

**ТОО «Объединенная химическая компания»**

**Консолидированная финансовая отчетность**

*За год, закончившийся 31 декабря 2014 года,  
с отчетом независимых аудиторов*

**СОДЕРЖАНИЕ**

---

Отчет независимых аудиторов

**Консолидированная финансовая отчетность**

Консолидированный отчет о совокупном убытке.....	1
Консолидированный отчет о финансовом положении .....	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	3-4
Консолидированный отчет об изменениях в капитале .....	5
Примечания к консолидированной финансовой отчетности .....	6-32



Building a better  
working world

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

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

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

## **Заклучение независимых аудиторов**

Участнику и Руководству ТОО «Объединенная химическая компания»

Мы провели аудит прилагаемой 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 2014 года, консолидированного отчета о совокупном убытке, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информации о существенных аспектах учетной политики и пояснительной информации.

### **Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности**

Руководство Группы несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую, по мнению руководства, для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### **Ответственность аудиторов**

Наша ответственность заключается в выражении мнения о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения нами этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур является предметом суждения аудитора, которое включает в себя оценку риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.



Building a better  
working world

### Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение ТОО «Объединенная химическая компания» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также их консолидированные финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*Ernst & Young LLP*

Бахтиёр Эшонкулов  
Аудитор / Партнер по аудиту

Квалификационное свидетельство аудитора  
№ МФ-0000099 от 27 августа 2012 года

10 февраля 2015 года

Евгений Жемалетдинов  
Генеральный директор  
ТОО «Эрнст энд Янг»

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



**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ УБЫТКЕ**

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2014 год	2013 год
Доход от реализации серы		1.341.840	782.233
Себестоимость реализации		(1.005.116)	(567.757)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>336.724</b>	<b>214.476</b>
Операционные доходы		—	19.458
Общие и административные расходы	4	(2.695.371)	(2.600.514)
<b>Операционный убыток</b>		<b>(2.358.647)</b>	<b>(2.366.580)</b>
Финансовые доходы		372.782	184.082
Финансовые расходы		(6.189)	—
Доход/(убыток) от курсовой разницы		172.486	(12.889)
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных компаний и совместных предприятий	8	5.675	(229.798)
Прочие неоперационные доходы		576.614	11.222
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(1.237.279)</b>	<b>(2.413.963)</b>
Расход по подоходному налогу	5	(58.482)	(30.394)
<b>Чистый убыток за отчетный год</b>		<b>(1.295.761)</b>	<b>(2.444.357)</b>
Прочий совокупный доход за отчетный год		—	—
<b>Совокупный убыток за год, за вычетом налогов</b>		<b>(1.295.761)</b>	<b>(2.444.357)</b>
<b>Убыток, приходящийся на:</b>			
Участника материнской компании		(1.269.759)	(2.402.578)
Неконтрольные доли участия		(26.002)	(41.779)
		<b>(1.295.761)</b>	<b>(2.444.357)</b>

Заместитель Председателя Правления по экономике и финансам



*Григорьева Т.Н.*  
Крылова Т.Н.

Главный бухгалтер

*Аркабаева М.А.*  
Аркабаева М.А.

Учетная политика и примечания на страницах с 6 по 32 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**

На 31 декабря 2014 года

В тысячах тенге	Прим.	2014 год	2013 год
<b>Активы</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Остаточная стоимость основных средств, без учета резерва по обременительному обязательству		25.716.117	10.373.910
Минус: использование резерва	12	(4.400.869)	-
Балансовая стоимость основных средств	6	21.315.248	10.373.910
Нематериальные активы		80.249	80.359
Авансы, выданные за долгосрочные активы	7	9.865.922	2.202.723
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	8	56.721.176	44.282.154
НДС к возмещению		1.031.287	813.227
Дебиторская задолженность		110.812	110.782
Прочие долгосрочные активы		578.698	328.902
Денежные средства, ограниченные в использовании	13	315.625	3.574.256
Товарно-материальные запасы		34.738	176.467
		<b>90.053.755</b>	<b>61.942.780</b>
<b>Текущие активы</b>			
Товарно-материальные запасы		112.836	21.123
Дебиторская задолженность и прочие активы		435.738	263.434
Отсроченные комиссии по займам	13	83.211	355.638
НДС к возмещению		891.475	301.396
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		-	600
Средства в кредитных учреждениях	9	2.746.008	3.385.846
Денежные средства и их эквиваленты	10	26.955.056	5.042.674
		<b>31.224.324</b>	<b>9.370.711</b>
<b>Итого активы</b>		<b>121.278.079</b>	<b>71.313.491</b>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	11	113.107.922	62.365.262
Дополнительный оплаченный капитал	11	4.164.225	4.164.225
Накопленный убыток		(24.238.156)	(6.087.212)
<b>Капитал, приходящийся на участника материнской компании</b>		<b>93.033.991</b>	<b>60.442.275</b>
Неконтрольные доли участия	11	680.623	618.625
<b>Итого капитал</b>		<b>93.714.614</b>	<b>61.060.900</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Займы	13	8.244.413	8.249.167
Проценты к уплате	13	-	196.986
		<b>8.244.413</b>	<b>8.446.153</b>
<b>Текущие обязательства</b>			
Кредиторская задолженность		1.402.283	640.238
Краткосрочная часть долгосрочных займов	13	4.849.343	-
Проценты к уплате	13	220.683	763.396
Налоги к уплате		31.562	33.505
Резерв по обременительному обязательству	12	12.480.316	-
Прочие текущие обязательства		334.865	369.299
		<b>19.319.052</b>	<b>1.806.438</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>121.278.079</b>	<b>71.313.491</b>

Заместитель Председателя Правления по экономике и финансам



*Т.Н. Крылова*  
Крылова Т.Н.

Главный бухгалтер

*М.А. Аркабаева*  
Аркабаева М.А.

Учетная политика и примечания на страницах с 6 по 32 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

<i>В тысячах тенге</i>	<i>Прим.</i>	<b>2014 год</b>	<b>2013 год</b>
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Убыток до налогообложения		<b>(1.237.279)</b>	(2.413.963)
<b>Корректировки на:</b>			
Износ и амортизацию	4	<b>61.206</b>	44.557
Финансовые доходы		<b>(372.782)</b>	(184.082)
Финансовые расходы		<b>6.189</b>	–
Начисленные резервы		<b>66.543</b>	107.400
Расходы по резервам по сомнительным долгам, обесценению авансов выданных и неликвидным ТМЗ	4	<b>1.399</b>	1.298
Убыток от выбытия основных средств		<b>3.577</b>	357
Курсовая разница		<b>(170.315)</b>	–
Доход от выгодного приобретения дополнительной доли в ТОО «KLPE»	8	<b>(294.460)</b>	–
Доля в (прибыли)/убытке ассоциированных компаний и совместных предприятий		<b>(5.675)</b>	229.798
		<b>(1.941.597)</b>	(2.214.635)
Изменение в товарно-материальных запасах		<b>48.617</b>	(192.388)
Изменение в дебиторской задолженности и прочих активах		<b>(36.129)</b>	35.390
Изменение в отсроченных комиссиях по займам		<b>(83.932)</b>	(355.638)
Изменение в НДС к возмещению		<b>(739.770)</b>	(428.346)
Изменение в налогах к возмещению		<b>(95.158)</b>	–
Изменение в кредиторской задолженности		<b>(49.610)</b>	113.757
Изменение в налогах к уплате		<b>(1.343)</b>	11.781
Изменение в прочих текущих обязательствах		<b>(100.977)</b>	(123.598)
		<b>(2.999.899)</b>	(3.153.677)
Подоходный налог уплаченный		<b>(58.482)</b>	(30.394)
Проценты полученные		<b>330.521</b>	175.983
Проценты выплаченные		<b>(1.243.576)</b>	–
<b>Чистое использование денежных средств в операционной деятельности</b>		<b>(3.971.436)</b>	(3.008.088)
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		<b>(13.027.353)</b>	(3.513.140)
Авансы, выданные за основные средства		<b>(7.928.806)</b>	–
Приобретение нематериальных активов		<b>(18.666)</b>	(35.849)
Приобретение дополнительной доли участия в ТОО «KLPE»	8	<b>(12.112.540)</b>	–
Приобретение дочерних организаций		<b>(840)</b>	–
Взносы в уставный капитал ассоциированных и совместных предприятий		<b>(74.243)</b>	(16.557.554)
Выбытие основных средств		<b>5.154</b>	2.406
Размещение банковских вкладов		<b>(3.086.517)</b>	(3.385.846)
Изъятие банковских вкладов		<b>3.726.355</b>	–
Денежные средства, ограниченные в использовании		<b>3.258.631</b>	(3.574.256)
Погашение займов		<b>–</b>	1.300.000
Приобретение прочих долгосрочных активов		<b>(211.857)</b>	(29.766)
<b>Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности</b>		<b>(29.470.682)</b>	(25.794.005)

Учетная политика и примечания на страницах с 6 по 32 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)**

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2014 год	2013 год
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Взнос в уставный капитал	11	50.742.660	21.937.233
Прочие выплаты неконтролирующим собственникам		-	(638.263)
Поступление банковского займа		4.523.840	3.314.737
Поступление от неконтрольной доли участия		88.000	19.770
<b>Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>55.354.500</b>	<b>24.633.477</b>
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>21.912.382</b>	<b>(4.168.616)</b>
<hr/>			
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года	10	5.042.674	9.211.290
<b>Денежные средства и их эквиваленты, на конец года</b>	10	<b>26.955.056</b>	<b>5.042.674</b>

**СУЩЕСТВЕННЫЕ НЕДЕНЕЖНЫЕ ОПЕРАЦИИ – ДОПОЛНИТЕЛЬНОЕ РАСКРЫТИЕ**

Следующие неденежные операции были исключены из консолидированного отчета о движении денежных средств:

- ▶ В 2014 году Компания признала резерв по обременительному обязательству на сумму 16.881.185 тысяч тенге как прочие операции с Акционером. В счет этого резерва Группа также уменьшила балансовую стоимость незавершенного капитального строительства на сумму 4.400.869 тысяч тенге. Реализацией данного проекта занимается 100% дочерняя организация Компании – АО «УК СЭЗ Химический парк Тараз» (Примечания 6, 12).
- ▶ В течение 2014 года Группа капитализировала в состав незавершенного капитального строительства процентные расходы в размере 1.286.799 тысяч тенге (2013: 708.282 тысяч тенге) (Примечание 6).

Заместитель Председателя Правления по экономике и финансам



*Крылова Т.И.*

Главный бухгалтер

*Аркабаева М.А.*

Учетная политика и примечания на страницах с 6 по 32 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

В тысячах тенге	Прим.	Приходится на участника материнской компании					Итого	Итого капитал
		Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Накопленный убыток	Неконтролируемые доли участия	Итого		
<b>На 1 января 2013 года</b>		40.428.029	4.164.225	(3.684.634)	40.907.620	1.906.204	42.813.824	
Чистый убыток за год		-	-	(2.402.578)	(2.402.578)	(41.779)	(2.444.357)	
<b>Итого совокупный убыток за год</b>		-	-	(2.402.578)	(2.402.578)	(41.779)	(2.444.357)	
Взносы в уставный капитал	11	21.937.233	-	-	21.937.233	-	21.937.233	
Неконтролируемая доля участия		-	-	-	-	(1.245.800)	(1.245.800)	
<b>На 31 декабря 2013 года</b>		62.365.262	4.164.225	(6.087.212)	60.442.275	618.625	61.060.900	
Чистый убыток за год		-	-	(1.269.759)	(1.269.759)	(26.002)	(1.295.761)	
<b>Итого совокупный убыток за год</b>		-	-	(1.269.759)	(1.269.759)	(26.002)	(1.295.761)	
Взносы в уставный капитал	11	50.742.660	-	-	50.742.660	88.000	50.830.660	
Прочие операции с Акционером	12	-	-	(16.881.185)	(16.881.185)	-	(16.881.185)	
<b>На 31 декабря 2014 года</b>		113.107.922	4.164.225	(24.238.156)	93.033.991	680.623	93.714.614	

Заместитель Председателя Правления по экономике и финансам



Крылова Т.Н.

Главный бухгалтер

Аржабаева М.А.

Учетная политика и примечания на страницах с 6 по 32 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

**1. КОРПОРАТИВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

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

ОХК является товариществом с ограниченной ответственностью, которое было создано в соответствии с решением Совета директоров АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» (далее «Самрук-Казына») от 28 ноября 2008 года и было зарегистрировано 22 января 2009 года. Офис Компании находится по адресу: Республика Казахстан, г. Астана, ул. Динмухамеда Кунаева, 8.

Самрук-Казына является единственным участником Компании. Единственным акционером Самрук-Казына является Правительство Республики Казахстан.

Основные направления деятельности Группы, 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 была утверждена к выпуску Заместителем Председателя Правления по экономике и финансам и Главным бухгалтером Группы 10 февраля 2015 года. Единственный участник Компании имеет право вносить изменения в данную консолидированную финансовую отчетность после ее выпуска.

**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ****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 2014 года, Группа понесла чистый убыток в размере 1.295.761 тысяча тенге (2013 год: 2.444.357 тысяч тенге), чистые денежные потоки, использованные в операционной деятельности за 2014 год, составили 3.971.436 тысяч тенге (2013 год: 3.008.088 тысяч тенге). Руководство Группы достигло договоренности с Самрук-Казына о предоставлении Группе в случае необходимости дополнительного капитала, а также оборотных средств на непрерывной основе для финансирования деятельности Группы и выплат в пользу кредиторов, до тех пор, пока активы Группы, справедливо оцененные, не превысят обязательства.

Финансовая отчетность была подготовлена на основе того, что Группа будет продолжать свою деятельность в качестве непрерывно функционирующего предприятия. Данная основа подготовки подразумевает, что Самрук-Казына имеет как возможность, так и намерение оказывать финансовую поддержку, которая позволит Группе реализовать свои активы и исполнить свои обязательства в ходе ее обычной деятельности.

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

### **2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

#### **Пересчет иностранной валюты**

Финансовая отчетность представлена в тенге, который является функциональной валютой Группы. Операции в иностранных валютах первоначально учитываются в функциональной валюте по обменному курсу, действующему на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Все разницы отражаются в консолидированном отчете о совокупном убытке. Неденежные активы и обязательства, учитываемые в статьях, оцениваемых по исторической стоимости, пересчитываются по обменному курсу действующему на дату первоначальной операции.

На 31 декабря 2014 года валютный обменный курс Казахской фондовой биржи (далее «КФБ») составлял 182,35 тенге за 1 доллар США. Этот курс использовался для пересчета денежных активов и обязательств Группы, выраженных в долларах США по состоянию на 31 декабря 2014 года (31 декабря 2013 года: 153,61 тенге за 1 доллар США).

#### **Основа консолидации**

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и ее дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2014 года. Дочерние организации полностью консолидируются Компанией с даты приобретения, представляющей собой дату получения Группой контроля над дочерней организацией, и продолжают консолидироваться до даты потери такого контроля. Финансовая отчетность дочерних организаций подготовлена за тот же отчетный период, что и отчетность материнской компании на основе последовательного применения учетной политики Группы. Все внутригрупповые остатки, операции, нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, и дивиденды полностью исключены.

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

Изменение доли участия в дочерней организации без потери контроля учитывается как операция с капиталом.

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 (продолжение)**

**Основа консолидации (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов следующие компании являлись дочерними организациями Группы:

Компания	Тип деятельности	Регион	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
ТОО «ХИМ-плюс»	Производство треххлористого фосфора, каустической соды, хлора и глифосата	Жамбылская область	99,9%	99,9%
ТОО «Полимер Продакшн»	Производство полимерной продукции	Атырауская область	99,67%	99,54%
ТОО «СП СКЗ Казатомпром»	Переработка серы и выпуск серной и аккумуляторной кислоты	Акмолинская область	90,11%	78,0%
АО «УК СЭЗ Химический парк Тараз»	Управляющая компания СЭЗ «Химический парк Тараз», привлечение инвестиций для строительства объектов инфраструктуры	Жамбылская область	100%	100%
ТОО «Центр компетенций Самрук»	Реализация специализированных образовательных программ	Астана	99,68%	99,68%
ТОО «Бутадиен»	Производство бутадиена	Атырауская область	100%	100%
ТОО «Karabatan Utility Solutions»	Производство метанола	Атырауская область	100%	—

В 2014 году Группа произвела вклад денежными средствами в уставный капитал ТОО «Полимер Продакшн» (далее «Полимер») на сумму 1.400.000 тысяч тенге (в 2013 году: 981.979 тысяч тенге), в связи с чем увеличила свою долю участия в Полимер до 99,67%.

В 2014 году Группа произвела взнос в уставной капитал ТОО «СП СКЗ Казатомпром» (далее «СКЗК») денежными средствами в размере 660.000 тысяч тенге (в 2013 году: 312.000 тысяч тенге) и увеличила свою долю участия в СКЗК до 90,11%.

В 2014 году Группа приобрела у ТОО «Synergic Horizon» 100% долю участия в уставном капитале ТОО «Karabatan Utility Solutions» (далее «Karabatan»), основным видом деятельности которого является производство метанола. Стоимость сделки составила 840 тысяч тенге, которая была полностью оплачена денежными средствами.

**Приобретение ассоциированных компаний и совместных предприятий под общим контролем**

Приобретение ассоциированных компаний и совместных предприятий под общим контролем учитывается по балансовой стоимости инвестиции в финансовой отчетности предыдущего владельца («предшественник»), определенной по методу долевого участия. Группа не переоценивает справедливую стоимость активов и обязательств такой ассоциированной компании и совместного предприятия. Вместо этого Группа по-прежнему признает корректировки, признанные предшественником, если таковые возникали на дату приобретения предшественником доли участия в ассоциированной компании и совместном предприятии.

Разница, возникающая между стоимостью приобретения и балансовой стоимостью инвестиции у предшественника, отражается непосредственно в капитале.

**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.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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.

##### *Активы по отсроченному налогу*

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

##### *Обесценение нефинансовых активов*

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу и ценность от использования. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу коммерческим сделкам продажи аналогичных активов или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, понесенных в связи с выбытием актива. Расчет ценности от использования основан на модели дисконтированных денежных потоков.

Нефинансовые активы Группы в основном включают незавершенное капитальное строительство (Примечание 6), авансы, выданные за долгосрочные активы (Примечание 7) и инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия (Примечание 8). Данные активы в основном связаны с развитием химической промышленности в Республики Казахстан.

##### *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 расчетных оценках в соответствии с МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в расчетных оценках и ошибки».

##### *Справедливая стоимость финансовых инструментов*

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в консолидированном отчете 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 учет 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.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

##### *Резерв по обременительному обязательству*

В соответствии с поручением Президента Республики Казахстан № 426 от 13 ноября 2012 года была создана Специальная Экономическая Зона «Химический парк Тараз» (далее «СЭЗ Химпарк»). Реализацией данного проекта занимается специально созданная компания АО «УК СЭЗ ХимпаркТараз» (далее «Химпарк Тараз»), которая является полностью контролируемой дочерней организацией Группы. Реализация данного проекта осуществляется за счет средств Национального фонда, денежные средства поступают в виде вклада в уставный капитал Группы от Самрук-Казына. По состоянию на 31 декабря 2014 года, в соответствии с существующей финансово-экономической моделью проекта, общая сумма инвестиций превысила чистую приведенную стоимость проекта при использовании ставки доходности на вложенный капитал в размере 13,62%, утвержденный решением Правления Самрук-Казына №47/14 от 24 октября 2014 года. Соответственно, превышение суммы инвестиций в проект над его чистой приведенной стоимостью признано Группой как обременительное обязательство на сумму 17.157.980 тысяч тенге в данной консолидированной финансовой отчетности (*Примечание 12*). Справедливая (продисконтированная) стоимость обременительного обязательства, составившая 16.881.185 тысяч тенге на дату признания, была отражена как прочие операции с Акционером в консолидированной финансовой отчетности.

По мере реализации проекта резерв по обременительному обязательству будет пересматриваться в соответствии с действующей финансово-экономической моделью проекта, и использоваться для приведения балансовой стоимости незавершенного капитального строительства объектов СЭЗ Химпарк до их возмещаемой стоимости, определенной по утвержденной ставке доходности Самрук-Казына. По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа использовала часть данного резерва в размере 4.400.869 тысяч тенге, где данная сумма представляет собой фактические капитальные затраты по данному проекту за 2014 год. Таким образом, на 31 декабря 2014 года, остаток резерва по обременительному обязательству составил 12.480.316 тысяч тенге (*Примечание 12*).

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

#### Участие в совместной деятельности

Группа имеет доли в совместных предприятиях, которые представляют собой организации, находящиеся под совместным контролем. Совместное предприятие создается на основе договорных соглашений, в соответствии с которыми две или более стороны осуществляют экономическую деятельность, которая находится под общим контролем, а совместно контролируемая компания является совместным предприятием, подразумевающим создание отдельного предприятия, в котором каждому участнику принадлежит определенная доля. Соглашение требует единогласного согласия в финансовых и операционных соглашениях среди участников. Группа отражает свои доли участия в совместных предприятиях с использованием метода долевого участия. В соответствии с методом долевого участия, инвестиции в совместные предприятия учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по первоначальной стоимости плюс изменения после приобретения в доле Группы в чистых активах совместного предприятия. Если имело место изменение, признанное непосредственно в капитале совместного предприятия, Группа признает свою долю в любых изменениях и когда это применимо, раскрывает это в консолидированном отчете об изменениях в капитале. Нереализованные доходы и убытки, возникающие по сделкам между Группой и совместными предприятиями, исключаются в пределах доли участия в совместном предприятии.

Доля в прибыли или убытке совместных предприятий отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе. Это прибыль или убыток, которая относится на участников совместных предприятий, следовательно, она является прибылью или убытком после налогообложения.

Финансовая отчетность совместных предприятий готовится за тот же отчетный период, что и отчетность Группы.

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по своей инвестиции в совместное или ассоциированное предприятие. На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в совместное или ассоциированное предприятие. В случае наличия таких свидетельств, Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью совместного предприятия или ассоциированной компании и балансовой стоимостью соответствующих инвестиций, и признает эту сумму в консолидированном отчете о совокупном убытке по статье «Доля в прибыли/убытке ассоциированных компаний и совместных предприятий».

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

#### Участие в совместной деятельности (продолжение)

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

#### Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированными компаниями являются все организации, на которые Группа имеет значительное влияние, но не осуществляет над ними контроль, как правило, это подразумевает владение от 20% до 50% от числа акций, имеющих право голоса. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия, как раскрыто в учетной политике для совместных предприятий.

#### 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:

	<b>Годы</b>
Здания и сооружения	22-83
Оборудование	5-25
Транспорт	7-9
Прочее	5-10

При продаже или выбытии активов их стоимость и накопленный износ удаляются из отчетности, а любой доход или убыток, возникающие в результате их выбытия, включаются в консолидированный отчет о совокупном убытке.

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.

#### 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.

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

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСБУ 39, классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторскую задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Группа классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае инвестиций, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль либо убыток, на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях») признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Финансовые активы Группы включают денежные средства и их эквиваленты, денежные средства, ограниченные в использовании, средства в кредитных учреждениях, а также дебиторскую задолженность.

*Последующая оценка*

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

Категория «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Данная категория включает производные инструменты, в которых Группа является стороной по договору, не определенные в качестве инструментов хеджирования в операции хеджирования, как они определены в МСБУ 39. Производные инструменты, включая отделенные встроенные производные инструменты, также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они определяются как инструменты эффективного хеджирования. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются в составе финансовых доходов или финансовых расходов в консолидированном отчете о совокупном убытке.

У Группы отсутствуют финансовые активы, определенные ею при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Производные инструменты, встроенные в основные договоры, учитываются как отдельные производные инструменты и отражаются по справедливой стоимости, если присущие им экономические характеристики и риски не являются тесно связанными с рисками и характеристиками основных договоров, и эти основные договоры не предназначены для торговли и не классифицируются как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Встроенные производные инструменты такого рода оцениваются по справедливой стоимости, а изменения их справедливой стоимости признаются в консолидированном отчете о совокупном убытке. Пересмотр порядка учета происходит лишь в случае изменений в условиях договора, приводящих к существенному изменению денежных потоков, которые потребовались бы в противном случае.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав финансовых доходов в консолидированном отчете о совокупном убытке. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в консолидированном отчете о совокупном убытке в составе общих и административных расходов.



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

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения, когда Группа твердо намерена и способна удерживать их до срока погашения. После первоначальной оценки инвестиции, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. 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 доходов в консолидированном отчете о совокупном убытке. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в консолидированном отчете о совокупном убытке в составе финансовых расходов. Группа не имела инвестиций, удерживаемых до погашения, в течение годов, завершившихся 31 декабря 2014 и 2013 годов.

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые инвестиции включают в себя долевыми и долговые ценные бумаги. Долевые инвестиции, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, – это такие инвестиции, которые не были классифицированы ни как предназначенные для торговли, ни как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги в данной категории – это такие ценные бумаги, которые Группа намеревается удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для целей обеспечения ликвидности или в ответ на изменение рыночных условий.

После первоначальной оценки финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или расходы по ним признаются в качестве прочих совокупных прибылей и убытков в составе резерва по переоценке инструментов, имеющихся в наличии для продажи, вплоть до момента прекращения признания инвестиции, в который накопленные доходы или убытки переклассифицируются из резерва по переоценке инструментов, имеющихся в наличии для продажи, в состав прибыли или убытка, и признаются в качестве операционного убытка или обесцениваются, в случае чего совокупный убыток признается в консолидированном отчете о совокупном убытке и переклассифицируются из резерва по переоценке инструментов, имеющихся в наличии для продажи.

Группа оценивает свои финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на предмет справедливости допущения о возможности и наличии намерения продать их в ближайшем будущем. Если Группа не в состоянии осуществлять торговлю данными активами ввиду отсутствия активных рынков для них и намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем изменились, Группа в редких случаях может принять решение о переклассификации таких финансовых активов. Переклассификация в категорию займов и дебиторской задолженности разрешается в том случае, если финансовый актив удовлетворяет определению займов и дебиторской задолженности, и при этом Группа имеет возможность и намеревается удерживать данные активы в обозримом будущем или до погашения. Переклассификация в состав инструментов, удерживаемых до погашения, разрешается только в том случае, если Группа имеет возможность и намеревается удерживать финансовый актив до погашения. Группа не приобретала никаких финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов.

*Прекращение признания*

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться в консолидированном отчете о финансовом положении, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ▶ 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.

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

Если Группа передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, и при этом не передала, но и не сохранила за собой, практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в переданном активе.

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, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Группы.

**Денежные средства и их эквиваленты**

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

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

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

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

Финансовые обязательства Группы включают кредиторскую задолженность и займы.

*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.

Доходы и расходы по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в консолидированном отчете о совокупном убытке.

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

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в консолидированном отчете о совокупном убытке 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 убытке.

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

---

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

#### **Финансовые обязательства (продолжение)**

##### *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 консолидированном отчете о совокупном убытке.

##### **Взаимозачет финансовых инструментов**

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

##### **Справедливая стоимость финансовых инструментов**

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

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

##### **Обесценение**

###### *Финансовые активы*

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов.

Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов. Сторнирование ранее признанных убытков от обесценения учитывается тогда, когда уменьшение убытка от обесценения может быть объективно связано с событием, произошедшим после снижения стоимости. Такое сторнирование учитывается как доход в консолидированном отчете о совокупном убытке.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

#### Обесценение (продолжение)

##### *Нефинансовые активы*

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

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности признаются в консолидированном отчете о совокупном убытке в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива.

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

#### Резервы

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

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

#### 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.

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

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

#### **Признание доходов и расходов (продолжение)**

##### *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 убытке.

##### *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 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 подходному 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.

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

Обязательства по отсроченному налогу признаются для всех налогооблагаемых временных разниц.

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

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

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

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

В соответствии с законодательством Республики Казахстан о свободной экономической зоне, Полимер, ТОО «ХИМ-плюс», Химпарк Тараз, Karabatan (дочерние организации Компании) при определении суммы корпоративного подоходного налога, подлежащий уплате в бюджет, уменьшают сумму начисленного корпоративного подоходного налога на сто процентов.

**Прочие налоги**

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

Группа также удерживает до 10% от заработной платы своих работников, но не более 149.745 тенге в 2014 году (2013 год: 139.950 тенге) в качестве отчислений в их 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.

В соответствии с законодательством Республики Казахстан о свободной экономической зоне, Полимер, ТОО «ХИМ-плюс», Химпарк Тараз, Karabatan (дочерние организации Компании) уменьшают исчисленный налог на имущество, земельный налог, налог на транспорт на сто процентов.

**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, расчет по которым был осуществлен на отчетную дату, вычитается из суммы к оплате.

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

**НДС к возмещению**

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

**Условные активы и условные обязательства**

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Условные активы и условные обязательства (продолжение)**

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

**Раскрытие информации о связанных сторонах**

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

**События после отчетной даты**

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

**Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации**

В 2014 году Группа впервые применила некоторые новые стандарты и поправки. Однако они не влияют на годовую консолидированную финансовую отчетность Группы. Характер и влияние каждого нового стандарта или поправки описаны ниже:

*Поправки к МСФО 10, МСФО 12 и МСБУ 27 «Инвестиционные компании»*

Данные поправки предусматривают исключение в отношении требования о консолидации для организаций, удовлетворяющих определению инвестиционной компании согласно МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Согласно исключению в отношении консолидации инвестиционные компании должны учитывать свои дочерние организации по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

*Поправки к МСБУ 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»*

Данные поправки разъясняют значение фразы «в настоящий момент имеется обеспеченное юридической защитой право осуществить зачет признанных сумм» и критерии взаимозачета для применяемых расчетными палатами механизмов одновременных расчетов и применяются ретроспективно. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

*Поправки к МСБУ 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»*

Данные поправки предусматривают освобождение от прекращения учета хеджирования при условии, что новация производного инструмента, обозначенного как инструмент хеджирования, удовлетворяет определенным критериям и должны применяться ретроспективно. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

*Разъяснение КРМФО 21 «Обязательные платежи»*

Разъяснение КРМФО 21 уточняет, что организация признает обязательство по уплате обязательного платежа в момент осуществления деятельности, вследствие которой согласно законодательству возникает обязанность по уплате. Разъяснение также уточняет, что, если обязанность по уплате обязательного платежа возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, соответствующее обязательство до достижения такого минимального порогового значения не признается. Разъяснение КРМФО 21 применяется ретроспективно. Данное разъяснение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**(продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Стандарты выпущенные, но еще не вступившие в силу**

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

*МСФО 9 «Финансовые инструменты»*

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО 9 «Финансовые инструменты», которая отражает результаты всех этапов проекта по финансовым инструментам и заменяет МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, обесценения и учета хеджирования. МСФО 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение.

Стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Досрочное применение предыдущих редакций МСФО 9 (2009 года, 2010 года и 2013 года) допускается, если дата первоначального применения приходится на период до 1 февраля 2015 года. Применение МСФО 9 не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых активов и обязательств Группы.

*Поправки к МСБУ 16 «Основные средства» и МСБУ 38 «Нематериальные активы»*

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют в рамках МСБУ 16 и МСБУ 38, что актив может переоцениваться на основании наблюдаемых данных относительно его валовой либо чистой балансовой стоимости. Кроме того, разъясняется, что накопленная амортизация является разницей между валовой и балансовой стоимостью актива.

*Поправка к МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»*

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (организация, которая предоставляет услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной и к ней применяются требования к раскрытию информации о связанных сторонах. Кроме того, организация, которая пользуется услугами управляющей компании, обязана раскрывать информацию о расходах, понесенных в связи с потреблением услуг по управлению.

*Поправка к МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»*

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что исключение в отношении портфеля в МСФО 13 может применяться не только в отношении финансовых активов и финансовых обязательств, но также в отношении других договоров, попадающих в сферу применения МСФО 9 (либо МСБУ 39, если применимо).

*МСФО 15 «Выручка по договорам с клиентами»*

МСФО 15 был выпущен в мае 2014 года и предусматривает новую модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с клиентами. Согласно МСФО 15 выручка признается по сумме, которая отражает возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг клиенту. Принципы МСФО 15 предусматривают более структурированный подход к оценке и признанию выручки. Новый стандарт по выручке применяется в отношении всех организаций и заменит все действующие требования к признанию выручки согласно МСФО. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, ретроспективно в полном объеме либо с использованием модифицированного ретроспективного подхода, при этом допускается досрочное применение. В настоящее время Группа оценивает влияние МСФО 15 и планирует применить новый стандарт на соответствующую дату вступления в силу.



## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

#### Стандарты выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)

##### *Поправки к МСБУ 16 и МСБУ 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»*

Поправки разъясняют принципы МСБУ 16 и МСБУ 38, которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов. Поправки применяются на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих долгосрочных активов.

##### *Поправки к МСБУ 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»*

Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные компании в отдельной финансовой отчетности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, должны будут применять это изменение ретроспективно. Организации, впервые применяющие МСФО и принимающие решение об использовании метода долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, обязаны применять этот метод с даты перехода на МСФО. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение.

### 4. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2014 год	2013 год
Заработная плата и социальные отчисления	1.669.394	1.502.392
Расходы по аренде	184.976	170.569
Налоги, кроме подоходного налога	158.740	119.188
Командировочные расходы	156.295	122.335
Расходы на транспортировку	79.559	46.801
Износ и амортизация	61.206	44.557
Консультационные услуги	51.155	433.147
Расходы на охрану	25.848	15.348
Ремонт и обслуживание	18.252	12.939
Услуги связи	14.699	13.130
Услуги банка	9.236	8.960
Сырье и материалы	8.516	6.151
Расходы по резервам по сомнительным долгам, обесценению авансов выданных и неликвидным ТМЗ	1.399	1.298
Прочие	256.096	103.699
	<b>2.695.371</b>	<b>2.600.514</b>

### 5. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

<i>В тысячах тенге</i>	2014 год	2013 год
Текущий подоходный налог	58.482	30.394
	<b>58.482</b>	<b>30.394</b>

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 5. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (продолжение)

Ниже представлена сверка расхода по корпоративному подоходного налога, применимому к убытку до налогообложения по официальной ставке подоходного налога с расходами по текущему подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов:

<i>В тысячах тенге</i>	2014 год	2013 год
<b>Убыток до налогообложения</b>	<b>(1.237.279)</b>	<b>(2.413.963)</b>
Официальная ставка налога	20%	20%
<b>Экономия по подоходному налогу по официальной ставке</b>	<b>(247.456)</b>	<b>(482.793)</b>
Изменение в непризнанных активах по отсроченному налогу	<b>213.937</b>	396.320
Доля в (прибыли)/убытке ассоциированных компаний и совместных предприятий	<b>(1.135)</b>	45.960
Прочие невычитаемые расходы	<b>93.136</b>	70.907
<b>Расходы по подоходному налогу</b>	<b>58.482</b>	<b>30.394</b>

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

<i>В тысячах тенге</i>	2014 год	Отнесено на отчет о совокупном убытке	2013 год	Отнесено на отчет о совокупном убытке	2012 год
<b>Активы по отсроченному налогу</b>					
Переносимый налоговый убыток	<b>1.307.796</b>	<b>198.450</b>	1.109.346	398.514	710.832
Признание дисконта	-	-	-	(14.324)	14.324
Начисленные резервы по отпускам и прочие обязательства	<b>20.381</b>	<b>(889)</b>	21.270	17.015	4.255
Резерв по устаревшим ТМЗ	<b>2.434</b>	<b>(20)</b>	2.454	148	2.306
Прочие резервы	<b>19.556</b>	<b>18.167</b>	1.389	(537)	1.926
Основные средства	<b>933</b>	<b>858</b>	75	(1.258)	1.333
Налоги	<b>130</b>	-	130	6	124
	<b>1.351.230</b>	<b>216.566</b>	1.134.664	399.564	735.100
<b>Обязательства по отсроченному налогу</b>					
Основные средства	<b>(30.172)</b>	<b>(2.629)</b>	(27.543)	(3.244)	(24.299)
Минус: непризнанные активы по отсроченному налогу	<b>(1.321.058)</b>	<b>(213.937)</b>	(1.107.121)	(396.320)	(710.801)
<b>Чистые активы по отсроченному налогу</b>	-	-	-	-	-

По состоянию на 31 декабря 2014 года непризнанные чистые активы по отсроченному налогу в размере 1.321.058 тысяч тенге (2013 год: 1.107.121 тысяча тенге) относились, в основном, к налоговому убытку прошлых лет в размере 6.963.820 тысяч тенге (2013 год: 5.535.605 тысяч тенге). Так как эти убытки могут быть использованы в течение 10 (десяти) лет, возникает налоговый актив по временной разнице. Ввиду неопределенности, существующей в отношении вероятности наличия налогооблагаемой прибыли в будущем, против которой данные убытки могут быть использованы, соответствующий актив по отсроченному налогу не был признан.

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

**6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

На 31 декабря 2014 и 2013 годов основные средства составляли:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Здания и сооружения</b>	<b>Оборудование</b>	<b>Транспорт</b>	<b>Прочие</b>	<b>Незавершенное строительство</b>	<b>Итого</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>						
1 января 2013 года	372.152	111.249	4.495	23.023	5.387.599	5.898.518
Поступления	–	4.453	–	83.576	4.489.480	4.577.509
Выбытия	–	–	–	(2.930)	–	(2.930)
<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>372.152</b>	<b>115.702</b>	<b>4.495</b>	<b>103.669</b>	<b>9.877.079</b>	<b>10.473.097</b>
Поступления	–	1.884	–	34.114	15.352.274	15.388.272
Выбытия	(2)	(5.100)	–	(10.290)	(233)	(15.625)
Внутреннее перемещение	1.279	1.444	–	–	(2.723)	–
<b>31 декабря 2014 года</b>	<b>373.429</b>	<b>113.930</b>	<b>4.495</b>	<b>127.493</b>	<b>25.226.397</b>	<b>25.845.744</b>
<b>Накопленный износ</b>						
1 января 2013 года	(23.665)	(27.174)	(1.673)	(15.161)	–	(67.673)
Отчисления за год	(7.186)	(8.630)	(510)	(15.353)	–	(31.679)
Выбытия	–	–	–	165	–	165
<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>(30.851)</b>	<b>(35.804)</b>	<b>(2.183)</b>	<b>(30.349)</b>	<b>–</b>	<b>(99.187)</b>
Отчисления за год	(8.047)	(9.804)	(468)	(24.169)	–	(42.488)
Использование резерва (Примечание 12)	–	–	–	–	(4.400.869)	(4.400.869)
Выбытия	–	2.086	–	9.962	–	12.048
<b>31 декабря 2014 года</b>	<b>(38.898)</b>	<b>(43.522)</b>	<b>(2.651)</b>	<b>(44.556)</b>	<b>(4.400.869)</b>	<b>(4.530.496)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>						
<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>341.301</b>	<b>79.898</b>	<b>2.312</b>	<b>73.320</b>	<b>9.877.079</b>	<b>10.373.910</b>
<b>31 декабря 2014 года</b>	<b>334.531</b>	<b>70.408</b>	<b>1.844</b>	<b>82.937</b>	<b>20.825.528</b>	<b>21.315.248</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов незавершенное строительство в основном представлено затратами на реконструкцию завода по производству серной кислоты на сумму 11.724.857 тысяч тенге (2013 год: 9.564.549 тысяч тенге) и затратами по строительству завода по производству полимерной продукции на сумму 8.777.668 тысяч тенге (2013 год: 523.703 тысяч тенге). Оборудование, являющееся частью незавершенного строительства, в размере 1.391.549 тысяч тенге (2013 год: 2.131.800 тысяч тенге) находится в залоге согласно условиям кредитного договора с Евразийским Банком Развития.

В 2014 году Группа капитализировала в состав незавершенного капитального строительства процентные расходы в размере 1.286.799 тысяч тенге (2013 год: 708.282 тысяч тенге).

В 2014 году Группа уменьшила балансовую стоимость незавершенного строительства Химпарк Тараз за счет использования резерва по обременительному обязательству на сумму 4.400.869 тысяч тенге (Примечание 12).

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

На 31 декабря 2014 года авансы, выданные для приобретения долгосрочных активов, в размере 9.865.922 тысячи тенге в основном представляют собой авансы, выплаченные поставщикам, для выполнения строительно-монтажных работ по строительству газотурбинной станции на сумму 7.304.941 тысяча тенге, для выполнения строительно-монтажных работ по строительству завода по производству полимерной продукции в размере 1.960.705 тысяч тенге.

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

**8. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

Деятельность ассоциированных компаний и совместных предприятий, 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 2014 года	31 декабря 2013 года
<i>Совместные предприятия</i>				
ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.»	Строительство первого интегрированного газохимического комплекса в Атырауской области – Первая фаза (полипропилен)	Казахстан	51%	51%
КАPIC FZCO	Организация нефтехимического производства на базе сырья с месторождений Карачаганак и Кашаган	ОАЭ	50%	50%
<i>Ассоциированные компании</i>				
ТОО «KLPE»	Строительство первого интегрированного газохимического комплекса в Атырауской области – Вторая фаза (полиэтилен)	Казахстан	50%	25%
ТОО «ОХК Инжиниринг»	Аудит, разработка технико-экономических обоснований, технических регламентов и стандартов	Казахстан	25%	25%
ТОО «Kazgold Reagents»	Строительство комплекса по производству синильной кислоты и цианида натрия»	Казахстан	15%	15%

На 31 декабря инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия представлены следующим образом:

	2014 год	2013 год
<i>В тысячах тенге</i>		
<i>Совместные предприятия</i>		
ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.» (ТОО «КПИ»)	32.032.130	32.221.398
КАPIC FZCO	1.718	74.395
<i>Ассоциированные компании</i>		
ТОО «KLPE»	24.687.302	11.949.314
ТОО «Kazgold Reagents»	26	26
ТОО «ОХК Инжиниринг»	–	37.021
	<b>56.721.176</b>	<b>44.282.154</b>

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

	2014 год	2013 год
<i>В тысячах тенге</i>		
<b>Сальдо на 1 января</b>	<b>44.282.154</b>	27.868.660
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных компаний и совместных предприятий	32.022	(229.798)
Доход от выгодного приобретения	294.460	–
Приобретение дополнительной доли участия в ТОО «KLPE»	12.112.540	–
Взнос в уставный капитал ассоциированных компаний и совместных предприятий	–	16.643.292
<b>Сальдо на 31 декабря</b>	<b>56.721.176</b>	<b>44.282.154</b>

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

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

В декабре 2014 года Группа приобрела у ТОО «Sat&Company» 25% долю участия в уставном капитале ТОО «KLPE» (далее «KLPE»), стоимость сделки составила 12.112.540 тысяч тенге и была полностью выплачена денежными средствами. Согласно отчету об оценке справедливая стоимость 25% доли участия в KLPE составила 12.407.000 тысяч тенге. Разницу между стоимостью приобретения и справедливой стоимостью в размере 294.460 тысяч тенге Группа признала в консолидированном отчете о совокупном убытке в составе прочих неоперационных доходов. Право распоряжения выкупленной доли участия в KLPE у Группы возникает с момента внесения изменений в учредительные документы KLPE и их регистрации.

По состоянию на 31 декабря 2014 года неоплаченный уставный капитал KLPE составил 5.867.483 тысячи тенге, который не был внесен LG Chem, Ltd, другим участником KLPE.

100% доля участия Группы в уставном капитале ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.» (далее «KPI»), залоговой стоимостью 2.866.598 тысяч тенге находится в качестве обеспечения займа, полученного KPI от АО «Банк Развития Казахстана».

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа приняла на себя обязательства предоставить финансовую поддержку KPI и KLPE, в случае необходимости, с целью продолжения деятельности данной ассоциированной компании и совместного предприятия в обозримом будущем.

Ниже представлена обобщенная финансовая информация об ассоциированных компаниях и совместных предприятиях, а также сверка этой информации с балансовой стоимостью инвестиции в консолидированной финансовой отчетности:

<i>В тысячах тенге</i>	ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc»	ТОО «KLPE»	ТОО «ОХК Инжиниринг»	КАPIC FZCO	ТОО «Kazgold Reagents»
<b>31 декабря 2014 года</b>					
Текущие активы	22.021.729	26.710.141	439.243	19.692	173
Долгосрочные активы	55.642.975	24.978.669	24.600	-	-
Текущие обязательства	(1.431.020)	(2.314.206)	(498.820)	(16.256)	-
Долгосрочные обязательства	(13.425.586)	-	(3.330)	-	-
<b>Капитал</b>	<b>62.808.098</b>	<b>49.374.604</b>	<b>(38.307)</b>	<b>3.436</b>	<b>173</b>
<b>Балансовая стоимость инвестиций</b>	<b>32.032.130</b>	<b>24.687.302</b>	<b>-</b>	<b>1.718</b>	<b>26</b>

<i>В тысячах тенге</i>	ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc»	ТОО «KLPE»	ТОО «ОХК Инжиниринг»	КАPIC FZCO
<b>2014 год</b>				
Доходы	-	-	1.658.498	-
Себестоимость	-	-	(1.590.775)	-
Обесценение	-	-	(22.400)	-
Общие и административные расходы	(460.088)	(1.080.591)	(225.455)	(145.354)
Прочие операционные доходы/(расходы)	28.089	(14.794)	(6.758)	-
Курсовая разница	(103.087)	2.535.444	-	-
Финансовые доходы	414.946	85.504	-	-
Финансовые расходы	(250.974)	-	-	-
<b>(Убыток)/прибыль до налогообложения</b>	<b>(371.114)</b>	<b>1.525.563</b>	<b>(186.890)</b>	<b>(145.354)</b>
Расходы по подоходному налогу	-	(201.610)	497	-
<b>Чистый (убыток)/прибыль за год</b>	<b>(371.114)</b>	<b>1.323.953</b>	<b>(186.393)</b>	<b>(145.354)</b>
<b>Доля Группы в (убытке)/прибыли за год</b>	<b>(189.268)</b>	<b>330.988</b>	<b>(37.021)</b>	<b>(72.677)</b>

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

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

В тысячах тенге	ТОО	ТОО «KLPE»	ТОО «ОХК	KAPIC FZCO	ТОО
	«Kazakhstan Petrochemical Industries Inc»		Инжиниринг»		«Kazgold Reagents»
<b>31 декабря 2013 года</b>					
Текущие активы	11.714.530	5.997.614	115.645	1.061	-
Долгосрочные активы	23.237.121	1.709.197	5.522	-	-
Текущие обязательства	(606.430)	(110.125)	(80.571)	-	-
Долгосрочные обязательства	(7.392.576)	-	(3.576)	-	-
<b>Капитал</b>	<b>26.952.645</b>	<b>7.596.686</b>	<b>37.020</b>	<b>1.061</b>	<b>-</b>
<b>Чистый (убыток)/прибыль</b>	<b>(139.073)</b>	<b>(108.436)</b>	<b>29.066</b>	<b>(11.355)</b>	<b>-</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 года нерезализованная прибыль от операций с ассоциированной компанией Группы ТОО «ОХК Инжиниринг» составила 26.347 тысяч тенге, которая была элиминирована из доли в прибыли/(убытке) ассоциированных компаний и совместных предприятий в консолидированном отчете о совокупном убытке.

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа прекратила признание своей доли убытков в ТОО «ОХК Инжиниринг», непризнанная доля в убытках ТОО «ОХК Инжиниринг», как за период, так и накопленная составила, 9.577 тысяч тенге.

**9. СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ**

По состоянию на 31 декабря 2014 года средства в кредитных учреждениях в размере 2.746.008 тысяч тенге были размещены в банках второго уровня Республики Казахстан (2013 год: 3.385.846 тысяч тенге). В течение 2014 года на средства в кредитных учреждениях начислялось вознаграждение по ставке от 1% до 6% годовых, которое составило 144.447 тысяч тенге (2013 год: 80.838 тысяч тенге).

**10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

В тысячах тенге	2014 год	2013 год
Текущие банковские счета, выраженные в тенге	<b>22.248.096</b>	3.040.779
Текущие банковские счета, выраженные в долларах США	<b>542.505</b>	-
Текущие банковские счета, выраженные в евро	<b>129.930</b>	-
Краткосрочные вклады в тенге	<b>4.034.525</b>	2.001.529
Деньги в кассе	-	366
	<b>26.955.056</b>	<b>5.042.674</b>

Краткосрочные банковские вклады размещены на различные сроки до 3 (трех) месяцев. Вознаграждение по вкладам в 2014 году начислялись по ставкам от 0,5% до 6,5% годовых (2013 год: от 1% до 6% годовых). По текущим банковским счетам вознаграждение начислялось по ставке от 0,5% до 6% годовых (2013 год: от 0,3% до 1% годовых).

В 2014 году вознаграждение по краткосрочным банковским вкладам и текущим счетам составило 214.142 тысяч тенге (2013 год: 69.253 тысячи тенге).

**11. КАПИТАЛ**

**Уставный капитал**

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов уставный капитал Компании составил 113.107.922 тысячи тенге и 62.365.262 тысячи тенге, соответственно, и был полностью оплачен денежными средствами. В 2014 году Самрук-Казына осуществил дополнительный взнос в уставный капитал Компании в сумме 50.742.660 тысяч тенге (2013 год: 21.937.233 тысяч тенге). Данные денежные средства были использованы Компанией на пополнение оборотных средств и финансирование затрат Компании в рамках инвестиционных проектов.

**Дополнительный оплаченный капитал**

В 2012 году Группа признала разницу по приобретению ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.» в размере 4.164.225 тысяч тенге в качестве дополнительного оплаченного капитала.

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

**11. КАПИТАЛ (продолжение)**

**Неконтрольные доли участия**

Неконтрольные доли участия представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2014 год</b>	<b>2013 год</b>
ТОО «ХИМ-плюс»	<b>19.222</b>	19.502
ТОО «СП СКЗ Казатомпром»	<b>636.642</b>	574.162
ТОО «Полимер Продакшн»	<b>24.759</b>	24.961
	<b>680.623</b>	618.625

**12. РЕЗЕРВ ПО ОБРЕМЕНИТЕЛЬНОМУ ОБЯЗАТЕЛЬСТВУ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2014 год</b>
<b>На 1 января</b>	-
Признание обременительного обязательства (валовая сумма)	<b>17.157.980</b>
Накопленная амортизация	<b>(276.795)</b>
<b>Чистый резерв</b>	<b>16.881.185</b>
Использование резерва	<b>(4.400.869)</b>
<b>Итого текущее обязательство на 31 декабря</b>	<b>12.480.316</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа признала чистый резерв по обременительному обязательству на сумму 16.881.185 тысяч тенге, в связи с убыточностью проекта строительства СЭЗ Химпарк, реализацией которого занимается Химпарк Тараз, дочерняя организация Компании. Убыточность проекта была определена как превышение инвестиций в проект над его чистой приведенной стоимостью при использовании внутренней ставки доходности Самрук-Казына в размере 13,62%. Данное обременительное обязательство было признано по его справедливой (приведенной) стоимости на дату признания, которая была определена дисконтированием валовой суммы признанного обязательства по рыночной ставке вознаграждения 4% на период, в течение которого Группа ожидает завершить реализацию проекта. Справедливая стоимость обременительного обязательства на сумму 16.881.185 тысяч тенге была признана в консолидированном отчете об изменениях в капитале как прочие операции с Акционером в увеличение накопленного убытка.

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа использовала часть резерва по обременительному обязательству путем уменьшения балансовой стоимости незавершенного капитального строительства на сумму 4.400.869 тысяч тенге (Примечание б).

**13. ЗАЙМЫ**

<b>Банк</b>	<b>Валюта</b>	<b>Дата погашения</b>	<b>Процентная ставка</b>	<b>2014 год</b>	<b>2013 год</b>
АО «Евразийский Банк Развития»	тенге	1 марта 2022 года	10,5%	<b>9.073.130</b>	7.565.150
ДБ АО «Сбербанк России»	евро	27 августа 2023 года	6 месяцев EURIBOR + 6,5%-8,5%	<b>2.504.124</b>	404.602
ДБ АО «Сбербанк России»	евро	27 августа 2023 года	6 месяцев EURIBOR + 6,5%	<b>634.688</b>	-
ДБ АО «Сбербанк России»	евро	27 августа 2023 года	6 месяцев EURIBOR + 6,5%-8,5%	<b>321.677</b>	279.415
ДБ АО «Сбербанк России»	доллары США, евро, тенге	27 августа 2016 года	9%-13,2% годовых	<b>271.227</b>	-
ДБ АО «Сбербанк России»	евро	27 августа 2023 года	9%-13,2% годовых	<b>223.635</b>	-
ДБ АО «Сбербанк России»	евро	27 августа 2023 года	6 месяцев EURIBOR + 6%-9%	<b>65.275</b>	-
<b>Итого займы</b>				<b>13.093.756</b>	8.249.167
Минус: сумма к погашению в течение 12 месяцев				<b>(4.849.343)</b>	-
<b>Долгосрочная часть займов</b>				<b>8.244.413</b>	8.249.167

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

**13. ЗАЙМЫ (продолжение)**

**Займ от АО «Евразийский Банк Развития»**

Займ от АО «Евразийский Банк Развития» был получен в рамках реконструкции завода по производству серной кислоты. В 2013 году общая сумма договора была увеличена с 7.700.000 тысяч тенге до 8.820.000 тысяч тенге. Займ подлежит погашению в соответствии с установленным графиком через 36 месяцев после получения первого транша, т.е. 31 октября 2011 года.

Проценты подлежат погашению через 24 месяца после получения первого транша, то есть с 31 октября 2011 года. В 2014 году финансовые расходы составили 1.000.553 тысячи тенге, которые были полностью капитализированы в незавершенное строительство (2013 год: 695.126 тысяч тенге). На 31 декабря 2014 года текущая часть процентов к уплате составила 147.151 тысяча тенге (2013 год: 750.240 тысяч тенге), в долгосрочной части проценты к уплате отсутствуют (2013 год: 196.986 тысяч тенге).

В соответствии с условиями договора займа оборудование, приобретаемое за счет кредитных средств, предоставляется в качестве залогового имущества. На 31 декабря 2014 года обеспечением по данному займу является 100% доля участия Компании в СКЗК.

**Займ от ДБ АО «Сбербанк России»**

В рамках кредитной линии в течение 2014 года произошло частичное использование аккредитива в размере 12.454.000 евро (эквивалент 2.764.414 тысяч тенге по курсу по состоянию на 31 декабря 2014 года), целью которого является приобретение оборудования для производства полимерной продукции.

По имеющимся на 31 декабря 2014 года займам ставка вознаграждения установлена EURIBOR (6 месяцев + 6,5%) и составляет примерно 6,69%. На 31 декабря 2014 года проценты к выплате составили 73.532 тысячи тенге (31 декабря 2013 года: 13.156 тысяч тенге). В 2014 году финансовые расходы составили 286.246 тысяч тенге, которые были полностью капитализированы в незавершенное строительство (2013 год: 13.156 тысяч тенге).

На 31 декабря 2014 года обеспечением по кредитным линиям в евро и долларах США является 100% доля участия Компании в ТОО «ПолимерПродакшн», движимое имущество, а также денежные средства в размере 315.625 тысяч тенге, ограниченные в использовании до полного погашения обязательств по данным кредитным линиям.

В рамках кредитной линии в евро в 2013 и 2014 годах Группе был выдан займ в размере 1.751.984 евро (эквивалент 388.888 тысяч тенге по курсу по состоянию на 31 декабря 2014 года) на оплату страховой премии экспортного кредитного агентства, что в свою очередь является расходом по финансированию. В связи с этим Группа признала данную сумму вместе с прочими расходами по финансированию в составе краткосрочных активов и амортизировала пропорционально займам, освоенном в последующем. На 31 декабря 2014 года сумма неамортизированных комиссий по займам составила 83.211 тысяч тенге (на 31 декабря 2013 года: 355.638 тысяч тенге).

**14. 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 2014 и 2013 годов, представлены ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	2014 год	2013 год
<b>Приобретения</b>		
<i>Организации под общим контролем Самрук-Казына</i>		
АО «НК «КазМунайГаз»	118.747	62.189
ТОО «Самрук-Казына Контракт»	9.529	9.645
АО «Казхателеком»	8.253	6.257
АО «Казпочта»	3.387	1.865
АО «БТА Банк»	-	28
<i>Ассоциированные компании</i>		
ТОО «ОХК Инжиниринг»	482.178	479.030
	<b>622.094</b>	<b>559.014</b>



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

**14. 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.

У Группы были следующие суммы к получению и уплате по сделкам со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов:

<i>В тысячах тенге</i>	2014 год	2013 год
<b>Дебиторская задолженность и прочие активы</b>		
<i>Организации под общим контролем Самрук-Казына</i>		
АО «Казпочта»	31	84
АО «Казхателеком»	-	3
АО «НК «КазМунайГаз»	-	20
	<b>31</b>	<b>107</b>

<i>В тысячах тенге</i>	2014 год	2013 год
<b>Кредиторская задолженность</b>		
<i>Ассоциированные компании и совместные предприятия</i>		
ТОО «ОХК Инжиниринг»	156.098	173.080
KAPIC FZCO	-	73.676
ТОО «Kazgold Reagents»	-	26
<i>Организации под общим контролем Самрук-Казына</i>		
АО «НК «КазМунайГаз»	3.264	12.970
АО «Казхателеком»	664	736
АО «Казпочта»	158	104
ТОО «Самрук-Казына Контракт»	28	-
	<b>160.212</b>	<b>260.592</b>

**Вознаграждение ключевому руководящему персоналу**

По состоянию на 31 декабря 2014 года, ключевой руководящий персонал Группы состоял из 22 человек, (2013 год: 21 человек). В 2014 году общая сумма вознаграждения ключевому руководящему персоналу составила 296.852 тысячи тенге (2013 год: 292.236 тысяч тенге) и состояла из заработной платы и прочих краткосрочных вознаграждений и была включена в состав общих и административных расходов в консолидированном отчете о совокупном убытке.

**15. 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.

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

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)****15. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)****Налогообложение (продолжение)**

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 2014 года. Несмотря на возможность начисления таких сумм и их потенциально существенный характер, руководство Группы считает, что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке, либо и то, и другое одновременно.

На деятельность и консолидированное финансовое положение Группы могут оказывать влияние развитие политической ситуации в Казахстане, включая применение действующего и будущего законодательства и нормативно-правовых актов в области налогообложения. Группа не считает, что эти потенциальные обязательства в отношении ее деятельности носят более существенный характер, чем потенциальные обязательства аналогичных предприятий в Казахстане.

Руководство считает, что на 31 декабря 2014 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Группы по налогам будет поддержана.

**Судебные иски и претензии**

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

**Договорные обязательства**

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа имела договорные обязательства по приобретению основных средств и строительных услуг в рамках инвестиционных проектов на сумму 31.750.203 тысячи тенге (2013 год: 3.176.153 тысячи тенге).

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа предоставила в залог в пользу АО «Евразийский Банк Развития» в обеспечение по займам полученным 100% долю участия в ТОО «СП СКЗ Казатомпром» с залоговой стоимостью 1.330.615 тысяч тенге, в пользу ДБ АО «Сбербанк России» 100% долю участия в Полимер с залоговой стоимостью 5.732.409 тысяч тенге (*Примечание 13*), в пользу АО «Банк Развития Казахстана» 100% долю участия в уставном капитале КРП, с залоговой стоимостью 2.866.598 тысяч тенге (*Примечание 8*).

**Обязательство по передачи акций государству**

В 2014 году Правление Компании приняло предварительное решение о передаче 26% простых акций АО «УК СЭЗ Химический парк Тараз» государству в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

**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, составляет 7.021.239 тысяч тенге в течение пяти лет (2008-2013 годы). В соответствии с Инвестиционным договором, Группе предоставлены налоговые преференции, а именно, 5-летнее освобождение от уплаты корпоративного подоходного налога и налога на имущество с момента ввода в эксплуатацию основных средств в рамках инвестиционного проекта. Несоблюдение условий Инвестиционного договора в любое время может привести к его отзыву государственными органами. По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа инвестировала сумму в 9.050.790 тысяч тенге (2010 год: 1.330.653 тысячи тенге; 2011 год: 805.360 тысяч тенге; 2012 год: 4.092.729 тысяч тенге; 2013 год: 2.771.615 тысяч тенге; 2014 год: 50.433 тысячи тенге). Руководство считает, что на 31 декабря 2014 года Группа полностью соблюдает Инвестиционный договор.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 16. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

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

#### Риск ликвидности

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

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

Следующая таблица показывает суммы по текущим обязательствам Группы на 31 декабря 2014 и 2013 годов с расшифровкой по срокам погашения на основании контрактных не дисконтированных платежей.

<i>В тысячах тенге</i>	До востребования	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	>5 лет	Итого
<b>31 декабря 2014 года</b>						
Займы	–	4.082.588	61.218	4.027.436	5.392.927	13.564.169
Проценты к уплате	–	147.151	73.532	–	–	220.683
Кредиторская задолженность	–	1.253.854	141.274	7.155	–	1.402.283
	–	5.483.593	276.024	4.034.591	5.392.927	15.187.135

<i>В тысячах тенге</i>	До востребования	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	>5 лет	Итого
<b>31 декабря 2013 года</b>						
Займы	–	–	48.480	4.429.969	4.976.963	9.455.412
Проценты к уплате	–	–	763.396	2.935.188	957.537	4.656.121
Кредиторская задолженность	–	532.225	100.858	7.155	–	640.238
	–	532.225	912.734	7.372.312	5.934.500	14.751.771

#### Кредитный риск

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

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

#### 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 финансовое положение и результаты деятельности Группы.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)****16. 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 2014 года (2013 год: ноль) по неторговым денежным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к тенге на консолидированный отчет о совокупном убытке, при этом все другие параметры приняты величинами постоянными. Влияние на капитал не отличается от влияния на консолидированный отчет о совокупном убытке. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в консолидированном отчете о совокупном убытке или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

Валюта	Изменение в валютном курсе, в % 2014 год	Влияние на убыток до налогообложения 2014 год	Изменение в валютном курсе, в % 2013 год	Влияние на убыток до налогообложения 2013 год
Евро	18,36%	(717.175)	9,53%	(70.522)
Евро	-18,36%	717.175	-9,53%	70.522
Доллар США	17,37%	(81.835)	1,72%	(2.149)
Доллар США	-17,37%	81.835	-1,72%	2.149

По состоянию на 31 декабря 2014 Группа не имела значительных остатков, выраженных в иностранной валюте.

**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.

**Справедливая стоимость финансовых инструментов**

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

Справедливая стоимость банковского займа примерно равна балансовой стоимости вследствие того, что процентная ставка приблизительно равна рыночной ставке.

**17. ПОСЛЕДУЮЩИЕ СОБЫТИЯ**

22 января 2015 года на территории серно-кислотного завода (СКЗК, дочерняя организация Компании) произошел пожар; частично сгорела градирня испарительного охлаждения (оборудование, уставленное в рамках строительства энергокомплекса), балансовая стоимость которой на 31 декабря 2014 года составляла 128.032 тысячи тенге. В целях возмещения понесенного ущерба и в связи с тем, что застройщик нарушил сроки сдачи энергокомплекса, Группа известила банк застройщика о взыскании гарантии в размере 484.000 евро (эквивалент 107.433 тысяч тенге по курсу по состоянию на 31 декабря 2014 года) за несвоевременное завершение работ.

В январе 2015 года Правление Самрук-Казына приняло решение об увеличении уставного капитала Компании на 150.693 тысячи тенге путем дополнительного имущественного вклада в виде 49% простых акций АО «УК СЭЗ Национальный индустриальный нефтехимический парк» в количестве 335.978 штук.

В связи с приобретением Группой дополнительной 25% доли участия в уставном капитале ТОО «KLPE», а также в связи с решением общего собрания участников ТОО «KLPE» от 10 февраля 2015 года было принято решение о внесении изменений в учредительные документы ТОО «KLPE» (Примечание 8).