составил 8.471.230 тысяч тенге и был полностью оплачен.

**18. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

В тысячах тенге	2018 год	2017 год
Задолженность связанным сторонам за материалы и предоставленные услуги (Примечание 21)	82.787	74.988
Задолженность перед третьими сторонами за материалы и предоставленные услуги	41.365	58.110
	124.152	133.098

Кредиторская задолженность деноминирована в тенге, является беспроцентной и обычно подлежит погашению в течение 30 дней.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

**19. ЗАЙМЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
Заём с фиксированной ставкой вознаграждения	<b>4.351.808</b>	4.817.054
Минус: суммы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев	<b>(1.067.047)</b>	(954.053)
<b>Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев</b>	<b>3.284.761</b>	3.863.001

31 октября 2011 года Компания открыла кредитную линию в Евразийском Банке 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 в рамках 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 Компания подписала с ЕАБР дополнительное соглашение на изменение процентной ставки вознаграждения с 10,5% на 16% годовых на транши, полученные после 2 апреля 2015 года.

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, Компания начислила проценты по займу в сумме 490.364 тысяч тенге, которые были учтены в составе затрат по финансированию (2017 год: 539.883 тысячи тенге) (*Примечание 8*).

По состоянию на 31 декабря 2018 года основные средства Компании с балансовой стоимостью 11.074.202 тысяч тенге находятся в залоге в качестве обеспечения по данному займу (2017 год: 11.577.112 тысяч тенге) (*Примечание 10*). В дополнение к этому, в соответствии с кредитным договором ЕАБР получил гарантию от ОХК на 90,11% суммы займа.

Кроме того, между Компанией и ОХК имеется Договор о поддержке Проекта, согласно которому Компания незамедлительно получит от ОХК финансовую поддержку для обеспечения исполнения обязательств перед ЕАБР по данному займу в случае, если Банк потребует погашения всей суммы задолженности.

*Ковенанты*

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

По результатам 2018 года Компания произвела расчёт данных коэффициентов, где соотношение Долг/ВДВПА составило 3,57. Коэффициент по обслуживанию долга исчисляется из соотношения свободного потока денежной наличности, делённого на сумму платежей по долгу. По состоянию 31 декабря 2018 года коэффициент по обслуживанию долга составил 1,22.

В соответствии с условиями кредитного договора, в случае несоблюдения данных финансовых коэффициентов у ЕАБР есть право требования досрочного погашения задолженности.

**20. ФИНАНСОВАЯ ПОМОЩЬ ОТ УЧАСТНИКА**

В 2016 году Компания получила финансовую помощь от Участника в размере 400 миллионов тенге. В 2018 году Компания полностью погасила данную финансовую помощь.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

**21. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

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

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2018 год</b>	<b>2017 год</b>
<b>Доходы</b>		
<i>Организации под контролем или значительным влиянием Самрук-Казына</i>		
ТОО «Торгово-транспортная компания»	<b>3.263.260</b>	2.659.049
	<b>3.263.260</b>	2.659.049

<b>Приобретения</b>		
<i>Контролирующие участники</i>		
ТОО «ОХК» и НАК «Казатомпром»	<b>262.829</b>	244.398
<i>Организации под контролем или значительным влиянием Самрук-Казына</i>		
ТОО «Казцинк»	<b>500.025</b>	341.075
АО «НК «КТЖ-Грузовые перевозки»	<b>247.348</b>	264.441
ТОО «ҚазМұнайГаз Өнімдері»	<b>48.150</b>	74.939
ТОО «Самрук Казына Контракт»	<b>9.718</b>	2.181
АО «Казахтелеком»	<b>1.314</b>	1.212
АО «Казпочта»	<b>554</b>	697
ТОО «Торгово-транспортная компания»	<b>–</b>	23.768
	<b>1.069.938</b>	952.711

Остатки по операциям со связанным сторонам были представлены следующим образом по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2018 год</b>	<b>2017 год</b>
<b>Дебиторская задолженность (Примечание 12)</b>		
<i>Организации под контролем или значительным влиянием Самрук-Казына</i>		
ТОО «Торгово-транспортная компания»	<b>168.045</b>	927.405
АО «Алматинские электрические станции»	<b>42.273</b>	30.575
АО «Каустик»	<b>–</b>	195
	<b>210.318</b>	958.175

<b>Кредиторская задолженность</b>		
<i>Организации под контролем или значительным влиянием Самрук-Казына</i>		
ТОО «Казцинк»	<b>82.655</b>	74.042
ТОО «Торгово-транспортная компания»	<b>–</b>	788
АО «Казахтелеком»	<b>128</b>	119
АО «Казпочта»	<b>4</b>	39
	<b>82.787</b>	74.988

<b>Финансовая помощь от Участника</b>		
ТОО «ОХК»	<b>–</b>	382.175
	<b>–</b>	382.175

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****21. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)****Вознаграждение ключевому руководящему персоналу**

Ключевой руководящий персонал включает директора, заместителей директора, главного бухгалтера, в общей сложности 4 человека по состоянию на 31 декабря 2018 года (2017 год: 5 человек). В 2018 году общая сумма вознаграждения ключевому руководящему персоналу составила 56.822 тысяч тенге (2017 год: 56.878 тысяч тенге) и состояла из основной заработной платы ключевого управленческого персонала в сумме 50.665 тысяч тенге и прочих краткосрочных вознаграждений в сумме 6.157 тысяч тенге и была включена в состав общих и административных расходов в отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

**22. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА****Обязательства по операционной аренде – Компания в качестве арендатора**

Будущие минимальные арендные платежи по операционной аренде на 31 декабря 2018 года составили 187.759 тысяч тенге (2017 год: 171.094 тысячи тенге).

**Инвестиционный договор**

В соответствии с инвестиционным договором Компания обязана выполнять рабочую программу и отчитываться перед государственными органами о ходе выполняемых работ на полугодовой основе. Общая сумма инвестиций, производимых Компанией в рамках рабочей программы, составляет 7.021.239 тысяч тенге в течение пяти лет (2008-2013 годы). В соответствии с инвестиционным договором, Компании 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 с 2015 по 2019 годы. Несоблюдение условий инвестиционного договора в любое время может привести к его отзыву государственными органами.

**Вопросы охраны окружающей среды**

Законодательство по защите окружающей среды в Казахстане находится в процессе развития и, поэтому, подвержено постоянным изменениям. Штрафы за нарушение законодательства Республики Казахстан в области охраны окружающей среды могут быть весьма суровы. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть на основе более строгого толкования существующих положений, гражданского законодательства или изменения в законодательстве, не могут быть достоверно оценены. Руководство считает, что не существует вероятных либо возможных экологических обязательств, которые могут существенно и негативно повлиять на операционную деятельность Компании и её финансовое положение.

**Налогообложение**

Положения различных налоговых законодательных и нормативных правовых актов не всегда чётко сформулированы, и их интерпретация зависит от мнения инспекторов налоговых органов на местах и должностных лиц Министерства финансов Республики Казахстан. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами.

Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане налоговых законов весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы – как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов.

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

**23. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**

Основные финансовые обязательства Компании в основном включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, займы, финансовую помощь от участника, прочие текущие обязательства. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование операций Компании. В состав основных финансовых активов Компании входят торговая дебиторская задолженность и денежные средства и их эквиваленты, которые возникают непосредственно в ходе операционной деятельности.

Компания подвержена риску ликвидности и кредитному риску.

**Риск ликвидности**

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

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

Следующая таблица показывает суммы по текущим недисконтированным обязательствам на 31 декабря 2018 и 2017 годов с расшифровкой по срокам погашения:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>До востребования</b>	<b>Менее 3 месяцев</b>	<b>3-12 месяцев</b>	<b>1-5 лет</b>	<b>&gt;5 лет</b>	<b>Итого</b>
<b>31 декабря 2018 года</b>						
Займы	-	540.115	526.931	3.792.765	1.039.325	5.899.136
Кредиторская задолженность	-	124.152	-	-	-	124.152
	-	664.267	526.931	3.792.765	1.039.325	6.023.288
<b>31 декабря 2017 года</b>						
Займы	-	481.802	472.251	3.966.479	1.932.658	6.853.190
Финансовая помощь от Участника	-	-	400.000	-	-	400.000
Кредиторская задолженность	-	122.548	-	20.166	-	142.714
	-	604.350	872.251	3.986.645	1.932.658	7.395.904

**Кредитный риск**

Компания заключает сделки только с признанными кредитоспособными сторонами. Политика Компании заключается в том, что все заказчики, желающие осуществлять торговлю в кредит, должны пройти процедуру проверки кредитоспособности. Кроме того, остатки дебиторской задолженности непрерывно отслеживаются, в результате чего риск безнадежной задолженности Компании является несущественным.

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

Следующая таблица показывает кредитные рейтинги, присвоенные международными рейтинговыми агентствами, по банкам, которые являются контрагентами Компании:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Рейтинг, 2018 год</b>	<b>Агентство</b>	<b>2018 год</b>	<b>2017 год</b>
АО «Цеснабанк»	B	Standard & Poor's	-	452.012
АО «Казкоммерцбанк»	B+	Standard & Poor's	-	6.304
ДБ «АО Сбербанк»	BBB-	Fitch Ratings	-	1.045
АО «Народный банк Казахстана»	BB	Standard & Poor's	761.585	-
			761.585	459.361

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

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

**Валютный риск**

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов Компания не имела существенных монетарных финансовых инструментов, представленных в иностранных валютах.

**Управление капиталом**

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

Управление капиталом Компании находится в строгой зависимости от стратегии управления капиталом участников. Большая часть решений по управлению капиталом принимается при согласовании с соответствующими комитетами участников. Для поддержания или корректировки структуры капитала, участники могут вносить вклады в капитал Компании, осуществлять заёмное финансирование от связанных сторон или уполномочивать Компанию на получение заёмного финансирования от третьих сторон, предоставляя гарантии на все существенные внешние займы.

**Справедливая стоимость финансовых инструментов**

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

**Изменение в обязательствах по финансовой деятельности**

<i>в тыс. тенге</i>	На 1 января 2018 года	Поступление денежных средств	Выбытие денежных средств	Начислен- ные проценты	На 31 декабря 2018 года
Финансовые обязательства					
Займы	4,817,054	–	(955,610)	490,364	4,351,808
	<b>4,817,054</b>	<b>–</b>	<b>(955,610)</b>	<b>490,364</b>	<b>4,351,808</b>

**24. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ**

**Облигации АО «Цеснабанка»**

24 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 месяцев.