

**ТОО «Объединенная химическая компания»**

**Консолидированная финансовая отчетность**

*За год, закончившийся 31 декабря 2019 года,  
с аудиторским отчетом 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 .....	6-48



«Эрнст энд Янг» ЖШС  
Әл-Фараби д-лы, 77/7  
«Есентай Тауэр» ғимараты  
Алматы қ., 050060  
Қазақстан Республикасы  
Тел.: +7 727 258 59 60  
Факс: +7 727 258 59 61  
www.ey.com/kz

ТОО «Эрнст энд Янг»  
пр. Аль-Фараби, д. 77/7  
здание «Есентай Тауэр»  
г. Алматы, 050060  
Республика Казахстан  
Тел.: +7 727 258 59 60  
Факс: +7 727 258 59 61  
www.ey.com/kz

Ernst & Young LLP  
Al-Farabi ave., 77/7  
Esentai Tower  
Almaty, 050060  
Republic of Kazakhstan  
Tel.: +7 727 258 59 60  
Fax: +7 727 258 59 61  
www.ey.com/kz

## **Аудиторский отчет независимого аудитора**

Участнику, Наблюдательному совету 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 2019 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 2019 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 отчета. 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.

### ***Прочая информация, включенная в Годовой отчет Группы за 2019 год***

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете Группы за 2019 год, но не включает финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет Группы, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчета.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

### ***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 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 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;
- ▶ 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 отчете 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 отчета. 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»



Адиль Сыздыков  
Аудитор

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

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

20 февраля 2020 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 2019 года

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>2019 год</b>	<b>2018 год</b>
Доходы от реализации	5	<b>10.350.521</b>	8.447.380
Себестоимость реализации	6	<b>(8.759.137)</b>	(7.733.086)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>1.591.384</b>	714.294
Общие и административные расходы	7	<b>(5.434.970)</b>	(5.223.726)
Расходы по реализации		<b>(771.028)</b>	(406.275)
<b>Операционный убыток</b>		<b>(4.614.614)</b>	(4.915.707)
Финансовые доходы	8	<b>620.637</b>	1.031.395
Финансовые расходы	8	<b>(5.858.137)</b>	(4.007.210)
Доход/(убыток) от курсовой разницы		<b>768.609</b>	(18.623.644)
Доля в убытке ассоциированных компаний и совместных предприятий	15	<b>(103.877)</b>	(50.880)
Убыток от обесценения активов, нетто	9	<b>(27.765.070)</b>	(211.405)
Расходы по амортизации нематериального актива	12	<b>(1.948.099)</b>	(1.948.099)
Прочие расходы, нетто		<b>(514.475)</b>	(145.238)
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(39.415.026)</b>	(28.870.788)
Расход по подоходному налогу	10	<b>(88.475)</b>	(100.543)
<b>Чистый убыток за отчетный год</b>		<b>(39.503.501)</b>	(28.971.331)
Прочий совокупный доход за отчетный год		-	-
<b>Совокупный убыток за год, за вычетом налогов</b>		<b>(39.503.501)</b>	(28.971.331)
<b>Совокупный убыток, приходящийся на:</b>			
Участника Материнской компании		<b>(39.472.492)</b>	(29.438.917)
Неконтрольные доли участия		<b>(31.009)</b>	467.586
		<b>(39.503.501)</b>	(28.971.331)

Управляющий директор по экономике и финансам



Зайтенов А.Е.

И.о. Главного бухгалтера




Жумагалиева Р.Т.

Учётная политика и примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**

На 31 декабря 2019 года

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>2019 год</b>	<b>2018 год</b>
<b>Активы</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Остаточная стоимость основных средств, без учёта резерва по обременительному обязательству		<b>307.075.448</b>	251.945.548
Минус: резерв по обременительному обязательству	2	<b>(66.927.196)</b>	(88.425.259)
Балансовая стоимость основных средств	11	<b>240.148.252</b>	163.520.289
Нематериальные активы	12	<b>37.655.955</b>	39.645.594
Запасы, используемые в строительстве	13	<b>7.595.119</b>	–
Авансы, выданные за долгосрочные активы	14	<b>208.387.101</b>	150.242.973
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	15	<b>6.427.937</b>	1.279.440
НДС к возмещению		<b>15.583.663</b>	15.061.869
Прочие долгосрочные активы	16	<b>3.636.660</b>	5.909.975
<u>Денежные средства, ограниченные в использовании</u>	18	<b>16.136.838</b>	22.040.668
		<b>535.571.525</b>	397.700.808
<b>Краткосрочные активы</b>			
Товарно-материальные запасы		<b>3.508.382</b>	1.408.763
Дебиторская задолженность и прочие активы		<b>2.175.213</b>	527.711
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		<b>330.739</b>	396.567
НДС к возмещению		<b>3.674.392</b>	494.621
Авансы выданные		<b>1.315.339</b>	1.012.316
Средства в кредитных учреждениях	17	<b>1.388.121</b>	2.054.328
Краткосрочные финансовые активы		<b>478</b>	3.579
Денежные средства, ограниченные в использовании	18	<b>–</b>	3.823.124
Прочие краткосрочные активы		<b>338.487</b>	535.282
<u>Денежные средства и их эквиваленты</u>	19	<b>26.317.794</b>	53.940.821
		<b>39.048.945</b>	64.197.112
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		<b>–</b>	238.658
<b>Итого активы</b>		<b>574.620.470</b>	462.136.578

*Учётная политика и примечания являются неотъемлемой частью  
данной консолидированной финансовой отчетности.*



**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (продолжение)**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>2019 год</b>	<b>2018 год</b>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	20	317.883.971	277.228.405
Дополнительный оплаченный капитал	20	22.078.671	21.045.173
Накопленный убыток		(146.699.073)	(99.588.395)
<b>Капитал, приходящийся на участника материнской компании</b>		<b>193.263.569</b>	<b>198.685.183</b>
Неконтрольные доли участия	20	1.702.943	1.613.952
<b>Итого капитал</b>		<b>194.966.512</b>	<b>200.299.135</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Займы	23	315.536.637	213.944.145
Кредиторская задолженность	21	-	400.227
Прочие долгосрочные обязательства		1.855.750	1.676.327
Отложенные налоговые обязательства	10	11.424.112	11.415.051
		<b>328.816.499</b>	<b>227.435.750</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	21	31.151.242	19.065.575
Займы	23	17.553.327	8.614.067
Налоги к уплате помимо подоходного налога		253.095	110.273
Резервы	22	381.594	2.567.402
Прочие краткосрочные обязательства		1.498.201	4.044.376
		<b>50.837.459</b>	<b>34.401.693</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>379.653.958</b>	<b>261.837.443</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>574.620.470</b>	<b>462.136.578</b>

Управляющий директор по экономике и финансам



Зайтенов А.Е.

И.о. Главного бухгалтера




Жумагалиева Р.Т.

Учётная политика и примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>2019 год</b>	<b>2018 год</b>
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Денежные поступления от покупателей		9.163.050	9.141.153
Авансы полученные		166.628	633.989
Проценты полученные		516.726	908.329
Прочие поступления		137.123	861.970
Денежные платежи поставщикам		(16.208.013)	(7.015.731)
Авансы выданные		(1.309.506)	(2.909.472)
Выплаты по заработной плате		(3.695.134)	(3.582.293)
Проценты уплаченные		(10.520.972)	(6.186.804)
Прочие налоги и выплаты		(760.637)	(1.506.169)
Корпоративный подоходный налог		(48.543)	(200.661)
Прочие выплаты		(4.060.147)	(3.244.281)
<b>Чистое использование денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>(26.619.425)</b>	<b>(13.099.970)</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Возврат средств в кредитных учреждениях		198.756.814	124.155.991
Размещение средств в кредитных учреждениях		(198.755.127)	(124.300.240)
Обналичивание аккредитива		3.751.070	9.378.037
Поступления от продажи основных средств		140.929	-
Прочие поступления		220.816	-
Приобретение основных средств		(146.611.927)	(23.393.443)
Приобретение нематериальных активов		(14.928)	(55.536)
Приобретение финансовых инструментов		-	(384.913)
Приобретение неконтрольной доли участия		-	(56.700.105)
Вклады в ассоциированные компании и совместные предприятия	15	(4.316.865)	(724.250)
Денежные средства,ограниченные в использовании		-	(7.900.080)
Денежные средства выывшей дочерней организации	4	(1.980.072)	-
<b>Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности</b>		<b>(148.809.290)</b>	<b>(79.924.539)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Взнос в уставный капитал	20	40.775.566	16.534.857
Займы полученные	23	111.350.317	67.072.865
Погашение займов		(3.647.535)	(1.203.489)
Прочие выплаты		(608.224)	-
<b>Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>147.870.124</b>	<b>82.404.233</b>
<b>Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(27.551.951)</b>	<b>(10.605.841)</b>
Влияние изменений обменного курса на сальдо денежных средств в иностранной валюте		(37.943)	2.520.904
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки		(26.493)	(23.794)
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года		53.940.821	62.063.987
<b>Денежные средства и их эквиваленты, на конец года</b>	19	<b>26.317.794</b>	<b>53.940.821</b>

Управляющий директор по экономике и финансам

Зайтенов А.Е.

И.о. Главного бухгалтера

Жумагалиева Р.Т.


Учётная политика и примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

В тысячах тенге	Приходится на участника Материнской компании						
	Прим.	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Накопленный убыток	Итого	Неконтролируемые доли участия	Итого капитал
<b>На 1 января 2018 года</b>		260.693.548	479.196	(68.536.122)	192.636.622	56.354.754	248.991.376
Чистый убыток за год		-	-	(29.438.917)	(29.438.917)	467.586	(28.971.331)
<b>Итого совокупный убыток за год</b>		-	-	(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	20	-	-	(121.639)	(121.639)	-	(121.639)
Прочие операции с Участником	20	-	20.565.977	-	20.565.977	-	20.565.977
Приобретение дочерних организаций		-	-	(1.491.717)	(1.491.717)	(55.208.388)	(56.700.105)
<b>На 31 декабря 2018 года</b>		277.228.405	21.045.173	(99.588.395)	198.685.183	1.613.952	200.299.135
Чистый убыток за год		-	-	(39.472.492)	(39.472.492)	(31.009)	(39.503.501)
<b>Итого совокупный убыток за год</b>		-	-	(39.472.492)	(39.472.492)	(31.009)	(39.503.501)
Взносы в уставный капитал	20	40.655.566	-	-	40.655.566	120.000	40.775.566
Потеря контроля над Хим Парк	4	-	-	(7.905.872)	(7.905.872)	-	(7.905.872)
Расчеты с LG Chem	2	-	-	461.547	461.547	-	461.547
Прочие операции с Участником	20	-	1.033.498	(193.861)	839.637	-	839.637
<b>На 31 декабря 2019 года</b>		317.883.971	22.078.671	(146.699.073)	193.263.569	1.702.943	194.966.512

Управляющий директор по экономике и финансам

  
Зайтенов А.Е.



И.о. Главного бухгалтера

  
Жұмағалиева Р.Т.

Учётная политика и приращивания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

За год, закончившийся 31 декабря 2019 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 Управляющим директором по экономике и финансам и И.о. Главного бухгалтера 20 февраля 2020 года.

**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 2019 года, Группа понесла чистый убыток в размере 39.503.501 тысячи тенге, накопленный убыток на 31 декабря 2019 года составляет 146.699.073 тысячи тенге, а чистое использование денежных средств в операционной деятельности составило 26.619.425 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 ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

### **2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ И СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (продолжение)**

#### **Пересчёт иностранной валюты**

Финансовая отчётность 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 отчётную дату. Все разницы отражаются в прибылях и убытках в консолидированном отчёте 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 2019 года валютный обменный курс Казахстанской фондовой биржи (далее – «КФБ») составлял 382,59 тенге за 1 доллар США, 429 тенге за 1 евро, 6,16 тенге за 1 российский рубль. Эти курсы использовались для пересчёта денежных активов и обязательств Группы, выраженных в долларах США, евро и российских рублях по состоянию на 31 декабря 2019 года (31 декабря 2018 года: 384,2 тенге за 1 доллар США, 439,37 тенге за 1 евро, 5,52 тенге за 1 российский рубль, соответственно).

#### **Основа консолидации**

Консолидированная финансовая отчётность включает финансовую отчётность Компании и ее дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2019 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 отчётность дочерних организаций подготовлена за тот же отчётный период, что и отчётность материнской компании на основе последовательного применения учётной 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 сальдо 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 2019 и 2018 годов следующие компании являлись дочерними организациями Группы и были включены в данную консолидированную финансовую отчетность:

Компания	Тип деятельности	Место регистрации	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
ТОО «ХИМ-плюс» (далее – «Хим-плюс»)	Производство треххлористого фосфора, каустической соды, хлора и глифосата	Жамбылская область	99,92%	99,91%
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	18,5%	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%	99,9%
ТОО «KLPE» (далее – «KLPE»)	Строительство первого интегрированного газохимического комплекса в Атырауской области – Вторая фаза (полиэтилен)	Атырауская область	99,9%	99,9%
ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.» (далее – «KPI»)	Строительство первого интегрированного газохимического комплекса в Атырауской области – Первая фаза (полипропилен)	Атырауская область	99%	99%

2 апреля 2019 года был подписан Договор дарения с ГУ «Комитет государственного имущества и приватизации Министерства Финансов РК» на предмет безвозмездной передачи 90% пакета акций АО «Управляющая компания «Специальной Экономической Зоны «Химический парк Тараз» в количестве 27.767.839 штук простых акций (Примечание 3). В течение 2019 года Группа произвела взнос в уставный капитал Хим Парк в размере 3.218.765 тысяч тенге, увеличив долю владения с 10% до 18,5%.

По состоянию на 31 декабря 2019 года Хим парк учитывается как ассоциированная компания и учитывается методом долевого участия.

В 2018 году Группа выкупила 48% доли участия в уставном капитале KPI у ТОО «Фирма Алмэкс Плюс» за 56.700.105 тысяч тенге.

**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 KPI, KLPE, Полимер, Хим-Плюс являются участниками специальных экономических зон («СЭЗ») в соответствии с законодательством Республики Казахстан 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 Налоговому кодексу Республики Казахстан. 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.

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

##### *Отсроченные налоговые активы*

Отсроченные налоговые активы 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 10).

##### *Возмещаемость долгосрочных 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/её возмещаемую сумму, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой суммы.

При оценке возмещаемой стоимости ожидаемые будущие денежные потоки корректируются на риски, специфичные для группы активов / генерирующей единицы и дисконтируемые к их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу определяется как стоимость, которая будет получена при продаже актива в рамках обычной сделки между участниками рынка и не отражает влияния факторов, которые могут быть специфичными для Группы, и не распространяются на Компанию в целом.

**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)****Полимер*

В результате оценки возмещаемой стоимости основных средств дочерней организации Полимер, проведенной руководством Полимер в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, обесценение не было признано. Данная оценка была проведена с наличием индикаторов обесценения. Основными индикаторами обесценения являются снижение объемов производства ввиду прекращения производства полиэтиленовой пленки в 2019 году, которая производилась на оборудовании Kuhne. Балансовая стоимость оборудования Kuhne составляет 395.939 тысяч тенге, а также и увеличивающиеся операционные и капитальные затраты.

Полимер рассчитывает возмещаемую стоимость, используя модель дисконтированных денежных потоков. Ставка дисконтирования 15,08% была получена от посленалоговой средневзвешенной стоимости капитала Полимера. 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 биаксиально-ориентированную полипропиленовую пленку (далее «БОПП пленка») 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 в 2032 году. Затраты до 2024 года были спрогнозированы на основе бюджета и бизнес плана Полимера, а также текущих оценок руководства Полимера о потенциальных изменениях в операционных и капитальных затратах.

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. Чувствительность к изменениям в ключевых допущениях была оценена.

Принятые допущения о ставке дисконтирования были основаны на среднерыночной стоимости капитала в размере 17,69%, присущей данной отрасли, умноженную на долю среднерыночного собственного капитала 63,74% плюс среднерыночная стоимость заемного капитала 10,48% умноженную на среднерыночную долю заемного капитала 36,36%. В случае уменьшения/увеличения ставки дисконтирования на 1%, возмещаемая стоимость увеличится на 1.832.433 тысячи тенге /уменьшится на 1.557.537 тысяч тенге, соответственно.

Тест на обесценение был проведен с помощью применения соответствующих оценочных техник, с использованием следующих основных допущений для расчета дисконтированных денежных потоков за период 2020-2033 годов:

- прогноз себестоимости за единицу товара;
- прогноз объемов;
- прогноз капитальных и производных затрат;
- прогноз ставки дисконтирования;
- макроэкономические показатели.

Прогнозный период для теста на обесценение активов Полимера составляет более пяти лет, так как Полимер планирует продолжать свою деятельность в качестве непрерывно функционирующего предприятия в течение периода прогнозируемых потоков.

**Себестоимость за единицу товара**

Начиная с 2020 года прогнозные цены за единицу товара, закладываемые в себестоимость, рассчитывались с применением прогнозных рыночных цен на добавки, применяемые в производстве трех видов продукции и прогнозных показателей курсов валют.



**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)**Полимер (продолжение)*Объемы

Прогноз объема реализации был сделан на основе информации за предыдущие годы и ожиданий руководства в соответствии с подписанными соглашениями и меморандумами с покупателями.

Ставка дисконтирования

Ставка дисконтирования была рассчитана с учетом отражения текущей рыночной оценки рисков, присущих нефтехимической отрасли, и определена на основе средневзвешенной стоимости капитала Полимера в размере 15,08%.

Терминальная стоимость

В рамках теста на обесценение Руководство Полимера оценило терминальную стоимость, используя темп роста EBITDA 3%.

*Затраты на подключение к комплексным технологическим линиям производственных объектов ТШО*

В действующем договоре о купле-продаже сухого газа с ТОО «Тенгизшевройл» (далее – «ТШО») предусмотрена схема подключения KLPE непосредственно к комплексным технологическим линиям ТШО. Поскольку подключение к сложным и опасным производственным объектам может повлечь на добычу нефти, условиями договора предусмотрено, что ТШО самостоятельно разработает всю проектную документацию по подключению, а KLPE должно будет компенсировать все затраты ТШО, связанные с данным подключением.

В 2015 году ТШО выставило Группе счета на сумму 9.764.042 доллара США, с которыми Группа не согласилась. По расчетам Группы сумма затрат ТШО должна составлять 3.745.734 доллара США, что эквивалентно 1.439.111 тысяч тенге в 2018 году. Группа отразила резерв по данному обязательству. Группа признала также соответствующий актив в составе незавершенного строительства в предыдущих годах. В 2019 году стороны пришли к соглашению и ТШО выставил счет на сумму 6.600.000 долларов США, с которыми Группа согласилась и погасила все свои обязательства перед ТШО.

*Договор опциона на покупку доли участия*

18 марта 2016 года Группа и LG Chem подписали договор опциона на покупку 50%-ной доли LG Chem в KLPE.

В соответствии с Договором опциона после урегулирования вопросов с ТШО, 50% денег, оставшаяся после урегулирования спора с ТШО (после вычета налогов и других обязательных платежей) должна быть переведена LG Chem.

На 31 декабря 2018 года, по оценке Группы резерв по данному обязательству составлял 2.784.410 долларов США, что эквивалентно 1.069.770 тысяч тенге. После погашения обязательств перед ТШО на сумму 6.600.000 долларов США, Группа перевела LG Chem 1.265.616 долларов США, что эквивалентно 486.579 тысяч тенге.

*Учет затрат по технико-экономическому обоснованию и консультационных и прочих услуг*

В 2019 году KLPE провела тест на обесценение капитализированных затрат, включенных в незавершенное строительство. По результатам проведенного теста KLPE обесценила и списала с баланса капитализированные затраты на сумму 24.812.863 тысячи тенге и связанный с ними НДС к возмещению на сумму 2.027.739 тысяч тенге. Также KLPE создала резерв под обесценение капитализированных затрат в размере 465.440 тысяч тенге. Списанные затраты включают в себя расходы по разработке технико-экономического обоснования, консультационные, юридические и прочие услуги по проекту (Примечание 9).

Руководство Группы и АО НК «КазМунайГаз», как Доверительный управляющий считает, что данные затраты не принесут Группе экономические выгоды и не могут быть использованы в ходе разработки нового технико-экономического обоснования.

## **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

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

#### **Существенные бухгалтерские суждения и оценки (продолжение)**

##### *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».

##### *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 долей участия в уставном капитале Хим-плюс и KUS с Корпоративным Фондом «Компания по строительству объектов». Согласно договору Группа передает принадлежащую ей долю участия в уставном капитале Хим-плюс и KUS в размере 99,87% и 99,99%, соответственно, в доверительное управление Корпоративному Фонду «Компания по строительству объектов».

В течение 2019 года Группа заключила Договор доверительного управления долей участия в уставном капитале KLPE, KPI и ТОО «Силлено» с АО «НК «КазМунайГаз». Согласно договору Группа передает принадлежащую ей долю участия в уставном капитале KLPE, KPI и ТОО «Силлено» в доверительное управление АО «НК «КазМунайГаз».

Группа проанализировала договора доверительного управления на наличие контроля над дочерними предприятиями в связи с передачей в доверительное управление и пришла к выводу, что контроль остается у Группы на 31 декабря 2019 и 2018 годов.

##### *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*.

**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*

*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 66.927.196 тысяч тенге. За период с 2015 по 2018 годы Группа использовала резерв по обременительному обязательству. Более подробная информация представлена в *Примечании 12 и 24*.

**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 встроженных 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.

**Объединение бизнеса и гудвил (продолжение)**

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.

**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.

## **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

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

#### **Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия (продолжение)**

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 признаются 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 представляются 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 учета 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 года с максимальным объемом до 550.000 тысяч тонн (*Примечание 12*).

#### 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 расчёте 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 учётом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков, и общих экономических условий.

## **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

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

#### **Финансовые активы (продолжение)**

##### *Обесценение финансовых активов (продолжение)*

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.

#### **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.

## **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

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

#### **Взаимозачёт финансовых инструментов**

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

#### **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 займам и займам.

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 отчётную 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 обесценённым 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 прогнозных 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 обесценённого актива, за исключением ранее переоценённых 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.

## **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

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

#### **Обесценение нефинансовых активов (продолжение)**

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 отчете о прибыли или убытке, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

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.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

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

#### Признание доходов и расходов (продолжение)

##### *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.

#### 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.

#### 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 расчета данной суммы, представляют собой ставки и налоги, которые действовали или практически были узаконены в Республике Казахстан на отчетную дату.

Отложенный 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.

Отложенные налоговые обязательства признаются для всех налогооблагаемых временных разниц.

Отложенные налоговые активы 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 отложенному 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.

Отложенные налоговые активы и обязательства 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 зачет 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ  
(продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****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 212.500 тенге в 2019 году (2018 год: 212.130 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.

**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. Если 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 относится к приобретениям, не оплаченным по состоянию на отчётную 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 отчётности. Когда реализация дохода является бесспорной, тогда соответствующий актив не является условным активом и учитывается соответствующим образом.

Условные обязательства не учитываются в консолидированной финансовой отчётности. 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 отчётной даты**

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****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 2019 года или после этой даты. Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Группа впервые применяет МСФО (IFRS) 16 «Аренда», согласно которому требуется пересчет ранее представленной финансовой отчетности. Группа также впервые применила некоторые другие поправки и разъяснения в 2019 году, но они не оказали влияния на ее промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность.

***МСФО (IFRS) 16 «Аренда»***

МСФО (IFRS) 16 заменяет 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*». Стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали большинство договоров аренды с использованием единой модели учета в балансе.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с 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. Таким образом, применение МСФО (IFRS) 16 не оказало влияния на учет договоров аренды, в которых Компания является арендодателем.

Группа впервые применила МСФО (IFRS) 16 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного метода применения. При переходе на стандарт Группа решила использовать упрощение практического характера, позволяющее на дату первоначального применения применять стандарт только к договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды с применением МСФО (IAS) 17 и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4. Группа также решила использовать освобождения от признания для договоров аренды, срок аренды по которым на дату начала аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку (краткосрочная аренда), а также для договоров аренды, в которых базовый актив имеет низкую стоимость (аренда активов с низкой стоимостью).

Группа провела анализ влияния МСФО (IFRS) 16 и пришла к заключению, что применение данного стандарта не оказало значительного влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность.

Ниже представлены основные положения новой учетной политики Группы в результате принятия МСФО (IFRS) 16, которые использовались с даты первоначального применения:

**Активы в форме права пользования**

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. на дату, когда базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Группы отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

**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) 16 «Аренда» (продолжение)*Обязательства по аренде

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчёта приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После первоначального признания обязательства по аренде увеличиваются для отражения начисления процентов и уменьшаются для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, производится переоценка балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации договора, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

*Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределённость в отношении правил исчисления налога на прибыль»*

Разъяснение рассматривает порядок учёта налогов на прибыль в условиях существования неопределённости в отношении налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределёнными налоговыми трактовками.

В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

- рассматривает ли Группа неопределённые налоговые трактовки отдельно;
- допущения, которые Группа делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- как Группа определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу, неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;

Нижеперечисленные разъяснения и поправки применяются впервые в 2019 году и не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Разъяснения 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 (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 КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**(продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)***Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов*

Данные усовершенствования включают следующие:

- МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» – ранее имевшиеся доли участия в совместной операции;
- МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» – ранее имевшиеся доли участия в совместной операции;
- МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» – налоговые последствия выплат по финансовым инструментам, классифицированным в качестве собственного капитала;
- МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» – затраты по займам, разрешенные для капитализации.

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

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, с даты их вступления в силу:

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса»;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – «Процентные ставки. Реформа эталонов»;
- Поправка к МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – «Классификация финансовых обязательств в качестве кратко- и долгосрочных».

**4. ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНЕЙ ОРГАНИЗАЦИИ****Потеря контроля над Хим Парк Тараз**

В апреле 2019 года на основании Постановления Правительства Республики Казахстан от 26 марта 2019 года Группа подписала Договор дарения с ГУ «Комитет государственного имущества и приватизации Министерства Финансов РК» на предмет безвозмездной передачи 90% пакета акций АО «Управляющая компания Специальной Экономической Зоны «Химический парк Тараз».

Группа признала выбытие доли чистых активов в размере 7.905.872 тысячи тенге (2 апреля 2019 года). Убыток от операционной деятельности Хим парк с 1 января 2019 года до даты выбытия составил 103.416 тысяч тенге, чистый убыток за период составил 88.700 тысяч тенге.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
(продолжение)

**4. ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНЕЙ ОРГАНИЗАЦИИ (продолжение)**

**Потеря контроля над Хим Парк Тараз (продолжение)**

Основные категории активов и обязательств Хим парк на дату выбытия представлены далее:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>На дату выбытия</b>
<b>Активы (неаудировано)</b>	
Основные средства (Примечание 11)	4.283.227
Прочие внеоборотные активы	2.730.037
Прочие оборотные активы	409.140
Денежные средства и их эквиваленты	1.980.072
<b>Итого активы</b>	<b>9.402.476</b>
<b>Обязательства (неаудировано)</b>	
Прочие долгосрочные обязательства	131.595
Прочие краткосрочные обязательства	429.500
<b>Итого обязательства</b>	<b>561.095</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>8.841.381</b>
Справедливая стоимость доли Группы в Хим парк после потери контроля (10%) на дату выбытия	(935.509)
<b>Потеря контроля над Хим Парк</b>	<b>7.905.872</b>

**5. ДОХОДЫ ОТ РЕАЛИЗАЦИИ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2019 год</b>	<b>2018 год</b>
БОПП-пленка	<b>4.127.261</b>	2.839.999
Серная кислота	<b>2.911.771</b>	2.271.185
Глифосат	<b>970.076</b>	-
Полипропиленовые мешки	<b>770.735</b>	801.784
Полиэтиленовая пленка	<b>717</b>	3.234
<b>Доход от реализации собственного производства</b>	<b>8.780.560</b>	5.916.202
Доход от реализации покупной серы и серной кислоты	<b>1.569.961</b>	2.531.178
	<b>10.350.521</b>	8.447.380

Группа признает выручку от реализации продукции, исходя из фактических объемов оказанных услуг. Выручка от реализации продукции признается в момент передачи права собственности.

Выручка за 2019 и 2018 годы в разрезе географических регионов и по видам продукции представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2019 года</b>					<b>Итого</b>
	<b>Сера и серная кислота</b>	<b>БОПП- пленка</b>	<b>Глифосат</b>	<b>Полипро- пиленовые мешки</b>	<b>Полиэти- леновая пленка</b>	
Внутренний рынок	4.427.612	320.069	970.076	200.078	717	5.918.552
Экспорт	54.120	3.807.192	-	570.657	-	4.431.969
	<b>4.481.732</b>	<b>4.127.261</b>	<b>970.076</b>	<b>770.735</b>	<b>717</b>	<b>10.350.521</b>

<i>В тысячах тенге</i>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2018 года</b>					<b>Итого</b>
	<b>Сера и серная кислота</b>	<b>БОПП- пленка</b>	<b>Полипро- пиленовые мешки</b>	<b>Полиэти- леновая пленка</b>	<b>Итого</b>	
Внутренний рынок	4.802.363	397.967	193.197	3.234	-	5.396.761
Экспорт	-	2.442.032	608.587	-	-	3.050.619
	<b>4.802.363</b>	<b>2.839.999</b>	<b>801.784</b>	<b>3.234</b>	<b>-</b>	<b>8.447.380</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**(продолжение)**

**6. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2019 год</b>	<b>2018 год</b>
Сырье и материалы	<b>4.934.103</b>	3.805.105
Заработная плата и социальные отчисления	<b>1.182.389</b>	993.629
Износ и амортизация	<b>1.010.653</b>	907.008
Железнодорожный тариф	<b>661.151</b>	554.763
Себестоимость реализации покупной серы и серной кислоты	<b>452.553</b>	985.458
Аренда полувагонов	<b>201.412</b>	201.412
Прочее	<b>316.876</b>	285.711
	<b>8.759.137</b>	7.733.086

**7. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2019 год</b>	<b>2018 год</b>
Заработная плата и социальные отчисления	<b>3.066.044</b>	2.870.335
Износ и амортизация	<b>388.395</b>	386.033
Консультационные услуги	<b>312.558</b>	191.924
Командировочные расходы	<b>282.903</b>	277.962
Расходы по аренде	<b>225.910</b>	221.491
Ремонт и обслуживание	<b>140.954</b>	86.621
Расходы на транспортировку	<b>123.089</b>	186.261
Профессиональное обучение	<b>113.534</b>	57.784
Налоги, кроме подоходного налога	<b>70.223</b>	240.653
Услуги связи	<b>33.704</b>	35.846
Сырье и материалы	<b>31.321</b>	34.585
Расходы на охрану	<b>16.269</b>	34.749
Услуги банка	<b>13.409</b>	13.088
Расходы по начислению резерва по ожидаемым кредитным убыткам	<b>12.476</b>	28.421
Прочие	<b>604.181</b>	557.973
	<b>5.434.970</b>	5.223.726

**8. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ**

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2019 год</b>	<b>2018 год</b>
<b>Финансовые доходы</b>		
Проценты по краткосрочным банковским вкладам и текущим счетам	<b>610.046</b>	983.889
Прочие доходы	<b>10.591</b>	47.506
	<b>620.637</b>	1.031.395
<b>Финансовые расходы</b>		
Расходы по амортизации дисконта	<b>(3.692.032)</b>	(2.971.077)
Проценты по займам (Примечание 23)	<b>(1.323.840)</b>	(1.036.133)
Прочие расходы	<b>(842.265)</b>	-
	<b>(5.858.137)</b>	(4.007.210)

**9. УБЫТОК ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ АКТИВОВ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2019 год</b>	<b>2018 год</b>
Обесценение незавершенного строительства KLPE (Примечание 2)	<b>(27.306.625)</b>	-
Обесценение прочих активов	<b>(458.445)</b>	(211.405)
	<b>(27.765.070)</b>	(211.405)

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
(продолжение)

**10. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ**

<i>В тысячах тенге</i>	2019 год	2018 год
Подходный налог у источника выплаты	79.414	254.428
Расходы/(экономия) по отложенному подоходному налогу	9.061	(165.337)
Корректировка отложенного подоходного налога за прошлые периоды	-	11.452
	<b>88.475</b>	<b>100.543</b>

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 2019 и 2018 годов:

<i>В тысячах тенге</i>	2019 год	2018 год
<b>Убыток до налогообложения</b>	<b>(39.415.026)</b>	<b>(28.870.789)</b>
Официальная ставка налога	20%	20%
<b>Экономия по подоходному налогу по официальной ставке</b>	<b>(7.883.005)</b>	<b>(5.774.158)</b>
Изменение в непризнанных активах по отложенному налогу	(69.755)	(135.672)
Непереносимые налоговые убытки	1.502.109	5.949.926
Подходный налог у источника выплаты	79.414	254.428
Затраты по привлечению займа	117.129	-
Непризнанные отложенные налоговые обязательства	(216.192)	-
Финансовые расходы по амортизации дисконта	741.697	594.215
Доля в убытке ассоциированных компаний и совместных предприятий	20.775	11.373
Убытки от списания незавершенного строительства	4.962.573	-
Расходы по списанию НДС	405.548	-
Корректировка отложенного подоходного налога за прошлые периоды	-	11.452
Прочие разницы	428.182	(811.021)
<b>Расходы по подоходному налогу</b>	<b>88.475</b>	<b>100.543</b>

На 31 декабря, компоненты отложенных налоговых активов и обязательств представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2019 год	Отнесено на консолидированный отчёт о совокупном доходе	2018 год	Отнесено на консолидированный отчёт о совокупном доходе	2017 год
<b>Отложенные налоговые активы</b>					
Переносимый налоговый убыток	1.900.723	(145.580)	2.046.303	18.132	2.028.171
Начисленные резервы по отпускам и прочие обязательства	63.568	(121)	63.689	15.456	48.233
Основные средства	-	(16.773)	16.733	16.733	-
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	25.455	20.696	4.759	4.759	-
Прочие обязательства и резерв	-	(12.275)	12.275	(90.992)	103.267
	<b>1.989.746</b>	<b>(154.013)</b>	<b>2.143.759</b>	<b>(35.912)</b>	<b>2.179.671</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>					
Основные средства	(1.437.439)	(530.615)	(906.824)	(329.459)	(577.364)
Нематериальный актив	(10.133.216)	389.620	(10.522.836)	389.620	(10.912.456)
Дебиторская задолженность	-	-	-	5.417	(5.417)
	<b>(11.570.655)</b>	<b>(140.995)</b>	<b>(11.429.660)</b>	<b>65.578</b>	<b>(11.495.237)</b>
Минус: непризнанные активы по отсроченному налогу	(2.059.395)	69.755	(2.129.150)	135.672	(2.264.822)
Минус: непризнанные отложенные налоговые обязательства	216.192	216.192	-	-	-
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(11.424.112)</b>	<b>(9.061)</b>	<b>(11.415.051)</b>	<b>165.337</b>	<b>(11.580.388)</b>

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### II. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	Земля, здания и соору- жения	Обору- дование	Транспорт	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>						
<b>1 января 2018 года</b>	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 из ТМЗ	–	297	–	–	5.246	5.543
Внутреннее перемещение	98.563	111.980	–	(30)	(210.513)	–
<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>19.681.445</b>	<b>14.098.276</b>	<b>14.164</b>	<b>772.005</b>	<b>221.357.920</b>	<b>255.923.810</b>
Поступления	<b>86.547</b>	<b>26.575</b>	<b>31.725</b>	<b>339.780</b>	<b>107.746.141</b>	<b>108.230.768</b>
Выбытия	–	(2.698)	–	(19.578)	(24.812.863)	(24.835.139)
Перевод из ТМЗ	–	12.703	–	–	10.811	23.514
Потеря контроля над Хим парк	–	–	–	(245.405)	(25.583.411)	(25.828.816)
Внутреннее перемещение	<b>45.701.404</b>	<b>79.424.210</b>	<b>66.290</b>	<b>(91.666)</b>	<b>(125.100.338)</b>	–
<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>65.469.396</b>	<b>93.559.066</b>	<b>112.179</b>	<b>755.236</b>	<b>153.618.260</b>	<b>313.514.137</b>
<b>Накопленный износ</b>						
<b>1 января 2018 года</b>	(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	–	–	–	–	(1.251.053)	(1.251.053)
Выбытия	–	163	–	30.711	–	30.874
Обесценение	–	(106.403)	–	–	(46.403)	(152.806)
<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>(1.698.674)</b>	<b>(1.924.677)</b>	<b>(8.059)</b>	<b>(300.449)</b>	<b>(88.471.662)</b>	<b>(92.403.521)</b>
Отчисления за год	<b>(824.380)</b>	<b>(1.095.413)</b>	<b>(18.375)</b>	<b>(123.455)</b>	–	<b>(2.061.623)</b>
Выбытия	–	(4.382)	–	23.492	24.812.863	24.831.973
Обесценение	–	–	–	–	(25.278.303)	(25.278.303)
Потеря контроля над Хим парк	–	–	–	47.526	21.498.063	21.545.589
Внутреннее перемещение	<b>(23.420.847)</b>	<b>(36.782.275)</b>	–	–	<b>60.203.122</b>	–
<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>(25.943.901)</b>	<b>(39.806.747)</b>	<b>(26.434)</b>	<b>(352.886)</b>	<b>(7.235.917)</b>	<b>(73.365.885)</b>
<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>17.876.368</b>	<b>12.280.002</b>	<b>6.105</b>	<b>471.556</b>	<b>132.886.257</b>	<b>163.520.289</b>
<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>39.525.495</b>	<b>53.752.319</b>	<b>85.745</b>	<b>402.350</b>	<b>146.382.343</b>	<b>240.148.252</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
(продолжение)

**11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)**

На 31 декабря 2019 и 2018 годов незавершенное строительство представлено в таблице ниже:

Дочерняя организация	Первоначальная стоимость на 31 декабря 2019 года	Накопленный резерв по обременительному обязательству на 31 декабря 2019 года	Резерв по обесценению	Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года
KUS	13.658.185	(6.724.074)	-	6.934.111
KPI	121.829.627	-	-	121.829.627
KLPE	5.296.070	-	(465.440)	4.830.630
Химплюс	12.708.932	-	-	12.708.932
Полимер Продакшн	25.350	-	-	25.350
СКЗК	53.693	-	-	53.693
	<b>153.571.857</b>	<b>(6.724.074)</b>	<b>(465.440)</b>	<b>146.382.343</b>

Дочерняя организация	Первоначальная стоимость на 31 декабря 2018 года	Накопленный резерв по обременительному обязательству на 31 декабря 2018 года	Резерв на обесценение	Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года
ХимПарк	23.552.310	-	-	2.054.247
KUS	105.332.777	(21.498.063)	-	38.405.581
KPI	52.317.560	(66.927.196)	-	52.317.560
KLPE	26.468.422	-	-	26.468.422
Химплюс	13.570.672	-	-	13.570.672
Полимер Продакшн	25.350	-	-	25.350
	44.425	-	-	44.425
	<b>211.311.516</b>	<b>(88.425.259)</b>	<b>-</b>	<b>132.886.257</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года незавершенное строительство KUS представлено затратами на строительство газовой турбинной станции, которая была введена в эксплуатацию в ноябре 2019 года. Резерв по обременительному обязательству в размере 60.203.122 тысяч тенге был переведен на резерв зданий и сооружений, машин и оборудования в размере 23.420.847 тысяч тенге и 36.782.275 тысяч тенге, соответственно.

Незавершенное строительство KPI представлено затратами на строительство первой фазы интегрированного газохимического комплекса в Атырауской области.

Незавершенное строительство KLPE представлено затратами на строительство второй фазы интегрированного газохимического комплекса в Атырауской области. Ввиду изменения конфигурации проекта (мощность, месторасположение) в 2019 году Группа провела тест на обесценение капитализированных затрат, включенных в состав незавершенного капитального строительства. В результате проведенного теста Группа и АО НК «КазМунайГаз», как Доверительный управляющий, приняли решение обесценить капитализированные затраты на сумму 24.812.863 тысячи тенге, которые включают в себя, в основном, консультационные, юридические и прочие услуги по разработке технико-экономического обоснования данного проекта. Кроме того, Группа и АО НК «КазМунайГаз», как Доверительный управляющий, решили начислить резерв по обесценению лицензии на производство полиэтилена на сумму 465.440 тысяч тенге.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов незавершенное строительство представлено затратами по выполнению строительно-монтажных работ по проектам «Производство глифосата (гербицида)», «Производство каустической соды и хлора» и «Производство трёххлористого фосфора».

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
(продолжение)

**11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2019 года основные средства сернокислотного завода СКЗК отраженные в разделе «Земля, здания и сооружения» и «Оборудование» на сумму 10.415.090 тысяч тенге (2018 год: 11.074.202 тысяч тенге), находятся в залоге согласно условиям кредитного договора с Евразийским Банком Развития.

По состоянию на 31 декабря 2019 года технологическое оборудование и завод по производству полимерной продукции Полимера, отраженные в разделе «Земля, здания и сооружения» и «Оборудование» с общей балансовой стоимостью 11.428.356 тысяч тенге находятся в залоге в качестве обеспечения по займам от ДБ АО «Сбербанк России» (2018 год: 11.653.003 тысяч тенге).

В 2019 году Группа капитализировала в состав незавершенного капитального строительства процентные расходы в размере 11.944.308 тысяч тенге (2018 год: 10.091.644 тысяч тенге) (Примечание 23).

**12. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ**

В 2017 году Группа 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 справедливую стоимость контракта на закуп пропана на экономически выгодных условиях для КРІ.

В 2019 году Группа начислила амортизацию в сумме 1.948.099 тысяч тенге (2018 год: 1.948.099 тысяч тенге) полностью учтенные в отчете о совокупном доходе.

**13. ЗАПАСЫ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ В СТРОИТЕЛЬСТВЕ**

В 2019 году генеральный подрядчик строительства газохимического комплекса China National Chemical Engineering Company произвел поставку материалов на сумму 7.595.119 тысяч тенге (2018 год: ноль тенге).

**14. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ЗА ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ**

Авансы, выданные за долгосрочные активы по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов представлены следующим образом:

Название компании	2019 год	2018 год
China National Chemical Engineering Company	171.896.954	134.970.000
ТОО «Bazis Construction»	23.557.904	–
Lummus Technology Inc	5.265.009	5.265.009
Doosan Heavy Industries Construction Co. Ltd	2.982.538	261.620
ТОО «PSI Story Industria»	908.730	1.366.879
ТОО «АСПМК-519»	32.991	174.961
Прочие	3.742.975	8.204.504
	<b>208.387.101</b>	<b>150.242.973</b>

По состоянию на 31 декабря 2019 года авансы, выданные за долгосрочные активы, включали в основном авансы в сумме 171.896.954 тысяч тенге (2018 год: 134.970.000 тысяч тенге), выданные генеральному подрядчику China National Chemical Engineering Company по контракту ЕРС 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, выданные Консорциуму в лице ТОО «Bazis Construction» и АО «НПП «Биотехпрогресс», представляют собой авансы по договору подряда на выполнение строительно-монтажных работ по 1 очереди проекта «Внешнее водоснабжение и Водоподготовка».

Авансы, выданные компании Lummus Technology Inc., представляют собой авансы за лицензию на процесс производства 503 тысяч тонн пропилена по технологии С3 «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).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
(продолжение)

**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 2019 года	31 декабря 2018 года
<b>Совместные предприятия</b>				
ТОО «Силлено»	Проведение технико-экономического обоснования разработки нефтехимического комплекса	Казахстан	49%	49%
КАРИС FZCO		ОАЭ	50%	50%
<b>Ассоциированные компании</b>				
АО «УК СЭЗ Химический парк Тараз» (далее – «Хим парк») (Примечание 2)	Управляющая компания СЭЗ «Химический парк Тараз», привлечение инвестиций для строительства объектов инфраструктуры	Казахстан	18,5%	100%
АО «УК СЭЗ НИНТ»		Казахстан	15,07%	13,39%

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

В тысячах тенге	2019 год	2018 год
<b>Совместные предприятия</b>		
ТОО «Силлено»	1.312.341	375.225
КАРИС FZCO	-	-
<b>Ассоциированные компании</b>		
«Хим парк»	4.118.909	-
АО «УК СЭЗ НИНТ»	996.687	904.215
	<b>6.427.937</b>	<b>1.279.440</b>

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

В тысячах тенге	2019 год	2018 год
<b>Сальдо на 1 января</b>	<b>1.279.440</b>	633.510
Доля в убытке	(103.877)	(50.880)
Вклад в уставный капитал ассоциированных компаний и совместных предприятий	4.316.865	724.250
10% акций Хим парк	935.509	(27.440)
<b>Сальдо на 31 декабря</b>	<b>6.427.937</b>	<b>1.279.440</b>



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
(продолжение)

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

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>	Химпарк	ТОО «Силлено»	АО «УК СЭЗ НИИТ»
<b>На 31 декабря 2019 года</b>			
Текущие активы	3.198.755	1.104.596	158.681
Долгосрочные активы	20.098.973	1.875.845	6.468.235
Текущие обязательства	(1.033.354)	(350.499)	(13.199)
<b>Чистые активы</b>	<b>22.264.374</b>	<b>2.629.942</b>	<b>6.613.717</b>
<b>Доля Группы в чистых активах</b>	<b>18,5%</b>	<b>49,9%</b>	<b>15,07%</b>
<b>Балансовая стоимость инвестиций</b>	<b>4.118.909</b>	<b>1.312.341</b>	<b>996.687</b>
<b>2019 год</b>			
Доходы	-	-	104.034
Себестоимость реализации	-	-	(227.771)
Общие и административные расходы	(263.965)	(19.982)	(269.361)
Прочие неоперационные доходы/(расходы)	15.011	(8.724)	9.648
Финансовые доходы	67.992	-	1.711
<b>Убыток до налогообложения</b>	<b>(180.962)</b>	<b>(28.706)</b>	<b>(381.739)</b>
Расходы по подоходному налогу	(10.198)	6.694	-
<b>Чистый убыток за год</b>	<b>(191.160)</b>	<b>(22.012)</b>	<b>(381.739)</b>
<b>Доля Группы в чистой прибыли/(убытке) за год</b>	<b>(35.365)</b>	<b>(10.984)</b>	<b>(57.528)</b>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**(продолжение)**

**16. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2019 год</b>	<b>2018 год</b>
Расходы будущих периодов	<b>2.900.163</b>	4.660.634
Предоплаченная комиссия за организацию кредита	–	576.828
Технико-экономическое обоснование	<b>425.045</b>	425.045
Проектно-сметная документация по вахтовому городку	<b>238.658</b>	–
Долгосрочные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	<b>72.794</b>	247.468
	<b>3.636.660</b>	5.909.975

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 23).

На 31 декабря 2019 года долгосрочные расходы будущих периодов по данному займу включают:

- разовая комиссия на сумму 1.745.472 тысячи тенге (2018 год: 2.960.452 тысячи тенге);
- юридическая экспертиза сделки на сумму 527.764 тысячи тенге (2018 год: 803.104 тысячи тенге);
- затраты на обслуживание займа на сумму 38.178 тысяч тенге (2018 год: 80.631 тысячи тенге).

**17. СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ**

По состоянию на 31 декабря 2019 года средства в кредитных учреждениях в размере 1.388.121 тысяча тенге были размещены в Казахстанских банках второго уровня (2018 год: 2.054.328 тысяч тенге). Средства в кредитных учреждениях были представлены в тенге и в российских рублях. В течение 2019 года на средства в кредитных учреждениях начислялось вознаграждение по ставке от 0,5% до 11,5% годовых, которое составило 8.888 тысяч тенге (2018 год: 353.756 тысяч тенге). На 31 декабря 2019 года резерв под ожидаемые кредитные убытки составил 811 тысяча тенге (2018 год: 19.231 тысяч тенге).

**18. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ**

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа имеет денежные средства на аккредитиве в АО «Народный банк» в размере 16.138.456 тысяч тенге, классифицированные как долгосрочные активы (2018 год: 22.040.668 тысяч тенге). Резерв под ожидаемые кредитные убытки по аккредитиву составил 1.618 тысячи тенге (2018 год: 2.805 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.

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа погасила обязательства в размере 6.600.000 долларов США перед ТШО, использовав денежные средства, ограниченные в использовании в АО «Altyn Bank». Данные средства были предназначены для урегулирования спора КЛРЕ с ТШО в соответствии с условиями договора опциона между Компанией и LG Chem. В соответствии с условиями договора опциона между Группой и LG Chem, 50% денег, оставшиеся после погашения обязательств перед ТШО (после вычета налогов и других обязательных платежей и удержаний) были переведены LG Chem. По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа перевела LG Chem 1.265.616 долларов США или 486.579 тысяч тенге.

**19. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2019 год</b>	<b>2018 год</b>
Текущие банковские счета, выраженные в долларах США	<b>19.440.093</b>	27.959.910
Краткосрочные вклады в тенге	<b>3.466.125</b>	6.557.967
Текущие банковские счета, выраженные в тенге	<b>3.410.651</b>	19.136.395
Текущие банковские счета, выраженные в евро	<b>23.541</b>	276.121
Текущие банковские счета, выраженные в росс.рублях	<b>2</b>	14.991
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	<b>(22.618)</b>	(4.563)
	<b>26.317.794</b>	53.940.821

## 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 2019 году начислялись по ставкам от 0,4% до 7,5% годовых (2018 год: от 0,4% до 11% годовых). По текущим банковским счетам вознаграждение начислялось по ставке от 0% до 9,5% годовых (2018 год: от 0% до 10% годовых).

В 2019 году вознаграждение по краткосрочным банковским вкладам и текущим счетам составило 601.158 тысяч тенге (2018 год: 626.552 тысячи тенге).

По состоянию на 31 декабря 2019 года денежные средства не были заложены в качестве обеспечения по займам Группы (2018 год: ноль).

### 20. КАПИТАЛ

#### Уставный капитал

В 2019 году Самрук-Казына осуществил дополнительный взнос в уставный капитал Группы в сумме 40.655.566 тысяч тенге денежными средствами (2018 год: 16.534.857 тысяч тенге).

Дополнительный оплаченный капитал Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года составил 22.078.671 тысячу тенге (2018 год: 21.045.173 тысяч тенге) и представляет собой дисконт при первоначальном признании займов, полученных от Участника.

В течение 2019 года участники КРІ сделали взнос в уставный капитал на сумму 12.000.000 тысяч тенге, из которых неконтрольная доля участия, принадлежащая ТОО «Фирма Алмэкс Плюс» составляет 120.000 тысяч тенге.

19 сентября 2018 года между АО «Цеснабанк» (далее – «Банк»), Правительством РК и 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 СКЗК на сумму 384.913 тысяч тенге. Срок погашения облигаций 10 лет, ставка купона 4%. Возникший в результате конвертации убыток в размере 121.639 тысяч тенге является результатом операции с Участником и, соответственно, был признан в составе капитала.

25 января 2019 года Национальным банком Республики Казахстан осуществлена государственная регистрация изменений и дополнений в проспект выпуска облигаций Банка, согласно которого срок погашения облигаций был увеличен до 15 лет 3 месяцев, ставка купона снижена до 0,1%. Возникший в результате конвертации убыток в размере 193.861 тысяча тенге был рассчитан с применением рыночной ставки 12,33% и является результатом операции с Участником. Соответственно, данный убыток был признан в составе капитала.

#### Неконтрольные доли участия

Неконтрольные доли участия Группы представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2019 год</b>	<b>2018 год</b>
ТОО «КРІ»	<b>979.330</b>	868.946
ТОО «СП СКЗ Казатомпром»	<b>695.871</b>	716.616
ТОО «ХИМ-плюс»	<b>23.659</b>	24.307
ТОО «Полимер Продакшн»	<b>4.083</b>	4.083
	<b>1.702.943</b>	1.613.952

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
(продолжение)

**21. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2019 год</b>	<b>2018 год</b>
Кредиторская задолженность третьим сторонам за товары и услуги	<b>31.072.149</b>	19.459.164
Кредиторская задолженность связанным сторонам за товары и услуги	<b>79.093</b>	4.484
Прочая кредиторская задолженность связанным сторонам	<b>–</b>	2.154
<b>Итого кредиторская задолженность</b>	<b>31.151.242</b>	19.465.802
Минус: текущая часть кредиторской задолженности	<b>(31.151.242)</b>	(400.227)
<b>Долгосрочная часть кредиторской задолженности</b>	<b>–</b>	19.065.575

По состоянию на 31 декабря 2019 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) и по инвестиционному проекту «Строительство первого интегрированного газохимического комплекса в Атырауской области»:

- «Doosan Heavy Industries & Construction Co. Ltd» по договору строительства от 27 декабря 2014 года № 2GR в сумме – 14.722.535 тысяч тенге за поставленное оборудование для газовой турбинной электростанции (2018 год: 16.736.990 тысяч тенге);
- China National Chemical Engineering в сумме – по контракту EPC в общей сумме 13.155.988 тысяч тенге по проекту строительства, проектирования и поставки оборудования и материалов первой фазы интегрированного газохимического комплекса в Атырауской области (2018 год: 14.502.292 тысячи тенге);
- Консорциум в лице ТОО «Bazis Construction» и АО «НПП «Биотехпрогресс» по договору подряда на выполнение строительно-монтажных работ по 1 очереди проекта «Внешнее водоснабжение и Водоподготовка» – 622.881 тысяча тенге в виде гарантийных удержаний к выплате до августа 2020 года, когда будут полностью завершены работы по 1 очереди (на 31 декабря 2018 года: ноль тенге);

Торговая кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2019 год</b>	<b>2018 год</b>
В долларах США	<b>26.528.119</b>	17.452.522
В тенге	<b>4.603.807</b>	1.962.020
В российских рублях	<b>14.634</b>	1.794
В евро	<b>4.682</b>	49.466
	<b>31.151.242</b>	19.465.802

**22. РЕЗЕРВЫ**

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа использовала резервы по обязательствам, связанным с затратами на подключение к комплексным технологическим линиям производственных объектов ТШО, необходимых для подачи газа к объектам ТОО «KLPE», а также резерв начисленного обязательства перед LG Chem согласно договора опциона на общую сумму 2.519.930 тысяч тенге.

По состоянию на 31 декабря 2019 года резервы составляли 381.594 тысяч тенге, в том числе резервы по обязательствам по технико-экономическому обоснованию по проекту Газо-сепарационной установки на сумму 180.303 тысяч тенге.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)**

**23. ЗАЙМЫ**

Банк	Валюта	Дата погашения	Процентная ставка	2019 год	2018 год
Государственный Банк Развития КНР («ГБРК»)	Доллары США	2036 год	5,8%	<b>269.823.709</b>	170.919.813
АО «ФНБ «Самрук-Казына» (Займ 1)	Тенге	13 июня 2043 года	0,1%	<b>56.779.354</b>	56.731.133
АО «ФНБ «Самрук-Казына» (Займ 2)	Тенге	31 марта 2020 года	9%	<b>9.111.369</b>	–
АО «ФНБ «Самрук-Казына» (Займ 3)	Тенге	21 декабря 2027 года	0,1%	<b>4.886.204</b>	1.930.062
ДБ АО «Сбербанк России»	Евро	27 августа 2023 года	6 месяцев EURIBOR + 4,5%-8,5%	<b>4.304.673</b>	5.524.815
АО «Евразийский Банк Развития»	Тенге	1 марта 2022 года	10,5%/16%	<b>3.712.145</b>	4.351.808
ДБ АО «Сбербанк России»	Евро	27 августа 2023 года	6 месяцев EURIBOR 4,5%-8,5%	<b>990.146</b>	1.274.108
АО ФНБ «Самрук-Казына» (Займ 4)	Тенге	31 января 2020 года	11%	<b>776.584</b>	–
АО ФНБ «Самрук-Казына» (Займ 5)	Тенге	31 декабря 2020 года	10%	<b>451.875</b>	–
ДБ АО «Сбербанк России»	Доллары США, евро, тенге	27 августа 2023 года	9%-13,2% годовых	<b>281.058</b>	1.568.529
ДБ АО «Сбербанк России»	Евро	27 августа 2023 года	6 месяцев EURIBOR + 6,5%-8,5%	<b>383.170</b>	492.258
ДБ АО «Сбербанк России»	Евро	27 августа 2023 года	6 месяцев EURIBOR + 6%-9%	<b>83.086</b>	107.779
Минус: дисконт по займам от АО «ФНБ «Самрук-Казына»				<b>(16.600.139)</b>	(19.258.673)
Минус: затраты, связанные с получением займа от Государственного Банка Развития КНР				<b>(1.893.270)</b>	(1.083.420)
<b>Итого</b>				<b>333.089.964</b>	222.558.212
Минус: сумма к погашению в течение 12 месяцев				<b>(17.553.327)</b>	(8.614.067)
<b>Долгосрочная часть займов</b>				<b>315.536.637</b>	213.944.145

**Займ 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. Займ 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 производится полугодовыми платежами.

В 2019 году Группа начислила процентные расходы по займу в размере 11.655.094 тысячи тенге (2018 год: 8.453.377 тысяч тенге), которые были полностью капитализированы в составе незавершенного строительства. На 31 декабря 2019 года текущая часть процентов к уплате составила 6.468.503 тысячи тенге (2018 год: 4.405.596 тысяч тенге).

Займ был выдан под залог движимого и недвижимого имущества 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 ОТЧЁТНОСТИ**  
**(продолжение)****23. 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 2019 года, Группа начислила проценты по займу в сумме 430.000 тысяч тенге, которые были учтены в составе затрат по финансированию (2018 год: 490.364 тысячи тенге).

По состоянию на 31 декабря 2019 года основные средства Группы с балансовой стоимостью 10.415.090 тысяч тенге находятся в залоге в качестве обеспечения по данному займу (2018 год: 11.074.202 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 3,5.

В соответствии с условиями кредитного договора, в случае несоблюдения данных финансовых коэффициентов у ЕАБР есть право требования досрочного погашения задолженности. На 31 декабря 2019 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 2019 году Группа начислила процентные расходы по данному займу в размере 56.727 тысяч тенге (2018 год: 31.028 тысяч тенге, которые были полностью учтены в составе финансовых расходов. На 31 декабря 2019 года текущая часть процентов к выплате составила 31.054 тысяч тенге (2018 год: 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. В течение 2019 года Компания скорректировала данный дисконт в сторону уменьшения на сумму 49.299 тысяч тенге из-за пересмотра льготного периода, также признала амортизацию дисконта в сумме 3.228.387 тысяч тенге (2018 год: 1.656.693 тысячи 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 течение 2019 года Группа получила заём АО «ФНБ «Самрук-Казына» с кредитным лимитом по договору не более 8.608.000 тысяч тенге на строительство внешних электролиний и подстанций для резервного питания электроэнергией газотурбинной электростанции в Атырауской области в рамках проекта «Строительство объектов инфраструктуры специальной экономической зоны «Национальный индустриальный нефтехимический технопарк» со ставкой вознаграждения 9% годовых. Заём подлежит погашению в полном объёме 31 марта 2020 года. Заём был получен в трех траншах на максимально возможную сумму по договору. Дисконт в сумме 279.005 тысяч тенге по полученному займу признан в качестве дополнительного оплаченного капитала. Амортизация дисконта за 2019 год в сумме 191.440 тысяч тенге признана в отчёте о совокупном доходе. В течение 2019 года Группа начислила процентные расходы по займу в размере 503.369 тысяч тенге, из которых 186.003 тысяч тенге было капитализировано в состав незавершённого строительства.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)**

**23. ЗАЙМЫ (продолжение)**

**Займ 3 от АО ФНБ «Самрук-Казына»**

В 2017 году Компания получила долгосрочный займ 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). Займ 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 КРП). Процентная ставка после льготного периода будет пересмотрена с учетом рыночных условий. Начисление процентов после льготного периода будет производиться по рыночной ставке.

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

В 2019 году Компания получила еще три транша на сумму: 730.000 тысяч тенге со сроком погашения – декабрь 2023 года, 2.087.000 тысяч тенге со сроком погашения – декабрь 2032 года, 139.000 тысяч тенге со сроком погашения – декабрь 2032 года.

В 2019 году Компания начислила процентные расходы по данным траншам в размере 4.367 тысяч тенге (2018 год: 1.930 тысяч тенге), которые были полностью учтены в составе финансовых расходов. На 31 декабря 2019 года текущая часть процентов к выплате составила 204 тысячи тенге (2018 год: 62 тысячи тенге).

В 2019 году Компания начислила дисконт по данным траншам в размере 803.792 тысячи тенге и признала его в дополнительно-оплаченном капитале. Компания также в 2019 году признала финансовый расход по дисконту в сумме 272.205 тысяч тенге (2018 год: 126.440 тысяч тенге), учтенный в составе отчета о совокупном убытке. В соответствии с условиями договора займа обеспечение отсутствует.

**Займ от ДБ АО «Сбербанк России»**

На 31 декабря 2019 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 19.467 тысяч тенге (2018 год: 46.238 тысяч тенге).

На 31 декабря 2019 года обеспечением по кредитным линиям в евро и долларах США является 100% доля участников Компании. Кроме этого, по состоянию на 31 декабря 2019 года технологическое оборудование и завод по производству полимерной продукции с балансовой стоимостью 11,586,631 тысяч тенге находятся в залоге в качестве обеспечения по займам от ДБ АО «Сбербанк России» (2018 год: 11.653.003 тысяч тенге).

**24. 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 расчеты производятся в денежной и неденежной форме.

Основные сделки со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, представлены ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2019 год</b>	<b>2018 год</b>
<b>Приобретения</b>		
<i>Организации под общим контролем Самрук-Казына</i>		
АО «НК «КТЖ»	<b>449.721</b>	247.348
АО «Samruk-Kazyna Construction»	<b>289.251</b>	-
АО «НАК «Казатомпром»	<b>146.139</b>	-
АО «НК «КазМунайГаз»	<b>67.399</b>	147.384
ТОО «Самрук-Казына Контракт»	<b>38.455</b>	37.007
АО «Эйр Астана»	<b>18.973</b>	16.668
АО «КЕГОС»	<b>13.495</b>	-
АО «Казактелеком»	<b>12.404</b>	11.182
ТОО «Самрук-Казына Бизнес Сервис»	<b>6.621</b>	-
АО «Казпочта»	<b>6.496</b>	6.342
<i>Ассоциированные компании Самрук-Казына</i>		
ТОО «Казцинк»	<b>74.295</b>	492.944
	<b>1.123.249</b>	958.875

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**(продолжение)**

**24. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)**

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>	<b>2019 год</b>	<b>2018 год</b>
<b>Продажи</b>		
<i>Организации под общим контролем Самрук-Казына</i>		
АО «НАК «Казатомпром»	<b>2.842.844</b>	3.265.307
АО «Самрук-Энерго»	<b>95.041</b>	89.171
ТОО «МАЗК-Казатомпром»	<b>2.372</b>	-
	<b>2.940.257</b>	3.354.478

Продажи в основном представлены реализацией серы и серной кислоты.

У Группы были следующие суммы к получению и уплате по сделкам со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2019 год</b>	<b>2018 год</b>
<b>Дебиторская задолженность и прочие активы</b>		
<i>Организации под общим контролем Самрук-Казына</i>		
АО НАК «Казатомпром»	<b>499.676</b>	168.045
АО «Самрук-Энерго»	<b>50.320</b>	42.273
АО «Эйр Астана»	<b>3.472</b>	1.875
АО «НК «КТЖ»	<b>3.016</b>	9.146
АО «Казпочта»	<b>51</b>	245
АО «Казактелеком»	<b>-</b>	3
	<b>556.535</b>	221.587

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2019 год</b>	<b>2018 год</b>
<b>Кредиторская задолженность</b>		
<i>Ассоциированные компании Самрук-Казына</i>		
ТОО «Казцинк»	<b>-</b>	82.655
<i>Организации под общим контролем Самрук-Казына</i>		
АО «НК КазМунайГаз»	<b>36.231</b>	1.947
АО «НАК «Казатомпром»	<b>16.492</b>	-
АО «KEGOC»	<b>14.543</b>	-
АО «Samruk-Kazyna Construction»	<b>9.521</b>	-
АО «Казактелеком»	<b>1.389</b>	4.185
АО «Казпочта»	<b>917</b>	506
	<b>79.093</b>	89.293

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2019 год</b>	<b>2018 год</b>
<i>Организации под контролем Самрук-Казына</i>		
АО ФНБ «Самрук-Казына» (Примечание 24)	<b>55.405.247</b>	39.402.522
	<b>55.405.247</b>	39.402.522

**Вознаграждение ключевому руководящему персоналу**

По состоянию на 31 декабря 2019 года, ключевой руководящий персонал Группы состоял из 4 человек (2018 год: 4 человек). В течение 2019 года общая сумма вознаграждения ключевому руководящему персоналу в количестве 6 человек составила 172.073 тысячи тенге (2018 год: 74.911 тысяч тенге) и состояла из заработной платы, вознаграждений за 2019 год и краткосрочных вознаграждений и была включена в состав общих и административных расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)****25. 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 пени, 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.

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 2019 года. Несмотря на возможность начисления такой суммы 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 2019 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Группы по налогам будет поддержана.

**Договорные обязательства**

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа имела договорные обязательства по приобретению основных средств и строительных услуг в рамках инвестиционных проектов на сумму 566.773.362 тысяч тенге (2018 год: 590.586.012 тысячи тенге). Основная сумма договорных обязательств составляют обязательства по ЕРС контракту с China National Chemical Engineering Co Ltd по строительству интегрированного газохимического комплекса в Атырауской области (Первая фаза) на сумму 467.414.091 тысячи тенге (2018 год: 559.177.529 тысяч тенге). Также Группа имеет договорные обязательства по инвестиционным проектам «Производство глифосата (гербицида)» и «Производство каустической соды и хлора» на сумму 91.597.890 тысяч тенге, обязательства капитального характера по проекту строительства интегрированного газохимического комплекса в Атырауской области (Вторая фаза) на сумму 740.142 тысяч тенге (2018 год: 13.600.223 тысяч тенге).

**Политическая и экономическая обстановка в Республике Казахстан**

Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять особенности, присущие развивающимся рынкам, включая, помимо прочего, отсутствие свободно конвертируемой национальной валюты за пределами страны и низкий уровень ликвидности долговых и долевых ценных бумаг на рынках.

Кроме того, нефтегазовый сектор в Казахстане подвержен влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, т.е. от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Группы.

Руководство не в состоянии предвидеть ни степень, ни продолжительность изменений в казахстанской экономике, или оценить их возможное влияние на финансовое положение Группы в будущем. Руководство уверено, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста деятельности Группы в текущих обстоятельствах.

## **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

### **25. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)**

#### **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.

#### **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 Группы и её финансовое положение.

#### **Обязательства по операционной аренде – Группа в качестве арендатора**

У Группы имеются договоры аренды грузовых вагонов-цистерн и прочего оборудования, которые она использует в своей деятельности. Срок аренды техники составляет не более года. Обязательства Группы по договорам аренды обеспечены правом собственности арендодателя на арендуемые активы. Как правило, Группа не вправе передавать или сдавать арендуемые активы в субаренду. У Группы также имеются некоторые договоры аренды техники со сроком аренды менее 12 месяцев и договоры аренды оборудования, имеющие низкую стоимость. В отношении этих договоров Группа применяет освобождения от признания, предусмотренные для краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

Будущие минимальные арендные платежи по операционной аренде на 31 декабря 2019 года составили 409.000 тысяч тенге (2018 год: 187.759 тысяч тенге).

#### **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 с 2015 по 2019 годы. Несоблюдение условий Инвестиционного договора в любое время может привести к его отзыву государственными органами. 18 декабря 2019 года было подписано дополнительное соглашение, продлевающее срок действия инвестиционного договора до 26 октября 2020 года.

### **26. 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
(продолжение)

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

**Риск ликвидности (продолжение)**

Следующая таблица показывает суммы по текущим обязательствам Группы на 31 декабря 2019 и 2018 годов с расшифровкой по срокам погашения на основании контрактных не дисконтированных платежей.

В тысячах тенге	До востре- бования	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	>5 лет	Итого
<b>На 31 декабря 2019 года</b>						
Займы	–	1.302.393	16.651.332	6.443.829	327.041.953	351.439.507
Кредиторская задолженность	720.253	13.653.877	16.777.112	–	–	31.151.242
	<b>720.253</b>	<b>14.956.270</b>	<b>33.428.444</b>	<b>6.443.829</b>	<b>327.041.953</b>	<b>382.590.749</b>

В тысячах тенге	До востре- бования	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	>5 лет	Итого
<b>На 31 декабря 2018 года</b>						
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
	<b>132.973</b>	<b>1.491.140</b>	<b>26.055.529</b>	<b>9.522.173</b>	<b>224.080.871</b>	<b>261.282.686</b>

**Изменения в обязательствах по финансовой деятельности**

Ниже в таблице представлены изменения в финансовых обязательствах за 2019 и 2018 годы:

В тысячах тенге	На 1 января 2019 года	Посту- пление денежных средств	Выбытие денежных средств	Дисконт	Упла- ченные проценты	Курсовая разница	Прочие*	На 31 декабря 2019 года
<b>Финансовые обязательства</b>								
Краткосрочная часть займа	8.614.066	9.358.000	(1.426.915)	(87.565)	(10.520.972)	(177.946)	11.794.659	17.553.327
Долгосрочная часть займа	213.944.145	101.992.317	(2.220.620)	2.746.099	–	(1.477.227)	551.923	315.536.637
<b>Итого обязательства</b>	<b>222.558.211</b>	<b>111.350.317</b>	<b>(3.647.535)</b>	<b>2.658.534</b>	<b>(10.520.972)</b>	<b>(1.655.173)</b>	<b>12.346.582</b>	<b>333.089.964</b>

В тысячах тенге	На 1 января 2018 года	Посту- пление денежных средств	Выбытие денежных средств	Дисконт	Упла- ченные проценты	Курсовая разница	Прочие*	На 31 декабря 2018 года
<b>Финансовые обязательства</b>								
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
<b>Итого обязательства</b>	<b>149.272.998</b>	<b>66.983.949</b>	<b>(1.203.489)</b>	<b>(18.782.844)</b>	<b>3.256.055</b>	<b>22.934.553</b>	<b>96.989</b>	<b>222.558.211</b>

\* Прочие раскрывают, в основном, признанные дополнительные затраты по организации займов, капитализацию вознаграждений, начисленные вознаграждения 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)**

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

**Кредитный риск (продолжение)**

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

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

В тысячах тенге	Агентство	Рейтинг		31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
		31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года		
Industrial and Commercial Bank Of China Limited, (ICBC)	S&P	A	A	9.002.562	5.850.234
Банк Развития Китая	-	-	-	7.090.076	4.808.124
АО «Народный банк Казахстана» АО «Altyn Bank» (ДБ АО Народный Банк Казахстана)	S&P	BBB-/Стабильный	BBB-/Стабильный	6.922.561	27.628.973
АО «АТФ Банк»	Fitch Ratings	BBB-/стабильный	BBB-/стабильный	2.196.171	678.322
ГУ «Комитет казначейства Министерства финансов РК»	S&P	B-/В/негативный	B-/В/негативный	1.592.434	1.625.863
Евразийский банк развития	-	Нету рейтинга	Нету рейтинга	448.084	14.474.298
ДБ АО «Сбербанк России»	S&P	BBB-/позитивный	BBB-/позитивный	329.492	-
АО «Банк ЦентрКредит»	Fitch Ratings	BBB-/позитивный	BBB-/позитивный	80.397	834.938
АО «First Heartland Jysan Bank»	S&P	B-/В/негативный	B-/В/негативный	44.092	94.092
АО «ForteBank»	S&P	B-/В/негативный	B-/В/негативный	26	299
АО «Евразийский банк»	S&P	B-/В/позитивный	B-/В/позитивный	-	3
	S&P	B-/В/негативный	B-/В/негативный	-	2
				<b>27.705.915</b>	<b>55.995.148</b>

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

В тысячах тенге	Агентство	Рейтинг		31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
		31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года		
АО «Народный банк Казахстана»	S&P	BBB-/Стабильный	BBB-/Стабильный	16.136.838	22.040.668
АО «Altyn Bank»	Fitch Ratings	BBB-/стабильный	BBB-/стабильный	-	3.751.070
АО «Банк ЦентрКредит»	S&P	B-/В/стабильный	B-/В/стабильный	-	72.014
				<b>16.136.838</b>	<b>25.863.752</b>

**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)

### 26. 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 2019 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 % 2019 год	Влияние на прибыль до налого- обложения 2019 год	Изменение в валютном курсе, в % 2018 год	Влияние на прибыль до налого- обложения 2018 год
Евро	12%	(690.621)	13,5%	(425.428)
Евро	-9%	517.966	-9,5%	299.375
Доллар США	12%	(31.279.041)	14%	(7.657.505)
Доллар США	-9%	23.459.281	-10%	5.469.647
Российский рубль	12%	1.025	16%	189
Российский рубль	-12%	(1.025)	-16%	(189)

По состоянию на 31 декабря 2019 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 % 2019 год	Влияние на прибыль до налого- обложения 2019 год	Изменение процентных ставок, в % 2018 год	Влияние на прибыль до налого- обложения 2018 год
Евро	0,15%	8.889	0,25%	19.025
Евро	-0,15%	(8.889)	-0,01%	(761)

#### 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)**

---

**26. 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.

**27. ПОСЛЕДУЮЩИЕ СОБЫТИЯ**

30 января 2020 года Группа получила от Самрук-Казына два транша в размере 44.700 тысяч тенге и 284.300 тысяч тенге в рамках кредитного договора № 741-и от 15 декабря 2017 года со сроком погашения декабрь 2023 года по ставке вознаграждения 0,1% и 10% годовых соответственно.

28 января 2020 года Группа подписала договор на приобретение товарного газа с АО «КазТранГаз-Аймак» на сумму 13.092.744 тысяч тенге.

Появление и распространение коронавирусной болезни с начала января 2020 года повлияло на деловую и экономическую активность в Китае и за его пределами. Группа внимательно следит за развитием ситуации с коронавирусом. Оценка финансовых последствий будет проведена по мере необходимости.