АО «УК СЭЗ Химический парк Тараз»

Финансовая отчётность

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года,
с отчётом независимых аудиторов

СОДЕРЖАНИЕ

Отчёт независимых аудиторов

Финансовая отчётность

Отчёт о финансовом положении 1
Отчёт о совокупном убытке 2
Отчёт об изменениях в капитале 3
Отчёт о движении денежных средств 4
Примечания к финансовой отчётности 5-24

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

Отчёт независимых аудиторов

Акционерам и Руководству АО «УК СЭЗ «Химический парк Тараз»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчётности АО «УК СЭЗ «Химический парк Тараз» (далее «Компания»), которая включает отчёт о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, отчёт о совокупном убытке, отчёт об изменениях в капитале и отчёт о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учётной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчётности

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчётности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки финансовой отчётности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о финансовой отчётности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения финансовой отчётности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в финансовой отчётности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчётности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчётности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Аудит также включает оценку уместности выбранной учётной политики и обоснованности учётных оценок, сделанных руководством, и оценку представления финансовой отчётности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Building a better working world

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчётность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение АО «УК СЭЗ «Химический парк Тараз» по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности.

Ernst & Young LLP

Бахтиёр Эшонкулов
Аудитор/ партнер по аудиту

Евгений Жемалетдинов
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

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

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

1 февраля 2016 года

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2015 года

В тысячах тенге	Прим.	2015 год	2014 год
Активы			
Долгосрочные активы			
Балансовая стоимость основных средств, первоначальная стоимость		**13.478.831**	4.425.980
Минус: резерв под обременительное обязательство	7	**(13.454.671)**	(4.400.869)
Балансовая стоимость основных средств	4	**24.160**	25.111
Нематериальные активы		**6.346**	7.674
Авансы, выданные за долгосрочные активы		**–**	372.906
НДС к возмещению		**1.586.026**	517.924
		1.616.532	923.615
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы		**2.577**	744
Дебиторская задолженность		**10.036**	859
Авансы, выданные за краткосрочные активы		**2.253**	98.687
Денежные средства и их эквиваленты	5	**4.931.461**	3.724.534
		4.946.327	3.824.824
Итого активы		**6.562.859**	4.748.439
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	6	**19.807.404**	9.342.574
Накопленный убыток		**(19.372.692)**	(17.281.644)
Итого капитал		**434.712**	(7.939.070)
Краткосрочные обязательства			
Резерв под обременительное обязательство	7	**5.359.070**	12.480.316
Кредиторская задолженность	8	**718.676**	179.592
Налоги к уплате		**9.221**	4.916
Задолженность работниками		**36**	–
Прочие текущие обязательства		**41.144**	22.685
		6.128.147	12.687.509
Итого капитал и обязательства		**6.562.859**	4.748.439

Директор

Абжаппаров А.А.

Главный бухгалтер

Куанышбекова А.И.

Учётная политика и примечания на страницах с 5 по 24 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ УБЫТКЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года

В тысячах тенге	**Прим.**	**2015 год**	2014 год
Операционные расходы	9	**(334.614)**	(292.780)
Операционный убыток		**(334.614)**	(292.780)
Финансовые доходы	10	**173.392**	115.421
Финансовые расходы		**(276.795)**	–
Прочие доходы		**28.739**	4
Убыток до учёта подоходного налога		**(409.278)**	(177.355)
Расходы по подоходному налогу	11	**(26.009)**	(17.313)
Чистый убыток за год		**(435.287)**	(194.668)
Прочий совокупный доход за год		–	–
Совокупный убыток за год, за вычетом налогов		**(435.287)**	(194.668)

Директор

Абжаппаров А.А.

Главный бухгалтер

Куанышбекова А.И.

Учётная политика и примечания на страницах с 5 по 24 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года

В тысячах тенге	Прим.	Уставный капитал	Накопленный убыток	Итого капитал
На 1 января 2014 года		1.720.924	(205.791)	1.515.133
Чистый убыток за год		–	(194.668)	(194.668)
Итого совокупный убыток за год		–	(194.668)	(194.668)
Взнос в уставный капитал	6	7.621.650	–	7.621.650
Прочие операции с Акционером		–	(16.881.185)	(16.881.185)
На 31 декабря 2014 года		9.342.574	(17.281.644)	(7.939.070)
Чистый убыток за год		**–**	**(435.287)**	**(435.287)**
Итого совокупный убыток за год		**–**	**(435.287)**	**(435.287)**
Взнос в уставный капитал	6	**10.464.830**	**–**	**10.464.830**
Прочие операции с Акционером		**–**	**(1.655.761)**	**(1.655.761)**
На 31 декабря 2015 года		**19.807.404**	**(19.372.692)**	**434.712**

Директор

Абжаппаров А.А.

Главный бухгалтер

Куанышбекова А.И.

Учётная политика и примечания на страницах с 5 по 24 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года

В тысячах тенге	Прим.	2015 год	2014 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Убыток до учёта подоходного налога		**(409.278)**	(177.355)
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	9	**8.693**	5.016
Финансовые доходы	10	**(173.392)**	(115.421)
Финансовые расходы		**276.795**	–
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		**(297.182)**	(287.760)
Изменение в дебиторской задолженности		**(9.177)**	(747)
Изменение в товарно-материальных запасах		**(1.833)**	2.698
Изменение в НДС к возмещению и прочих налогах		**66.921**	(606.754)
Изменение в авансах выданных		**1.276**	2.472
Изменение в кредиторской задолженности		**–**	(39.148)
Изменение в налогах к уплате		**4.305**	(677)
Изменение в задолженности работниками		**36**	(352)
Изменение в прочих текущих обязательствах		**18.396**	6.141
Денежные средства от операционной деятельности		**(217.258)**	(924.127)
Подоходный налог уплаченный		**(26.009)**	(17.313)
Проценты полученные		**173.392**	115.421
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности		**(69.875)**	(826.019)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	4	**(9.560.933)**	(4.579.284)
Возврат авансов выданных		**372.906**	(7.459)
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности		**(9.188.027)**	(4.586.743)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от выпуска простых акций	6	**10.464.830**	7.621.650
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		**10.464.830**	7.621.650
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		**1.206.928**	2.208.888
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года		**3.724.534**	1.515.646
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	5	**4.931.461**	3.724.534

НЕДЕНЕЖНЫЕ ОПЕРАЦИИ

В 2015 году Компания отразила уменьшение первоначальной стоимости незавершённого строительства на сумму 9.053.802 тысячи тенге против резерва по обременительному обязательству (2014 год: 4.400.869 тысяч тенге).
(Примечание 4, 7).

Директор

Абжаппаров А.А.

Главный бухгалтер

Куанышбекова А.И.

Учётная политика и примечания на страницах с 5 по 24 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года

1. КОРПОРАТИВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «Управляющая компания специальной экономической зоны «Химический Парк Тараз» (далее «Компания» или АО «УК СЭЗ Химпарк Тараз») было образовано 21 февраля 2013 года. Компания зарегистрирована по адресу: Республика Казахстан, Жамбылская область, г. Шу, ул. Конаева, 17, кв. 36.

На 31 декабря 2015 года ТОО «Объединенная химическая компания» (далее «ОХК») является единственным акционером АО «УК СЭЗ Химпарк Тараз». АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» (далее «Самрук-Казына») является единственным участником «ОХК». Правительство Республики Казахстан является единственным акционером «Самрук-Казына».

Целью Компании является организация и развитие Специальной экономической зоны «Химический парк Тараз» (далее «СЭЗ Химпарк»). Основной деятельностью Компании является:

- Организация деятельности и осуществление мероприятий, связанных с развитием СЭЗ «Химпарк».
- Привлечение участников СЭЗ.
- Привлечение инвестиций для развития химических производств на территории СЭЗ «Химпарк» в том числе, но не ограничиваясь:
  - Производство продуктов химической промышленности;
  - Производство резиновых и пластмассовых изделий;
  - Производство прочей не металлической минеральной продукции;
  - Производство машин и оборудования для химических производств;
  - Строительство в соответствии с проектно-сметной документацией и ввод в эксплуатацию на основании акта-приёмки государственной приёмочной комиссии промышленных объектов, предназначенных непосредственно для производства продуктов химической промышленности, резиновых и пластмассовых изделий, а также прочей не металлической минеральной продукции, машин и оборудования для целей химических производств и т.д.

Прилагаемая финансовая отчётность была утверждена к выпуску Генеральным директором и Главным бухгалтером Компании 1 февраля 2016 года.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

Заявление о соответствии

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

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

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

Принцип непрерывности деятельности

Компания понесла чистый убыток за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, в размере 409.278 тысяч тенге (2014 год: 177.355 тысяч тенге), а также отразила использование денежных средств от операционной деятельности в размере 69.875 тысяч тенге (2014 год: 826.019 тысяч тенге). Руководство Компании достигло договоренности с ОХК о предоставлении Компании в случае необходимости дополнительного капитала, а также оборотных средств на непрерывной основе для финансирования деятельности Компании и выплат в пользу кредиторов, до тех пор, пока активы Компании не превысят обязательства.

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

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Пересчёт иностранной валюты

Финансовая отчётность представлена в тенге, который является функциональной валютой Компании. Операции в иностранных валютах первоначально учитываются в функциональной валюте по обменному курсу, действующему на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчётную дату. Все разницы отражаются в отчёте о совокупном убытке.

На 31 декабря 2015 года валютный обменный курс Казахстанской фондовой биржи (далее «КФБ») составил 339,47 тенге за 1 доллар США. Этот курс использовался для пересчёта денежных активов и обязательств Компании на 31 декабря 2015 года (31 декабря 2014 года: 182,35 тенге за 1 доллар США). На 1 февраля 2016 года валютный обменный курс Казахстанской фондовой биржи (далее «КФБ») составил 364,79 тенге за 1 доллар США.

Существенные бухгалтерские суждения и оценки

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

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

Налогообложение

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

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 прибыльности. Более подробная информация представлена в *Примечании 11*.

Срок полезной службы объектов основных средств

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

Обязательство по обременительному договору

Реализация проекта «СЭЗ Химпарк» осуществляется за счёт средств Национального фонда Республики Казахстан, денежные средства поступают в виде вклада в уставный капитал Компании от «ОХК». Проект «СЭЗ Химпарк» признан убыточным по ставке доходности, установленной Акционером, так как общая сумма инвестиций в проект превышает чистую приведенную стоимость проекта при использовании первоначальной внутренней ставки возврата на финансирование Самрук-Казына в размере 13,62%. Соответственно, превышение суммы инвестиций в проект над чистой приведенной стоимостью от его реализации было признано Компанией как обременительное обязательство на сумму 16.881.185 тысяч тенге в финансовой отчётности Компании за 2014 год.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Существенные бухгалтерские суждения и оценки (продолжение)

Обязательство по обременительному договору (продолжение)

В 2015 году Компания пересчитала резерв по обременительное обязательство и признала дополнительно резерв на 1.655.761 тысячу тенге. Дополнительный резерв был учтен в отчёте об изменениях в капитале в связи с изменением Акционером сроков и условий выполнения проекта. *(Примечание 7)*.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и накопленных убытков по обесценению. Первоначальная стоимость основных средств включает в себя стоимость приобретения, в том числе импортные пошлины и прямые невозмещаемые 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. Расчётный срок полезной службы некоторых активов представлен следующим образом:

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

Затраты, понесённые после ввода основных средств в эксплуатацию, такие, как затраты на текущий 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

Нематериальные активы в основном представлены бухгалтерским программным обеспечением и лицензионными соглашениями. Нематериальные активы первоначально оцениваются по себестоимости. После первоначального признания нематериальные активы оцениваются по себестоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы амортизируются прямолинейным методом в течение расчётного срока их полезной службы, составляющего 7 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Товарно-материальные запасы

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

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчётную дату Компания определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Компания производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП) – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (ПГДП), за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования актива (ПГДП). Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается 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. Эти расчёты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

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

На каждую отчётную дату Компания определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Компания рассчитывает возмещаемую стоимость актива или 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 отчёте о совокупном убытке.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 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. Компания 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.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы (продолжение)

Первоначальное признание и оценка (продолжение)

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 Компания принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Финансовые активы Компании включают денежные средства и их эквиваленты, а также дебиторскую задолженность.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов зависит от их классификации:

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 учётом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

Прекращение признания

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

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

Если Компания 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 Компания продолжает свое участие в переданном активе.

В этом случае Компания также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Компанией.

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

Обесценение

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

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы (продолжение)

Обесценение (продолжение)

Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объёмов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в 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 отчёте о совокупном убытке.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

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

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

Финансовые обязательства Компании включают кредиторскую задолженность и займы.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

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

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

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

Взаимозачёт финансовых инструментов

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Резервы

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

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

Признание доходов и расходов

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

Продажа товарно-материальных запасов и оборудования

Доход от продажи товарно-материальных запасов и оборудования признается, когда значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю.

Финансовый 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 отчёте о совокупном убытке.

Расходы

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Подоходный налог

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

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

Обязательства по отсроченному налогу признаются для всех налогооблагаемых временных разниц.

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

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

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

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

Прочие налоги

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

Компания также удерживает до 10% от заработной платы своих сотрудников, но не более 160.230 тенге в месяц за каждого работника в 2015 году (2014 год: 149.745 тенге в месяц) в качестве отчислений в их пенсионные фонды. Согласно законодательству, выплаты пенсионных отчислений является обязательством сотрудников, и Компания не имеет ни текущего, ни будущего обязательства по выплатам сотрудникам после их выхода на пенсию.

Налог на добавленную стоимость

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

НДС к уплате

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

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

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Налог на добавленную стоимость (продолжение)

НДС к возмещению

НДС к возмещению подлежит возврату посредством зачёта против суммы задолженности по НДС, относящегося к продажам, по мере оплаты приобретений.

Условные активы и условные обязательства

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

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

Последующие события

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

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Учёт обременительных обязательств

Если у Компании имеется обременительное обязательство, то такое обязательство следует отражать и оценивать как резерв. Компания определяет обременительный договор как «договор, в котором неизбежные затраты на исполнение договорных обязательств превышают экономические выгоды, ожидаемые к получению по нему». Данное определение требует, чтобы обязательство было обременительным, до такой степени, что он стал непосредственно убыточным, а не просто экономически невыгодным с учётом текущих цен.

После признания резерв переоценивается, используется и восстанавливается в течение периода вплоть до окончательного определения размера, необходимого для погашения обязательства. Учётная политика Компании требует, чтобы резервы пересматривались на конец каждого отчётного периода и корректировались для отражения наилучшей текущей оценки. Если больше не является вероятным, что для урегулирования обязательства потребуется отток ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды, то резерв следует восстановить. В случае применения дисконтирования балансовая стоимость резерва увеличивается в каждом периоде для отражения течения времени. Это увеличение отражается в финансовых затратах

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

В 2015 году Компания впервые применила некоторые новые стандарты и поправки. Однако они не влияют на финансовую отчётность Компании.

- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов;
- Поправки к МСФО (IAS) 19 *«Программы с установленными выплатами: вознаграждения работникам»*.

Данные поправки не оказали влияния при подготовке финансовой отчётности Компании.

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Программы с установленными выплатами: взносы работников»

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Программы с установленными выплатами: взносы работников» (продолжение)

МСФО (IAS) 19 требует, чтобы при учёте программ с установленными выплатами организация принимала во внимание взносы со стороны работников и третьих лиц. Если взносы связаны с оказанием услуг, они должны относиться на периоды оказания услуг в качестве отрицательного вознаграждения. Данные поправки разъясняют, что, если сумма взносов не зависит от количества лет оказания услуг, организация может признавать такие взносы в качестве уменьшения стоимости услуг в периоде, в котором услуги были предоставлены, вместо того, чтобы относить взносы на сроки оказания услуг. Эта поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты. Эта поправка не применима к деятельности Компании, так как Компания не имеет программ с установленными выплатами, предусматривающими взносы со стороны работников или третьих лиц.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов

За исключением поправки, относящейся к *МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях»*, которое применяется к платежам, основанным на акциях, с датой предоставления 1 июля 2014 года или после этой даты, все остальные поправки вступают в силу для отчётных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 года или после этой даты.

МСФО (IFRS) 2 «Платёж, основанный на акциях»

Данная поправка разъясняет вопросы, связанные с определением условий достижения результатов и условий периода оказания услуг, которые являются условиями наделения правами. Данная поправка не повлияла на финансовую отчётность или учётную политику Компании.

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном возмещении, классифицированные как обязательства (или активы), возникшие в результате объединения бизнеса, должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, независимо от того, относятся они к сфере применения МСФО (IAS) 39 или нет. Данная поправка не оказала влияния на финансовую отчётность Компании.

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют, что:

- Организация должна раскрывать информацию о суждениях, использованных руководством при применении критериев агрегирования, описанных в пункте 12 МСФО (IFRS) 8, включая краткое описание агрегированных операционных сегментов и экономических характеристик (например, продажи и валовая маржа), использованных при оценке «аналогичности» сегментов;
- Сверку активов сегмента с общей суммой активов, также как и информацию об обязательствах по сегменту, требуется раскрывать только, если сверка предоставляется руководству, принимающему операционные решения.

Компания не применяла данные поправки.

МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»

Поправка применяется ретроспективно и поясняет в МСФО (IAS) 16 и МС ФО (IAS) 38, что актив может быть переоценен с учётом наблюдаемых данных либо путём корректировки валовой балансовой стоимости актива до рыночной стоимости, либо путём определения рыночной стоимости, соответствующей балансовой стоимости актива и пропорциональной корректировки валовой балансовой стоимости таким образом, чтобы конечная балансовая стоимость равнялась рыночной стоимости. Кроме этого поясняется что, накопленная амортизация – это разница между валовой и балансовой стоимостями актива. Данная поправка не оказала влияния на финансовую отчётность Компании.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов (продолжение)

МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (организация, которая предоставляет услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной, в отношении которой применяются требования о раскрытии информации о связанных сторонах.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов

Данные поправки вступают в силу для отчётных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 года или после этой даты. Документ включает в себя следующие поправки:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка разъясняет исключения из сферы применения МСФО (IFRS) 3:

- К сфере применения МСФО (IFRS) 3 не относятся все соглашения о совместном предпринимательстве, а не только совместные предприятия;
- Это исключение из сферы применения применяется только к учёту в финансовой отчётности самих соглашений о совместном предпринимательстве.

Эта поправка не применяется к Компании.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что освобождение в МСФО (IFRS) 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля, может применяться не только к финансовым активам и финансовым обязательствам, но также к другим договорам в сфере применения МСФО (IAS) 39. Компания не применяет освобождение в МСФО (IFRS) 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля.

МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»

Описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40 определяет различие между инвестиционным имуществом и имуществом, занимаемым владельцем (т.е. основными средствами). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что МСФО (IFRS) 3, а не описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40, применяется для определения того, является ли операция покупкой актива или объединением бизнеса. Данная поправка не повлияла на учётную политику Компании.

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

Ниже приводятся стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчётности Компании. Компания намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты»*, которая заменяет МСФО (IAS) 39 *«Финансовые инструменты: признание и оценка»* и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учёту финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учёт хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. За исключением учёта хеджирования стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Требования в отношении учёта хеджирования, главным образом, применяются перспективно, с некоторыми ограниченными исключениями.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов (продолжение)

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»

МСФО (IFRS) 14 является необязательным стандартом, который разрешает организациям, деятельность которых подлежит тарифному регулированию, продолжать применять большинство применявшихся ими действующих принципов учётной политики в отношении остатков по счетам отложенных тарифных разниц после первого применения МСФО. Организации, применяющие МСФО (IFRS) 14, должны представить счета отложенных тарифных разниц отдельными строками в отчёте о финансовом положении, а движения по таким остаткам – отдельными строками в отчёте о прибыли или убытке и ПСД. Стандарт требует раскрытия информации о характере тарифного регулирования и связанных с ним рисках, а также о влиянии такого регулирования на финансовую отчётность организации. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Данный стандарт не применим к финансовой отчётности Компании.

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

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года и предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

Новый стандарт по выручке заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. После того, как Совет по МСФО закончит работу над поправками, которые отложат дату вступления в силу на один год, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение, при этом допускается досрочное применение.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» – «Учёт приобретений долей участия в совместных операциях»

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 для учёта объединений бизнеса. Поправки также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 было включено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитывающуюся организацию), находятся под общим контролем одной и той же конечной контролирующей стороны.

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки не окажут влияния на финансовую отчётность Компании.

МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 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. Поправки не окажут влияния на финансовую отчётность Компании.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодоносящие растения»

Поправки вносят изменения в требования к учёту биологических активов, соответствующих определению плодоносящих растений. Согласно поправкам биологические активы, соответствующие определению плодоносящих растений, более не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 41. В место этого к ним применяется МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодоносящие растения будут оцениваться согласно МСФО (IAS) 16 по накопленным фактическим затратам (до созревания) и с использованием модели учёта по фактическим затратам либо модели учёта по переоцененной стоимости (после созревания). Поправки также подтверждают, что продукция плодоносящих растений по-прежнему остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и должна оцениваться по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В отношении государственных субсидий, относящихся к плодоносящим растениям, будет применяться МСФО (IAS) 20 *«Учёт государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи»*. Поправки применяются ретроспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки не окажут влияния на финансовую отчётность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчётности»

Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учёта инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и зависимые организации в отдельной финансовой отчётности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчётности, должны будут применять это изменение ретроспективно. Организации, впервые применяющие МСФО и принимающие решение об использовании метода долевого участия в своей отдельной финансовой отчётности, 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. Поправки не окажут влияния на финансовую отчётность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием»

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учёта потери контроля над дочерней организацией, которая продается зависимой организации или совместному предприятию или вносятся в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или взноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или взноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющихся у иных, чем организация инвесторов в зависимой организации или совместном предприятии. Данные поправки применяются перспективно и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчётность Компании.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов

Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года. Документ включает в себя следующие поправки:

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращённая деятельность»

Выбытие активов (или выбывающих групп) осуществляется, как правило, посредством продажи либо распределения собственникам. Поправка разъясняет, что переход от одного метода выбытия к другому должен считаться не новым планом по выбытию, а продолжением первоначального плана. Таким образом, применение требований МСФО (IFRS) 5 не прерывается. Данная поправка должна применяться перспективно.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (продолжение)

(i) Договоры на обслуживание

Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий уплату вознаграждения, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Для определения необходимости раскрытия информации организация должна оценить характер вознаграждения и соглашения в соответствии с указаниями в отношении продолжающегося участия в МСФО (IFRS) 7. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна быть проведена ретроспективно. Однако раскрытие информации не требуется для периодов, начинающихся до годового периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

(ii) Применение поправок к МСФО (IFRS) 7 в сокращённой промежуточной финансовой отчётности

Поправка разъясняет, что требования к раскрытию информации о взаимозачёте не применяются к сокращённой промежуточной финансовой отчётности за исключением случаев, когда такая информация представляет собой значительные обновления информации, отраженной в последнем годовом отчёте. Данная поправка должна применяться ретроспективно.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Поправка разъясняет, что развитость рынка высококачественных корпоративных облигаций оценивается на основании валюты, в которой облигация деноминирована, а не страны, в которой облигация выпущена. При отсутствии развитого рынка высококачественных корпоративных облигаций, деноминированных в определенной валюте, необходимо использовать ставки по государственным облигациям. Данная поправка должна применяться перспективно.

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчётность»

Поправка разъясняет, что информация за промежуточный период должна быть раскрыта либо в промежуточной финансовой отчётности, либо в другом месте промежуточного финансового отчёта (например, в комментариях руководства или в отчёте об оценке рисков) с указанием соответствующих перекрестных ссылок в промежуточной финансовой отчётности. Прочая информация в промежуточном финансовом отчёте должна быть доступна для пользователей на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчётность. Данная поправка должна применяться ретроспективно.

Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчётность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки к МСФО (IAS) 1 *«Представление финансовой отчётности»* скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- Требования к существенности МСФО (IAS) 1;
- Отдельные статьи в отчёте(ах) о прибыли или убытке и ПСД и в отчёте о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- У организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчётности;
- Доля ПСД зависимых организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчёте о финансовом положении и отчёте(ах) прибыли или убытке и ПСД. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчётность Компании.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации»

Поправки рассматривают вопросы, которые возникли при применении исключения в отношении инвестиционных организаций согласно МСФО (IFRS) 10. Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчётности применяется и к материнской организации, которая является дочерней организацией инвестиционной организации, оценивающей свои дочерние организации по справедливой стоимости.

Кроме этого, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя организация инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации вспомогательные услуги. Все прочие дочерние организации инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 позволяют инвестору при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его зависимой организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционной организацией, к своим собственным долям участия в дочерних организациях.

Эти поправки должны применяться ретроспективно и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчётность Компании.

4. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

В тысячах тенге	Незавершённое строительство	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость			
1 января 2014 года	37.220	10.467	47.687
Поступления	4.363.649	19.725	4.383.374
31 декабря 2014 года	4.400.869	30.192	4.431.061
Поступления	**9.053.802**	**6.413**	**9.060.215**
31 декабря 2015 года	**13.454.671**	**36.605**	**13.491.276**
Накопленная амортизация и обесценение			
1 января 2014 года	–	(541)	(541)
Амортизационные отчисления за год	–	(4.540)	(4.540)
Использование резерва под обременительное обязательство *(Примечание 7)*	(4.400.869)	–	(4.400.869)
31 декабря 2014 года	(4.400.869)	(5.081)	(4.405.950)
Амортизационные отчисления за год	–	**(7.364)**	**(7.364)**
Использование резерва под обременительное обязательство *(Примечание 7)*	**(9.053.802)**	–	**(9.053.802)**
31 декабря 2015 года	**(13.454.671)**	**(12.445)**	**(13.467.116)**
Балансовая стоимость			
31 декабря 2014 года	–	25.111	25.111
31 декабря 2015 года	–	**24.160**	**24.160**

По состоянию на 31 декабря 2015 года незавершённое строительство представлено затратами на консультационные услуги, проектные и инженерные услуги, непосредственно относящиеся к созданию, а также строительство специальной экономической зоны «Химический парк Тараз».

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

В тысячах тенге	**2015 год**	2014 год
Текущие банковские счета, в тенге	**4.931.461**	3.724.534
	4.931.461	3.724.534

По состоянию на 31 декабря 2015 года денежные средства и их эквиваленты представляют собой текущие счета в банках на сумму 4.931.461 тысяч тенге (2014 год: 3.724.534 тысяч тенге).

6. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

В течение 2015 года ОХК совершила взнос денежными средствами в уставный капитал Компании в размере 10.464.830 тысяч тенге (2014 год: 7.621.650 тысяч тенге).

7. РЕЗЕРВ ПОД ОБРЕМЕНИТЕЛЬНОЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВО

В тысячах тенге	**2015 год**	2014 год
На 1 января	**12.480.316**	–
Использование резерва (Примечание 4)	**(9.053.802)**	(4.400.869)
Амортизация дисконта	**276.795**	–
Изменение в резерве	**2.017.735**	17.157.980
Начисление дисконта	**(361.974)**	(276.795)
На 31 декабря	**5.359.070**	12.480.316

По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания пересмотрела обязательство по обременительному договору на сумму 1.655.761 тысяч тенге в связи с изменениями сроков и используемыми тарифами проекта строительства «СЭЗ Химпарк». Убыточность проекта была определена как превышение инвестиций в проекте над его чистой приведенной стоимостью проекта. Чистая приведенная стоимость проекта была рассчитана и утверждена ОХК как единственным акционером Компании. В 2015 году Компания использовала часть резерва по обременительному обязательству для уменьшение первоначальной стоимости незавершённого строительства на сумму 9.053.802 тысячи тенге *(Примечание 4)*.

8. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

В тысячах тенге	**2015 год**	2014 год
Кредиторская задолженность поставщикам	**718.738**	179.592
	718.738	179.592

По состоянию на 31 декабря 2015 года кредиторская задолженность в основном представляет собой обязательства перед поставщиками.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

9. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

За год, закончившейся 31 декабря 2015 года, операционные расходы Компании составляли:

В тысячах тенге	**2015 год**	2014 год
Заработная плата	**173.821**	160.790
Расходы по аренде	**45.899**	39.432
Командировочные расходы	**18.936**	13.986
Расходы на транспортировку	**18.150**	13.190
Социальный налог	**15.940**	15.448
Износ и амортизация	**8.767**	5.016
Резерв на отпуска	**8.548**	4.877
Расходы на страхование	**6.560**	4.508
Расходы на рекламу	**5.353**	7.750
Консультационные услуги	**4.788**	6.071
Социальные отчисления	**3.774**	3.073
Услуги связи	**2.226**	3.016
Банковские услуги	**1.041**	729
Профессиональные услуги	**598**	1.416
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	**110**	108
Прочие	**20.103**	13.370
	334.614	292.780

10. ФИНАНСОВЫЙ ДОХОД

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, финансовый доход представляет собой вознаграждение, начисленное на текущие счета с процентной ставкой от 0,5% до 14,5% (2014 год: от 0,3% до 6%).

11. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

В тысячах тенге	**2015 год**	2014 год
Расходы по текущему подоходному налогу	**–**	–
Подоходный налог у источника выплаты	**26.009**	17.313
Подоходный налог	**26.009**	17.313

Ниже представлена сверка экономии по корпоративному подоходному налогу, применимому к убытку до налогообложения по официальной ставке подоходного налога, с расходами по текущему подоходному налогу за отчётный период, закончившийся 31 декабря 2015 года:

В тысячах тенге	**2015 год**	2014 год
Убыток до учёта подоходного налога	**(409.278)**	(177.355)
Официальная ставка налога	**20%**	20%
Экономия по подоходному налогу по официальной ставке	**(81.856)**	(35.471)
Изменение в непризнанных активах по отсроченному налогу	**82.797**	35.936
Подоходный налог у источника выплат	**26.009**	17.313
Прочие	**(941)**	(465)
Расходы по подоходному налогу	**26.009**	17.313

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

11. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (продолжение)

В тысячах тенге

	2015 год	2014 год
Активы по отсроченному налогу		
Переносимый налоговый убыток	**158.366**	76.511
Начисленные отпуска и прочие обязательства	**3.811**	1.260
Прочие резервы	**958**	958
	163.135	78.729
Обязательства по отсроченному налогу		
Основные средства и нематериальные активы	**(1.341)**	269
Минус: непризнанные активы по отсроченному налогу	**(161.794)**	(78.997)
Чистые активы по отсроченному налогу	**–**	–

Ввиду неопределенности, существующей в отношении вероятности наличия налогооблагаемой прибыли в будущем, против которой переносимые налоговые убытки могут быть использованы, соответствующий актив по отсроченному налогу не был признан.

В соответствии с Законом Республики Казахстан *«О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам специальных экономических зон»* от 21 июля 2012 года при определении суммы корпоративного подоходного налога, подлежащей уплате в бюджет, сумма исчисленного корпоративного подоходного налога уменьшается на 100 (сто) процентов.

12. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

Основные сделки со связанными сторонами за отчётный период, закончившийся 31 декабря 2015 года, представлены ниже:

В тысячах тенге

	2015 год	2014 год
Приобретения		
Компании под контролем Самрук-Казына		
ТОО «Самрук-Казына Контракт»	**–**	1.380
ТОО «Объединенная химическая компания»	**–**	330.000
	–	331.380

Сальдо по операциям со связанным сторонами было представлено следующим образом по состоянию на 31 декабря 2015 года:

В тысячах тенге

	2015 год	2014 год
Кредиторская задолженность		
Компании под контролем Самрук-Казына		
ТОО «Самрук-Казына Контракт»	**–**	14
ТОО «Объединенная химическая компания»	**–**	–
	–	14

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу

Ключевой руководящий персонал включает членов Правления в общей сложности пять человек по состоянию на 31 декабря 2015 года (2014 год: пять человек). В 2015 году общая сумма вознаграждения ключевому руководящему персоналу составила 52.527 тысяч тенге (2014 год: 50.936 тысяч тенге) и состояла из заработной платы и прочих краткосрочных вознаграждений, и была включена в состав операционных расходов в отчёте о совокупном убытке.

13. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Вопросы охраны окружающей среды

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

Обязательства капитального характера

26 декабря 2013 года Компания заключила EPCM контракт (о закупке комплексных работ по строительству обьектов инфраструктуры специальной экономической зоны, под ключ) с консорциумом в лице компании ТОО «КАТЭК», ТОО «KazHiTechEuroBuilding», ТОО «ISSEngineering» и ТОО «Оркен». На 31 декабря 2015 года, общая сумма обязательств составила 11.561.868 тысяч тенге.

Налогообложение

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

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

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

13. 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 2015 года. Несмотря на возможность начисления таких сумм и их потенциально существенный характер, руководство Компании считает, что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке, либо и то, и другое одновременно.

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

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2015 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Компании по налогам будет поддержана.

14. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Риск ликвидности

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

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

Следующая таблица показывает суммы по текущим недисконтированным обязательствам на 31 декабря 2015 года с расшифровкой по срокам погашения.

В тысячах тенге	До востре-бования	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	>5 лет	Итого
31 декабря 2015 года						
Кредиторская задолженность	–	**718.738**	–	–	–	**718.738**
Прочие текущие обязательства	–	–	**41.081**	–	–	**41.081**
	–	**718.738**	**41.081**	–	–	**759.819**
31 декабря 2014 года						
Кредиторская задолженность	–	179.592	–	–	–	179.592
Прочие текущие обязательства	–	–	22.685	–	–	22.685
	–	179.592	22.685	–	–	202.277

Кредитный риск

Кредитный риск возникает из-за денежных средств и их эквивалентов, депозитов в банках, а также кредитного риска, возникающего из-за контрагентов, в лице корпоративных клиентов. Финансовые активы, которые потенциально подвержены кредитному риску, состоят, в основном, из денежных средств, депозитов в банках и дебиторской задолженности. Подверженность Компании кредитному риску возникает из-за дефолта контрагента, с максимальными потерями равными балансовой стоимости этих инструментов. Несмотря на то, что погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство считает, что существенного риска потерь нет.

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

Кредитный риск (продолжение)

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

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания не имела существенных монетарных финансовых инструментов, представленных в иностранных валютах.

Управление капиталом

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

Управление капиталом Компании находится в строгой зависимости от стратегии управления капиталом Акционера. Большая часть решений по управлению капиталом принимается при согласовании с членами Совета Директоров. Для поддержания или корректировки структуры капитала, Акционер может вносить вклады в капитал Компании, осуществлять заёмное финансирование связных сторон или уполномочивать Компанию на получение заёмного финансирования от третьих сторон, предоставляя гарантии на все существенные внешние займы.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов балансовая стоимость финансовых инструментов примерно равняется их справедливой стоимости.

15. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ

По окончании периода не произошло никаких событий, требующих внесения корректировок или раскрытия в финансовой отчётности или примечаниях к ней.