

АО «УК СЭЗ Химический парк Тараз»

Финансовая отчётность

*За год, закончившийся 31 декабря 2017 года,
с отчётом независимого аудитора*

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение независимого аудитора

Финансовая отчётность

Отчёт о финансовом положении.....	1
Отчёт о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	2
Отчёт об изменениях в собственном капитале.....	3
Отчёт о движении денежных средств.....	4
Примечания к финансовой отчётности	5-25

«Эрнст энд Янг» ЖШС
Әл-Фараби д-лы, 77/7
«Есентай Тауэр» гимараты
Алматы к., 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

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционеру Акционерного общества «УК СЭЗ «Химический парк Тараз»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного общества «УК СЭЗ «Химический парк Тараз» (далее «Организация»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 г., отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Организации по состоянию на 31 декабря 2017 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

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

Ответственность руководства за финансовую отчетность

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

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

Ответственность аудитора за аudit финансовой отчетности

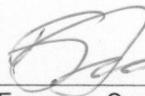
Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

ТОО «Эрнест энд Янг»

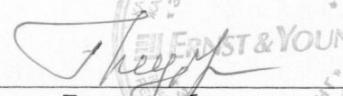


Бахтиер Эшонкулов
Аудитор / партнер по аудиту

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

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

1 февраля 2018 года



Гульмира Турмагамбетова
Генеральный директор
ТОО «Эрнест энд Янг»



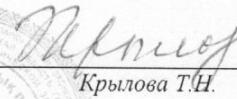
Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью на
территории Республики Казахстан:
серия МФЮ-2, № 0000003, выданная
Министерством финансов Республики Казахстан
от 15 июля 2005 года

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2017 года

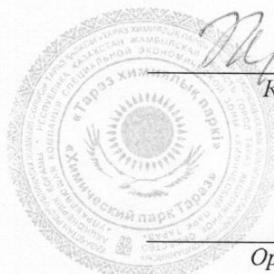
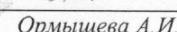
<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2017 год	2016 год
Активы			
Долгосрочные активы			
Первоначальная стоимость основных средств		20.262.222	15.788.879
Минус: резерв под обременительное обязательство	4	(20.247.011)	(15.769.633)
Балансовая стоимость основных средств	4	15.211	19.246
Нематериальные активы			
Авансы, выданные за долгосрочные активы		5.044	5.621
НДС к возмещению		2.680.587	2.485.247
		2.353.582	1.841.451
		5.054.424	4.351.565
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы		3.487	1.610
Дебиторская задолженность		61.416	7.399
Авансы, выданные за краткосрочные активы		4.567	5.093
НДС к возмещению		6.521	2.159
Денежные средства и их эквиваленты	5	6.222.961	5.496.246
Прочие текущие активы		—	1.103
Итого активы		6.298.952	5.513.610
		11.353.376	9.865.175
Собственный капитал и обязательства			
Собственный капитал			
Акционерный капитал	6	30.853.154	25.207.404
Накопленный убыток		(21.651.630)	(19.811.817)
Итого собственный капитал		9.201.524	5.395.587
Краткосрочные обязательства			
Резерв под обременительное обязательство	7	1.224.333	3.892.581
Кредиторская задолженность	8	15.609	12.191
Налоги к уплате		12.459	10.094
Задолженность работниками		4.504	—
Прочие текущие обязательства		181.896	38.491
		1.438.801	3.953.357
Долгосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	8	713.051	516.231
Итого собственный капитал и обязательства		11.353.376	9.865.175

Заместитель Председателя Правления



Крылова Т.Н.

Главный бухгалтер

Ormysheva A.I.

Учётная политика и примечания на страницах с 5 по 25 являются неотъемлемой частью
данной финансовой отчётности.

ОТЧЁТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

<i>В тысячах тенге</i>	<i>Прим.</i>	<i>2017 год</i>	<i>2016 год</i>
<u>Общие и административные расходы</u>	9	(395.238)	(353.759)
<u>Операционный убыток</u>		(395.238)	(353.759)
Финансовые доходы	10	429.921	927.791
Затраты по финансированию	7	(147.438)	(361.974)
Прочие доходы		33.277	8.000
Прочие расходы	11	—	(582.115)
<u>Убыток до учёта подоходного налога</u>		(79.478)	(362.057)
<u>Расходы по подоходному налогу</u>	12	(46.814)	(77.069)
<u>Чистый убыток за год</u>		(126.292)✓	(439.126)
<u>Прочий совокупный доход за год</u>		—	—
<u>Совокупный убыток за год, за вычетом налогов</u>		(126.292)	(439.126)

Заместитель Председателя Правления



М.Н.К.
Крылова Т.Н.

Главный бухгалтер

А.И.Ормышева
Ормышева А.И.

ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

<i>В тысячах тенге</i>	<i>Прим.</i>	<i>Акционерный капитал</i>	<i>Накопленный убыток</i>	<i>Итого капитал</i>
На 1 января 2016 года		19.807.404	(19.372.691)	434.713
Чистый убыток за год		–	(439.126)	(439.126)
Итого совокупный убыток за год		–	(439.126)	(439.126)
Взнос в акционерный капитал	6	5.400.000	–	5.400.000
На 31 декабря 2016 года		25.207.404	(19.811.817)	5.395.587
Чистый убыток за год		–	(126.292) ✓	(411.130)
Итого совокупный убыток за год		–	(126.292)	(411.130)
Взнос в акционерный капитал	6	5.645.750	–	5.645.750
Прочие операции с Акционером	7	–	(1.713.520)	(1.428.683)
На 31 декабря 2017 года		30.853.154	(21.651.630)	9.201.524

Заместитель Председателя Правления



Марк
Крылова Т.Н.

Главный бухгалтер

Айнур
Ормышева А.И.

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

<i>В тысячах тенге</i>	<i>Прим.</i>	2017 год	2016 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Убыток до учёта подоходного налога		(79.478)	(362.057)
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	9	8.069	7.722
Начисление по обременительному резерву	7	–	582.109
Финансовые доходы	10	(429.921)	(927.791)
Затраты по финансированию	7	147.438	361.974
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале			
		(69.055)	(338.043)
Изменение в дебиторской задолженности		(54.017)	2.637
Изменение в товарно-материальных запасах		(1.877)	967
Изменение в НДС к возмещению и прочих налогах		(516.493)	(257.584)
Изменение в авансах выданных		526	(2.840)
Изменение в кредиторской задолженности		30.514	(407.685)
Изменение в налогах к уплате		2.365	873
Изменение в задолженности работниками		5.608	(1.139)
Изменение в прочих текущих обязательствах		143.404	(3.223)
Денежные средства от операционной деятельности		(459.025)	(1.006.037)
Подоходный налог уплаченный		(46.814)	(77.069)
Проценты полученные		337.608	521.190
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности		(168.231)	(561.916)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(4.269.835)	(1.787.272)
Авансы, выданные за долгосрочные активы		(195.340)	(2.485.247)
Приобретение нематериальных активов		(792)	(780)
Возврат авансов выданных		–	–
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности		(4.465.967)	(4.273.299)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от выпуска акций	6	5.645.750	5.400.000
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		5.645.750	5.400.000
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		726.715	564.785
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года		5.496.246	4.931.461
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	5	6.222.961	5.496.246

Раскрытие не денежных операций представлено в *Примечании 13*.

Заместитель Председателя Правления



Мурат
Крылова Т.Н.

Главный бухгалтер

Айнур
Ормышева А.И.

Учётная политика и примечания на страницах с 5 по 25 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2017 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. Шакирова, 24.

По состоянию на 31 декабря 2017 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». В соответствии с Законом РК от 21 июля 2011 года № 469-IV «О специальных экономических зонах» ст. 17 п. 4 «ОХК» обязуется передать не менее 26% голосующих акций Государству после размещения 100% объявленных акций.

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 2018 года.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

Заявление о соответствии

Данная финансовая отчётность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее – «МСФО») в редакции, утвержденной 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 2017 года, в размере 411.130 тысяч тенге (2016 год: 439.126 тысяч тенге), а также отразила чистое использование денежных средств в операционной деятельности в размере 242.860 тысяч тенге (2016 год: 561.916 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.

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

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.

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года валютный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан (далее – «НБРК») составил 332,33 тенге за 1 доллар США. Этот курс использовался для пересчёта денежных активов и обязательств Компании на 31 декабря 2017 года (31 декабря 2016 года: 333,29 тенге за 1 доллар США).

Существенные бухгалтерские суждения и оценки

Подготовка финансовой отчётности Компаний 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 несблюдения 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 осуществляющей 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 налоговой прибыльности. Более подробная информация представлена в *Примечании 12*.

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».

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****Существенные бухгалтерские суждения и оценки (продолжение)***Резерв по обременительному обязательству*

Реализация проекта «СЭЗ Химпарк» осуществляется за счёт средств Национального фонда Республики Казахстан, денежные средства поступают в виде вклада в акционерный 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 доходности 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.

В 2017 году Компания пересчитала резерв под обременительное обязательство с учетом новой внутренней ставки доходности на финансирование Самрук Казына в размере 8,97% и признала дополнительно чистое изменение в резерве на 1.740.239 тысячу тенге (2016 год: 582.108 тысяч тенге). Дополнительный резерв был признан в состав капитала за 2017 год в связи с увеличением сметной стоимости проекта (2016 год: дополнительный резерв был признан в отчете о совокупном убытке за 2016 год в связи с увеличением сметной стоимости и не освоением части выделенных сумм для строительных работ по объектам инфраструктуры СЭЗ) *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 валютный риск. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказывать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчётности.

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

Незавершенное строительство и оборудование учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накапленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Такая стоимость включает стоимость замены частей оборудования и затраты по заимствованиям в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их признания. При необходимости замены значительных компонентов оборудования через определенные промежутки времени Компания отдельно амортизирует их на основании соответствующих индивидуальных сроков полезной службы. Аналогичным образом, при проведении существенного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются критерии признания. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в составе прибыли или убытка в момент их понесения.

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

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

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

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

Товарно-материальные запасы

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

Обесценение нефинансовых активов

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

При оценке ценности использования расчётные будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие учитываются недавние рыночные операции. При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчёты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Обесценение нефинансовых активов (продолжение)**

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 сумму актива или единицы, генерирующей денежные средства. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в допущениях, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой суммы, а также не может превышать балансовую стоимость за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчёте о совокупном убытке, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

Финансовые активы***Первоначальное признание и оценка***

Все финансовые активы, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно относящиеся к приобретению финансового актива затраты по сделке.

Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с 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

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 обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учётом 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 отчёте о совокупном убытке. Убытки, обусловленные обесценением, признаются в отчёте о совокупном убытке в составе финансовых расходов в случае займов и в составе себестоимости реализации или прочих операционных расходов в случае дебиторской задолженности.

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.

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

Если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и, если да, в каком объеме. Если Компания не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Компания продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой она продолжает свое участие в нем.

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

Обесценение

На каждую отчётную дату Компания оценивает наличие объективного свидетельства обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Обесценение имеет место, если одно или более событий, произошедших с момента первоначального признания актива (наступление «события, приводящего к убытку»), оказали влияние на расчётные будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов, величина которого может быть надежно оценена. Свидетельство обесценения может 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 такому подтверждению относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения расчётных 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.

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

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

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

Финансовые обязательства Компании включают кредиторскую задолженность.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

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

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

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

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Все активы и обязательства, оцениваемые в финансовой отчётности по справедливой стоимости или справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчётности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – ценовые котировки (некорректируемые) активных рынков для идентичных активов или обязательств.
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в финансовой отчётности на повторяющейся основе, Компания определяет необходимость их перевода между уровнями иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчётного периода.

Компания использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных.

На каждую отчётную дату Компания анализирует изменения стоимости активов и обязательств, которые необходимо повторно проанализировать или повторно оценить в соответствии с учётной политикой. В рамках такого анализа руководство проверяет основные исходные данные, которые применялись при последней оценке, путем сравнения информации, используемой при оценке, с договорами и прочими уместными документами.

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

В отчёте о финансовом положении Компании представляются активы и обязательства на основе их классификации на текущие и долгосрочные. Актив является текущим, если:

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

Все прочие активы классифицируются в качестве долгосрочных.

Обязательство является текущим, если:

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

Компания классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных. Активы и обязательства по отсроченному налогу классифицируются как долгосрочные активы и обязательства.

Взаимозачёт финансовых инструментов

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Резервы

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 затраты по финансированию.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Признание доходов**

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

Для признания дохода также должны выполняться следующие критерии:

Продажа товаров

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

Финансовый доход

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

Подоходный налог

Активы и обязательства по текущему подоходному налогу оцениваются в сумме, которую ожидается истребовать к возмещению налоговыми органами или уплатить налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчёта данной суммы, – это ставки и законодательство, принятые или по существу принятые на отчётную дату в странах, в которых Компания осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемую прибыль.

Текущий подоходный налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в собственном капитале, признается в составе собственного капитала, а не в отчёте о прибыли или убытке. Руководство Компании периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает оценочные обязательства.

Отсроченный налог

Отсроченный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчётности на отчётную дату. Обязательства по отсроченному налогу признаются по всем налогооблагаемым временными разницам, кроме случаев, когда:

- обязательство по отсроченному налогу возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства в ходе операции, не являющейся объединением бизнесов, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, ассоциированные организации, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать сроки восстановления временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

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

Активы по отсроченному налогу признаются по всем вычитаемым временными разницам, перенесенным на будущие периоды неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным наличие налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, перенесенные на будущие периоды неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- актив по отсроченному налогу, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, ассоциированные организации, а также с долями участия в совместной деятельности, активы признаются только в той мере, в которой есть вероятность восстановления временных разниц в обозримом будущем и возникновение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены временные разницы;
- балансовая стоимость активов по отсроченному налогу пересматривается на каждую отчётную дату и снижается в той мере, в которой перестает быть вероятным получение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть активов по отсроченному налогу, оценивается как маловероятное. Непризнанные активы по отсроченному налогу пересматриваются на каждую отчётную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить активы по отсроченному налогу.

Прочие налоги

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

Компания также удерживает до 10% от заработной платы своих работников, но не более 171,442 тенге в месяц за каждого работника в 2017 году (2016 год: 160,230 тенге в месяц) в качестве отчислений в их пенсионные фонды. Согласно законодательству, выплаты пенсионных отчислений является обязательством работников, и Компания не имеет ни текущего, ни будущего обязательства по выплатам работникам после их выхода на пенсию.

Налог на добавленную стоимость

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

NDC к уплате

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

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

NDC 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.

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

Учёт обременительных обязательств

Если у Компании имеется обременительное обязательство, то такое обязательство следует отражать и оценивать как резерв. Компания определяет обременительное обязательство 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 затратах по финансированию.

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

Ниже приводятся стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но еще 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 с 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.

Компания планирует начать применение нового стандарта с требуемой даты вступления в силу и не будет пересчитывать сравнительную информацию. В 2017 году Компания осуществила детальную оценку влияния всех трех частей МСФО (IFRS) 9. Эта оценка основывается на информации, доступной в настоящее время, и может быть изменена вследствие получения дополнительной обоснованной и подтверждаемой информации, которая станет доступной для Компании в будущем. В целом, Компания не ожидает значительного влияния новых требований на свой отчёт о финансовом положении и собственный капитал, за исключением применения требований к обесценению в МСФО (IFRS) 9.

(a) Классификация и оценка

Компания не ожидает значительного влияния на свой бухгалтерский баланс и собственный капитал при применении требований к классификации и оценке МСФО (IFRS) 9. Компания планирует продолжать оценивать по справедливой стоимости все финансовые активы, оцениваемые в настоящее время по справедливой стоимости.

Займы, а также торговая дебиторская задолженность удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, и ожидается, что они приведут к возникновению денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов.

Компания проанализировала характеристики предусмотренных договором денежных потоков по этим инструментам и пришла к выводу, что они отвечают критериям для оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9. Следовательно, реклассифицировать данные инструменты не требуется.

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

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (продолжение)

(б) Обесценение

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Компания отражала по всем долговым ценным бумагам, займам и торговой дебиторской задолженности 12-месячные ожидаемые кредитные убытки или ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Компания будет применять упрощенный подход и отразит ожидаемые кредитные убытки за весь срок по торговой дебиторской задолженности. Компания ожидает значительного влияния на собственный капитал из-за необеспеченного характера своих займов и дебиторской задолженности, но ему необходимо будет провести более подробный анализ, в котором будет рассмотрена вся разумная и удобная информация, включая элементы перспективного определения для определения степени воздействия.

(в) Прочие корректировки

Помимо корректировок, описанных выше, при первом применении МСФО (IFRS) 9, курсовые разницы при пересчете отчётности иностранных подразделений также будут скорректированы.

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

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года, а в апреле 2016 года были внесены поправки. Стандарт 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. Будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты; при этом допускается досрочное применение. Компания планирует использовать вариант полного ретроспективного применения нового стандарта с требуемой даты вступления в силу. В течение 2017 года Компания провела предварительную оценку МСФО (IFRS) 15, которая подвержена изменениям, связанным с более детальным анализом. Кроме того, Компания рассматривает разъяснения, выпущенные Советом по МСФО в апреле 2016 года, и будет следить за любыми дальнейшими изменениями.

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

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учёта потери контроля над дочерней организацией, которая продается ассоциированной организацией или совместному предприятию или вносится 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 ассоциированной организацией или совместным предприятием, признаются в полном объёме. 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 ассоциированной организации или совместном предприятии. Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределенный срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно. Данный стандарт не применим к Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчётом денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчётов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учёт изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчётом денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчётом долевыми инструментами.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)*****Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций» (продолжение)***

При принятии поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данный стандарт не применим к Компании.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учёта в балансе, аналогично порядку учёта, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования).

Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования. Арендаторы также должны будут переоценивать обязательство по аренде при наступлении определенного события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования.

Порядок учёта для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую. Кроме этого, МСФО (IFRS) 16 требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение, но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15. Арендатор вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определенные освобождения. В 2018 году Компания продолжит оценивать возможное влияние МСФО (IFRS) 16 на свою финансовую отчётность.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчётности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеются несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учёта договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учётных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учёта договоров страхования, охватываю все уместные аспекты учёта. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- Определенные модификации для договоров страхования с прямым участием в инвестиционном доходе (метод переменного вознаграждения).
- Упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)****МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (продолжение)**

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчётных периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения МСФО (IFRS) 17 или до неё. Данный стандарт не применим к Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию»

Поправки разъясняют, когда организация должна переводить объекты недвижимости, включая недвижимость, находящуюся в процессе строительства или развития, в категорию или из категории инвестиционной недвижимости. В поправках указано, что изменение характера использования происходит, когда объект недвижимости начинает или перестает соответствовать определению инвестиционной недвижимости и существуют свидетельства изменения характера его использования. Изменение намерений руководства в отношении использования объекта недвижимости само по себе не свидетельствует об изменении характера его использования. Организации должны применять данные поправки перспективно в отношении изменений характера использования, которые происходят на дату начала годового отчётного периода, в котором организация впервые применяет поправки, или после этой даты. Организация должна повторно проанализировать классификацию недвижимости, удержанной на эту дату, и, если применимо, произвести перевод недвижимости для отражения условий, которые существуют на эту дату. Допускается ретроспективное применение в соответствии с МСФО (IAS) 8, но только если это возможно без использования более поздней информации. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия данного факта. Данные поправки не применимы к Компании.

4. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

В тысячах тенге	Незавершённое строительство	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость			
31 декабря 2015 года	13.454.671	36.605	13.491.276
Поступления	2.314.962	1.300	2.316.262
31 декабря 2016 года	15.769.633	37.905	15.807.538
Поступления	4.477.378	2.665	4.480.043
31 декабря 2017 года	20.247.011	40.570	20.287.581
Накопленная амортизация и обесценение			
31 декабря 2016 года	(15.769.633)	(18.659)	(15.788.292)
Амортизационные отчисления за год	–	(6.700)	(6.700)
Использование резерва под обременительное обязательство (Примечание 7)	(4.477.378)	–	(4.477.378)
31 декабря 2017 года	(20.247.011)	(25.359)	(20.272.370)
Балансовая стоимость			
31 декабря 2016 года	–	19.246	19.246
31 декабря 2017 года	–	15.211	15.211

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов незавершённое строительство представлено затратами на строительство объектов внутренней и внешней инфраструктуры, непосредственно относящиеся к созданию, специальной экономической зоны «Химический парк Тараз».

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	<i>2017 год</i>	<i>2016 год</i>
Текущие банковские счета, в тенге	6.222.961	5.496.246
	6.222.961	5.496.246

По состоянию на 31 декабря 2017 года денежные средства и их эквиваленты представляют собой денежные средства, размещенные на текущих счетах в банках, на сумму 6.222.961 тысяч тенге (2016 год: 5.496.246 тысяч тенге). В течение 2017 и 2016 годов на денежные средства, размещенные на депозитных банковских счетах Компании, начислялось вознаграждение по ставкам от 4,5% до 10% и от 0,5% до 14,5% годовых, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2017 года, все депозитные счета были закрыты.

6. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

<i>В тысячах тенге</i>	<i>Простые акции</i>		<i>Итого выпущенные акции</i>
	<i>Количество акций</i>	<i>В тысячах тенге</i>	
На 31 декабря 2015 года	19.807.404	19.807.404	19.807.404
На 31 декабря 2016 года	25.207.404	25.207.404	25.207.404
На 31 декабря 2017 года	30.853.154	30.853.154	30.853.154

В 2017 году Советом Директоров Компании было принято решение о дополнительном выпуске акций для цели финансирования строительства проекта СЭЗ Химпарк вследствие увеличения стоимости данного проекта. 12 декабря 2017 года Компания выпустила 5.645.750 акций с номинальной стоимостью 1.000 тенге каждая. По состоянию на 31 декабря 2017 года все выпущенные акции были приобретены и принадлежат ОХК.

7. РЕЗЕРВ ПОД ОБРЕМЕНИТЕЛЬНОЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВО

<i>В тысячах тенге</i>	<i>2017 год</i>	<i>2016 год</i>
На 1 января	3.892.581	5.359.070
Использование резерва (<i>Примечание 4</i>)	(4.477.378)	(2.314.962)
Амортизация дисконта	95.610	361.974
Изменение в резерве	1.740.239	582.109
Начисление дисконта	(26.719)	(95.610)
На 31 декабря	1.224.333	3.892.581

По состоянию на 31 декабря 2017 года Компания пересмотрела резерв по обременительному обязательству в связи с увеличением сметной стоимости проекта и изменениях в оценочных показателях, ставки дисконтирования.

В результате Компания признала изменение в резерве в размере 1.740.239 тысяч тенге и дисконт в размере 26.719 тысяч тенге в составе капитала как прочие операции с Акционером. (2016 год: 582.109 тысяч тенге и 361.974 тысячи тенге, соответственно, в составе прочих расходов и финансовых доходов). 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 2017 году Компания использовала часть резерва по обременительному обязательству для уменьшения первоначальной стоимости незавершённого строительства на сумму 4.477.378 тысяч тенге (2016 год: 2.314.962 тысячи тенге) (*Примечание 4*).

8. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	<i>2017 год</i>	<i>2016 год</i>
Долгосрочная часть кредиторской задолженности	713.051	516.231
Текущая часть кредиторской задолженности за товары и услуги	15.609	12.191
	728.660	528.442

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**8. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)**

Долгосрочная часть задолженности третьим сторонам представляет собой сумму к уплате консорциуму компаний ТОО «KATEK», ТОО «КазHiTechEuroBuilding», ТОО «ISS Engineering» и ТОО «Оркен», исчисляемой в размере 5% от суммы выставленного счета за выполненные работы в качестве обеспечения исполнения договора подрядчиками. Данная сумма подлежит выплате по истечении 3 (трёх) лет после введения в эксплуатацию объектов инфраструктуры СЭЗ, то есть до 30 ноября 2021 года.

По состоянию на 31 декабря 2017 год, в связи с увеличением задолженности Компания признала дополнительный дисконт на сумму 92.313 тысяч тенге (2016: 310.991 тысяч тенге) в составе финансовых доходов. В 2016 году амортизация ранее признанного дискоита составила 51.828 тысяч тенге (*Примечание 10*).

9. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, операционные расходы Компании составляли:

<i>В тысячах тенге</i>	2017 год	2016 год
Заработка плата	209.460	209.178
Расходы по аренде	39.664	21.371
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	24.675	108
Социальный налог	18.568	16.943
Командировочные расходы	18.141	11.836
Резерв на отпуска	15.589	10.473
Расходы на транспортировку	15.366	18.682
Расходы на страхование	8.119	6.890
Износ и амортизация	8.069	7.722
Консультационные услуги	7.138	5.645
Социальные отчисления	4.911	4.465
Услуги связи	2.162	2.099
Профессиональные услуги	426	660
Банковские услуги	1.184	1.245
Расходы на рекламу	1.120	1.505
Прочие	20.646	34.937
	395.238	353.759

10. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

Финансовые доходы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2017 год	2016 год
Проценты по текущим банковским счетам	337.609	521.190
Признание дискоита по кредиторской задолженности	92.313	310.991
Начисление дискоита по обременительному обязательству <i>(Примечание 7)</i>	–	95.610
	429.921	927.791

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, процентный доход представляет собой вознаграждение, начисленное на текущие счета с процентной ставкой от 4,5% до 10% (2016 год: от 0% до 25%).

11. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

Прочие расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2017 год	2016 год
Изменение в резерве по обременительному договору (<i>Примечание 7</i>)	–	582.109
Прочие расходы	–	6
	284.837	582.115

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**12. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ**

<i>В тысячах тенге</i>	2017 год	2016 год
Расходы по текущему подоходному налогу	-	-
Подоходный налог у источника выплаты	46.814	77.069
Расходы по подоходному налогу	46.814	77.069

Ниже представлена сверка расходов по корпоративному подоходному налогу, применимому к убытку до учёта подоходного налога по официальной ставке подоходного налога, с расходами по текущему подоходному налогу за отчётный период, закончившийся 31 декабря 2017 года.

<i>В тысячах тенге</i>	2017 год	2016 год
Убыток до учёта подоходного налога	(79.478)	(362.057)
Официальная ставка налога	20%	20%
Экономия по подоходному налогу по официальной ставке	(15.896)	(72.411)
Изменение в непризнанных активах и обязательствах по отсроченному налогу	19.077	(33.486)
Подоходный налог у источника выплаты	46.814	77.069
Необлагаемый доход по признанию дисконта по кредиторской задолженности	(18.463)	(62.198)
Невычитаемый расход по амортизации дисконта по кредиторской задолженности	10.366	-
Невычитаемые расходы по признанию дополнительного резерва по обременительному обязательству	-	116.423
Необлагаемые доходы по амортизации дисконта по обременительному обязательству	19.122	72.395
Невычитаемые расходы по начислению дисконта по обременительному обязательству	-	(19.122)
Прочие	(14.206)	(1.600)
Расходы по подоходному налогу	46.814	77.069

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

<i>В тысячах тенге</i>	Отчёт о финансовом положении		Отчёт о совокупном убытке	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	2017 год	2016 год
Активы по отсроченному налогу				
Переносимый налоговый убыток	135.229	123.565	11.664	(34.801)
Начисленные отпуска и прочие обязательства	6.646	3.689	2.957	(122)
Прочие резервы	1.008	1.008	-	50
	142.883	128.263	14.621	(34.872)
Обязательства по отсроченному налогу				
Основные средства и нематериальные активы	4.502	45	4.457	1.386
Минус: непризнанные активы по отсроченному налогу	(147.385)	(128.308)	(19.077)	33.486
Чистые активы по отсроченному налогу	-	-	-	-

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и на 31 декабря 2017 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**13. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

Связанные стороны включают в себя участников Компании, организации группы Самрук-Казына (организации под общим контролем), организаций, под контролем ключевого руководящего персонала групп 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 год, закончившийся 31 декабря 2017 года, представлены ниже:

В тысячах тенге	2017 год	2016 год
Приобретения		
Компании под контролем Самрук-Казына	9.264	5.797
	9.264	5.797

Сальдо по операциям со связанным сторонами было представлено следующим образом по состоянию на 31 декабря 2017 года:

В тысячах тенге	2017 год	2016 год
Кредиторская задолженность		
Компании под контролем Самрук-Казына	-	157
	-	157

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу

Ключевой руководящий персонал включает членов Правления в общей сложности четыре человека по состоянию на 31 декабря 2017 года (2016 год: 4 человека). В 2017 году общая сумма вознаграждения ключевому руководящему персоналу составила 62.961 тысячи тенге (2016 год: 46.442 тысячи тенге) и состояла из заработной платы и прочих краткосрочных вознаграждений, и была включена в состав общих и административных расходов в отчёте о прибылях и убытках.

14. НЕДЕНЕЖНЫЕ ОПЕРАЦИИ

В 2017 году Компания отразила уменьшение первоначальной стоимости незавершённого строительства на сумму 4.477.378 тысяч тенге против резерва по обременительному обязательству (2016 год: 2.314.962 тысячи тенге) (Примечание 4, 7).

По состоянию на 31 декабря 2017 года основные средства на 1.064.526 сумму тысяч тенге были приобретены, но не оплачены Компанией (2016 год: 827.222 тысячи тенге)

15. 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 ЕРС контракт (о закупке комплексных работ по строительству объектов инфраструктуры специальной экономической зоны, под ключ) с консорциумом компаний ТОО «КАТЭК», ТОО «КазHiTechEuroBuilding», ТОО «ISSEngineering» и ТОО «Оркен». На 31 декабря 2017 года общая сумма обязательств капитального характера по данному контракту составила 8.568.994 тысячи тенге (на 31 декабря 2016 года: 9.439.565 тысяч тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**15. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)****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 пено, 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.

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 2017 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.

С 26 июля 2016 года по 30 марта 2017 года Компания проходила налоговую проверку, иницииированную налоговыми органами в отношении отчетных периодов 2013-2015 годов. В результате налоговой проверки проверяющими было предложено в целях устранения выявленных нарушений начислить дополнительные обязательства в отношении корпоративного подоходного налога и налога на добавленную стоимость в соответствии с Кодексом Республики Казахстан и произвести соответствующие выплаты в бюджет.

Однако руководство Компании с результатами проверки не согласно и намерено подготовить объяснительный отчет в отношении выявленных нарушений и отстаивать корректность учета, применяемого Компанией в указанные периоды, в отношении налоговых обязательств Компании. Руководствуясь данным суждением, которое по мнению руководства Компании является верным и отражает наилучшую оценку в отношении налоговых обязательств Компании, Компания не начисляла соответствующих резервов по состоянию на 31 декабря 2017 года.

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2016 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Компании по налогам будет поддержана.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**16. 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 объеме, достаточном для выполнения любых наступающих обязательств.

В таблице ниже представлена обобщенная информация о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Компании в разрезе сроков погашения этих обязательств:

<i>В тысячах тенге</i>	До востре- бования	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	>5 лет	Итого
31 декабря 2016 года						
Кредиторская задолженность	–	15.609	–	1.064.526	–	1.080.135
Итого	–	15.609	–	1.064.526	–	1.080.135
31 декабря 2017 года						
Кредиторская задолженность	–	–	–	528.422	–	528.422
Итого	–	–	–	528.422	–	528.422

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Компания понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполняют свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Компания подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью и финансовой деятельностью, включая депозиты в банках и финансовых организациях, валютные операции и прочие финансовые инструменты. Подверженность Компании кредитному риску возникает из-за дефолта контрагента, с максимальными потерями равными балансовой стоимости этих инструментов.

Денежные средства и их эквиваленты размещены в финансовых институтах, которые на момент открытия счёта имели минимальный риск дефолта. В нижеследующей таблице представлены остатки на счетах в крупных банках на отчетную дату.

	Рейтинговое агентство	Рейтинг	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
АО «ForteBank»	Standard & Poor's	B	4.115.578	–
hhbhhh	Standard & Poor's	B	2.099.997	–
АО «Цесна Банк»	Standard & Poor's	B+	7.382	1.456.214
АО «Казкоммерцбанк»	Standard & Poor's	B+	2	249.546
АО «Bank RBK»	Standard & Poor's	CCC	1	808.403
АО «Евразийский банк»	Standard & Poor's	B	1	1.746.041
АО «Банк Астаны»	Fitch	B-	–	661.120
АО «Asia Credit Bank»	Fitch	B-	–	399.925
АО «Qazaq Banki»	Standard & Poor's	B-	–	174.997
Total			6.222.961	5.496.246

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться вследствие изменений в валютных курсах. По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания не имела существенных денежных финансовых инструментов, представленных в иностранных валютах.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**16. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****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 заемное финансирование связанных сторон или уполномочивать Компанию на получение заемного финансирования от третьих сторон, предоставляя гарантии на все существенные внешние займы.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В таблице ниже представлена иерархия оценок обязательств Компании по справедливой стоимости:

В тысячах тенге	Дата оценки	Итого	Оценка справедливой стоимости с использованием		
			Котировок на активных рынках	исходных данных	Значительных наблюдаемых исходных данных
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2017 года	6.222.961	6.222.961	—	—
Дебиторская задолженность	31 декабря 2017 года	61.416	—	61.416	—
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости					
Кредиторская задолженность	31 декабря 2017 года	728.660	—	728.660	—

Ниже представлено сравнение значений балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Компании, представленных в финансовой отчётности, по категориям, за исключением тех финансовых инструментов, балансовая стоимость которых приблизительно равна их справедливой стоимости:

В тысячах тенге	2017 год		2016 год	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	6.222.961	6.222.961	5.496.246	5.496.246
Дебиторская задолженность	61.416	61.416	7.656	7.656
Итого	6.284.377	6.284.377	5.503.902	5.503.902
Финансовые обязательства				
Кредиторская задолженность	728.660	728.660	528.422	528.422
Итого	728.660	728.660	528.422	528.422

17. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ

У Компании не было существенных событий после отчётной даты и до даты выпуска данной финансовой отчётности.