

**REPORT ARCHIVE COPY**

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«КАУСТИК»**

Финансовая отчетность и  
отчет независимого аудитора  
за 2015 год

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2015 ГОД.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2015 ГОД:	
Отчет о финансовом положении	4
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	5
Отчет о движении денежных средств	6-7
Отчет об изменениях капитала	8
Примечания к финансовой отчетности	9-37

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

### ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2015 ГОД

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение АО «Каустик» (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании; и
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан и МСФО;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Финансовая отчетность за 2015 год была утверждена руководством Компании 13 июня 2016 года.

От имени руководства Компаний:

Орымбеков Е. А.  
Председатель правления

13 июня 2016 года  
Павлодар, Республика Казахстан



Гончарова Е. М.  
Главный бухгалтер

13 июня 2016 года  
Павлодар, Республика Казахстан

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Совету директоров и акционерам Акционерного Общества «Каустик»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Акционерного Общества «Каустик» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, о движении денежных средств и об изменениях капитала за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

### Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за составление и достоверность данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### Ответственность аудитора

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

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

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



## Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

## Важные обстоятельства

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основании допущения о том, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. В Примечании 2 к финансовой отчетности указано на отрицательный оборотный капитал и продолжающиеся убытки от основной деятельности. Эти обстоятельства вызывают значительные сомнения в способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем. Планы руководства Компании в отношении этих обстоятельств также представлены в Примечании 2 к финансовой отчетности. Финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок, которые могли бы возникнуть в результате данной неопределенности.

Наше мнение не содержит оговорки в отношении данного вопроса.



ООО «Делойт»  
Государственная лицензия на занятие аудиторской  
деятельностью в Республике Казахстан № 0000015,  
вид МФЮ - 2, выданная Министерством финансов  
Республики Казахстан  
от 13 сентября 2006 г.



Даулет Куатбеков  
Квалифицированный аудитор  
Квалификационное  
свидетельство № 0000523,  
от 15 февраля 2002 г.,  
Республика Казахстан



Нурлан Бекенов  
Генеральный директор  
ООО «Делойт»

13 июня 2016 года  
Алматы, Республика Казахстан

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

## ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в тыс. тенге)

	Примечания	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Основные средства	4	13,152,529	14,569,981
Нематериальные активы		-	1,347
Денежные средства, ограниченные в использовании - долгосрочная часть	9	925	601
Авансы выданные	7	11,479	11,903
<b>Итого долгосрочные активы</b>		<b>13,164,933</b>	<b>14,583,832</b>
<b>ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ</b>			
Товарно-материальные запасы	5	292,549	447,732
Торговая дебиторская задолженность	6	407,107	367,212
Авансы выданные	7	190,626	104,657
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги	8	382,500	486,104
Предоплата по налогу на прибыль		3,334	3,332
Прочая дебиторская задолженность		32,234	38,067
Денежные средства, ограниченные в использовании - краткосрочная часть	9	-	14,660
Денежные средства	9	19,415	26,414
<b>Итого краткосрочные активы</b>		<b>1,327,765</b>	<b>1,488,178</b>
<b>ВСЕГО АКТИВЫ</b>		<b>14,492,698</b>	<b>16,072,010</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Уставный капитал	10	13,050,000	9,550,000
Резерв по переоценке основных средств		4,024,545	4,616,507
Накопленный убыток		(17,553,457)	(13,704,849)
<b>Итого капитал</b>		<b>(478,912)</b>	<b>461,658</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Банковские займы	11	10,089,302	8,332,000
Долгосрочные авансы полученные	13	650,677	987,116
Доходы будущих периодов		12,375	12,040
Прочие обязательства	14	432,712	-
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>11,185,066</b>	<b>9,331,156</b>
<b>Текущие обязательства</b>			
Банковские займы	11	799,000	2,331,633
Торговая кредиторская задолженность	12	2,272,953	2,776,550
Авансы полученные	13	467,287	821,414
Налоги и внебюджетные платежи к уплате		22,423	23,556
Прочие обязательства и начисленные расходы	14	224,881	326,043
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>3,786,544</b>	<b>6,279,196</b>
<b>ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>14,492,698</b>	<b>16,072,010</b>

От имени руководства Компании:

Орымбеков Е.А.  
Председатель правления

13 июня 2016 года



Гончирова Е.М.  
Главный бухгалтер

13 июня 2016 года

Примечания на стр. 9-37 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

## ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

ЗА 2015 ГОД

(в тыс. тенге)

	Примечания	2015 г.	2014 г.
Доходы	15	3,326,444	3,980,084
Себестоимость реализации	16	(2,825,564)	(2,906,593)
<b>ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ</b>		<b>500,880</b>	<b>1,073,491</b>
Общие и административные расходы	17	(1,288,065)	(1,324,951)
Расходы по реализации	18	(1,068,284)	(992,264)
Финансовые расходы	19	(1,231,369)	(1,190,824)
Финансовые доходы	20	1,339,849	737,918
Убыток от курсовой разницы, нетто	21	(2,573,058)	(1,961,358)
Убыток от обесценения основных средств	4	-	(196,516)
Прочие расходы, нетто	22	(120,523)	(16,711)
<b>УБЫТОК ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>		<b>(4,440,570)</b>	<b>(3,871,215)</b>
Расходы по налогу на прибыль	23	-	-
<b>УБЫТОК ЗА ГОД</b>		<b>(4,440,570)</b>	<b>(3,871,215)</b>
<b>Прочий совокупный убыток</b>			
Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки:			
Переоценка основных средств	4	-	(755,568)
<b>Итого прочий совокупный убыток за год</b>		<b>-</b>	<b>(755,568)</b>
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК ЗА ГОД</b>		<b>(4,440,570)</b>	<b>(4,626,783)</b>
Убыток, относящийся к:			
Акционерам материнской компании		(2,664,342)	(2,322,729)
Неконтрольной доли владения		(1,776,228)	(1,548,486)
Всего убыток за год, относящийся к акционерам компании		(4,440,570)	(3,871,215)

От имени руководства Компании:

Орымбеков Е.А.  
Председатель правления



Гончарова Е.М.  
Главный бухгалтер

13 июня 2016 года

13 июня 2016 года

Примечания на стр. 9-37 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

## ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

ЗА 2015 ГОД

(в тыс. тенге)

	2015 г.	2014 г.
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>		
Убыток до налогообложения	(4,440,570)	(3,871,215)
Корректировки на:		
Убыток от курсовой разницы	2,573,058	1,961,358
Износ и амортизацию	1,428,707	1,371,536
Финансовые доходы	(1,339,849)	(737,918)
Финансовые расходы	1,231,369	1,190,824
Резерв по обременительному договору	478,568	-
Доход от списания ранее начисленных штрафов	(275,246)	-
(Доход)/убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	(95,094)	17,519
Резерв по устаревшим товарно-материальным запасам	45,709	1,817
Резерв по сомнительным долгам	39,500	10,891
Доход от оприходования излишков по результатам инвентаризации	(39,389)	-
Резерв по неиспользованным отпускам	4,032	24,124
Начисленные обязательства по ликвидации активов	2,906	2,116
Убыток от обесценения основных средств	-	196,516
Продажа доли участия в дочернем предприятии	-	158,666
Доходы будущих периодов	-	(335)
Движение денежных средств до изменений в оборотном капитале	(386,299)	325,899
Изменение товарно-материальных запасов	79,743	(170,554)
Изменение торговой дебиторской задолженности	(42,655)	491,487
Изменение авансов выданных	(110,040)	47,945
Изменение налогов к возмещению и предварительно оплаченных налогов	103,602	141,054
Изменение прочей дебиторской задолженности	5,840	(8,211)
Изменение торговой кредиторской задолженности	(313,347)	626,953
Изменение авансов полученных	(690,566)	1,784,857
Изменение налогов и внебюджетных платежей к уплате	(1,133)	110
Изменение прочих обязательств и начисленных расходов	5,795	107,188
Денежные средства, (использованные в) / полученные от операционной деятельности	(1,349,060)	3,346,728
Уплаченные проценты	(1,395,759)	(1,712,137)
<b>Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от операционной деятельности</b>	<b>(2,744,819)</b>	<b>1,634,591</b>



# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

## ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА 2015 ГОД

(в тыс. тенге)

	2015 г.	2014 г.
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>		
Приобретение основных средств	(40,264)	(124,516)
Прочие выплаты	14,336	(308)
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>	<b>(25,928)</b>	<b>(124,824)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>		
Эмиссия акций	3,500,000	-
Получение займов	11,418	95,785
Прочие поступления	-	34,645
Погашение займов	(772,414)	(3,797,063)
<b>Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) финансовой деятельности</b>	<b>2,739,004</b>	<b>(3,666,633)</b>
<b>ЧИСТОЕ УМЕНЬШЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ</b>	<b>(31,743)</b>	<b>(2,156,866)</b>
Денежные средства на начало отчетного периода (Примечание 9)	26,414	2,186,059
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте	24,744	(2,779)
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на конец года (Примечание 9)</b>	<b>19,415</b>	<b>26,414</b>

### Неденежные операции:

В 2014 году Компания реализовала дочернее предприятие ТОО «Павлодар-Водозабор Северный» на сумму 158,666 тыс. тенге ТОО «Средазэнергомонтаж Павлодар». Оплата была проведена путем проведения зачета встречных требований сторон по договору о предоставлении услуг.

От имени руководства Компании:

Орымбеков Е.А.  
Председатель правления

13 июня 2016 года



Гончарова Е.М.  
Главный бухгалтер

13 июня 2016 года

Примечания на стр. 9-37 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

## ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА 2015 ГОД (в тыс. тенге)

	Акционерный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Накопленный убыток	Итого
На 1 января 2014 года	9,550,000	5,898,829	(10,360,388)	5,088,441
Обесценение (Примечание 4)	-	(755,568)	-	(755,568)
Амортизация резерва по переоценке основных средств	-	(526,754)	526,754	-
Убыток за год	-	-	(3,871,215)	(3,871,215)
На 31 декабря 2014 года	9,550,000	4,616,507	(13,704,849)	461,658
Амортизация резерва по переоценке основных средств	-	(591,962)	591,962	-
Эмиссия акций (Примечание 10)	3,500,000	-	-	3,500,000
Убыток за год	-	-	(4,440,570)	(4,440,570)
На 31 декабря 2015 года	13,050,000	4,024,545	(17,553,457)	(478,912)

От имени руководства Компании:

Орымбеков Е.А.  
Председатель правления

13 июня 2016 года



Гончарова Е.М.  
Главный бухгалтер

13 июня 2016 года

Примечания на стр. 9-37 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА 2015 ГОД

(в тыс. тенге)

### 1. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

#### Основная деятельность

Акционерное общество «Каустик» (далее - «Компания») было образовано 21 августа 2002 года (регистрационный номер свидетельства №10674-1945-АО).

На 31 декабря 2015 года акционерами компании являются АО «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания» (далее - «ЦАТЭК») (60%) и АО «Национальная атомная компания «Казатомпром» (40%) (Примечание 10).

Конечными контролирующими акционерами Компании на 31 декабря 2015 года являются г-н Е. Амирханов, г-н А. Клебанов, г-н С. Кан и г-жа Г. Артамбаева, резиденты Республики Казахстан, учредители АО «ЦАТЭК».

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Павлодар, Северная промышленная зона, 140000.

Компания до декабря 2015 года являлась материнской компанией следующих дочерних предприятий:

Дочерние предприятия	Место-положение	Долевое участие		Балансовая стоимость в тыс. тенге	
		31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	2015 г.	2014 г.
ТОО «Химические технологии и инновации»	г. Павлодар	-	100%	-	151
ТОО «Флотореагенты»	г. Павлодар	-	100%	-	151
ТОО «Поликремний»	г. Павлодар	-	50%	-	76
ТОО «Стройхиммонтаж-ПВ»	г. Павлодар	-	100%	-	151
ТОО «Полихимпром»	г. Павлодар	-	100%	-	151
ТОО «Тиафос»	г. Павлодар	-	100%	-	151
ТОО «Фосфоран»	г. Павлодар	-	100%	-	151
ТОО «Тиолан»	г. Павлодар	-	100%	-	151
ТОО «Белизна-ПВ»	г. Павлодар	-	30%	-	45
ТОО «Технохимпром-ПВ»	г. Павлодар	-	100%	-	151
ТОО «Хлорен»	г. Павлодар	-	100%	-	151
				-	1,480

В декабре 2015 года доли участия во всех дочерних предприятиях были реализованы ТОО «Центрстройэнерго» по балансовой стоимости инвестиций.

Основными видами деятельности Компании являются:

- производство и реализация продуктов органической и неорганической химии: соды каустической, хлора, соляной кислоты и гипохлорита натрия;
- изготовление, монтаж и ремонт химического оборудования, котлов, сосудов и трубопроводов, работающих под давлением;
- производство и реализация теплоизоляционных материалов и изделий на основе базальтового волокна.

Компания является единственным производителем каустической соды, хлора, соляной кислоты и гипохлорита натрия на территории Республики Казахстан по мембранной технологии и зарегистрирована в качестве участника специальной экономической зоны «Павлодар», созданной в соответствии с Указом Президента Республики Казахстан.

Общая численность работников Компании по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов составляла 507 и 517 человек, соответственно.



**Операционная среда**

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Казахстана в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В течение 2014-2015 годов, в также в первом квартале 2016 года произошло значительное снижение цен на энергоресурсы, что привело к существенному сокращению экспортной выручки. 20 августа 2015 года Правительство и Национальный Банк Республики Казахстан объявили о переходе к новой денежно-кредитной политике, основанной на свободно плавающем курсе тенге, и отменили валютный коридор. В 2015 году, а также в первом квартале 2016 года Тенге существенно обесценился относительно основных иностранных валют.

Руководство Компании следит за текущими изменениями в экономической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Компании в ближайшем будущем. Однако, влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Компании на данный момент сложно определить.

**2. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ****Принцип соответствия**

Данная финансовая отчетность составлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

**Принципы подготовки отчетности**

Финансовая отчетность Компании подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением основных средств и финансовых инструментов, учитываемых по оценочной стоимости или справедливой стоимости на отчетную дату.

Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары или услуги.

Справедливая стоимость определяется как сумма, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства, в рамках добровольной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от непосредственной наблюдаемости этой стоимости или ее определения по иной методике. При оценке актива или обязательства по справедливой стоимости Компания принимает во внимание характеристики актива или обязательства, если бы их приняли во внимание участники рынка. Для оценок и раскрытий в данной отчетности справедливая стоимость определяется указанным выше образом, за исключением, арендных соглашений, регулируемых МСБУ 17, а также оценок, сравнимых, но не равных справедливой стоимости (например, чистая стоимость реализации при оценке запасов по МСБУ 2 или ценность использования при оценке обесценения по МСБУ 36).

Помимо этого, при составлении отчетности оценка по справедливой стоимости классифицируется по уровням в зависимости от наблюдаемости исходных данных и их существенности для оценки:

- уровень 1 – котируемые цены (без корректировок) на такие же активы и обязательства на активных рынках, которые предприятие может наблюдать на дату оценки;
- уровень 2 – исходные данные, не соответствующие уровню 1, но наблюдаемые для актива или обязательства напрямую либо косвенно; и
- уровень 3 – ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.



***Принцип непрерывной деятельности***

Финансовая отчетность Компании была подготовлена исходя из допущения о том, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

По состоянию на 31 декабря 2015 года краткосрочные обязательства Компании превысили краткосрочные активы на 2,458,779 тыс. тенге (31 декабря 2014 года: 4,791,018 тыс. тенге), накопленный убыток составил 17,553,457 тыс. тенге (2014 год: 13,704,849 тыс. тенге) и за 2015 год чистый убыток составил 4,440,570 тыс. тенге (2014 год: 3,871,215 тыс. тенге). Эти обстоятельства вызывают значительные сомнения в способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство Компании считает, что Компания сможет реализовать свои активы и погасить свои обязательства в ходе обычной деятельности. Руководство разработало следующие мероприятия по повышению доходности: выход на 100% загрузку мощностей, разработка организации сбыта собственной продукции, заключение средне- и долгосрочных контрактов на поставку собственной продукции. Также руководство Компании в настоящее время проводит оптимизацию затрат и проводит активную работу по привлечению новых заказчиков.

В 2015 году Компания произвела реструктуризацию задолженности перед АО «Банк Развития Казахстана», в результате которой валюта погашения займа, за исключением начисленного вознаграждения на дату реструктуризации, была зафиксирована в тенге, срок погашения задолженности был продлен с 2022 года до 2027 года (Примечание 11). В результате данной реструктуризации существенно сократилась краткосрочная часть задолженности по данным финансовым обязательствам, а также сократилась подверженность валютному риску. В 2014 году Компания привлекла долгосрочные займы в рамках договора о кредитной линии с АО «Эксимбанк Казахстан» (Примечание 11).

Также, на дату утверждения данной финансовой отчетности Компания получила письмо о финансовой поддержке от основного акционера, АО «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания».

В результате, руководство считает, что Компания будет способна продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

***Функциональная валюта и валюта презентации***

Функциональной валютой и валютой презентации данной финансовой отчетности является тенге.

***Принятие новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности***

*Стандарты и Интерпретации, действительные в текущем периоде:*

В текущем году Компания применила ряд поправок к МСФО, опубликованные Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), являющиеся обязательными к применению в отношении отчетного периода, начавшегося 1 января 2015 года или позже.

- *Поправки к МСФО (IAS) 19 «Пенсионные программы с установленными выплатами: взносы работников»;*
- Ежегодные усовершенствования МСФО, периоды 2010-2012 гг. и 2011-2013 гг.

Принятие этих новых или пересмотренных стандартов не оказало существенного влияния на финансовое положение и финансовые результаты Компании.

Компания не применила досрочно другие стандарты, поправки и интерпретации, которые были выпущены, но не вступили в силу.

*Новые и пересмотренные МСФО – выпущенные, но еще не вступившие в силу*

Компания не применила следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

- МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты<sup>2</sup>;
- МСФО (IFRS) 14 Счета отложенных тарифных разниц<sup>1</sup>;
- МСФО (IFRS) 15 Выручка по договорам с покупателями<sup>2</sup>;
- МСФО (IFRS) 16 Аренда<sup>3</sup>;
- Поправки к МСФО (IFRS) 11 Учет приобретения долей в совместных операциях<sup>1</sup>;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 Инициатива в сфере раскрытия информации<sup>1</sup>;
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 Разъяснение допустимости применения некоторых методов амортизации<sup>1</sup>;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием<sup>1</sup>;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 Инвестиционные организации: Применение исключения из требования о консолидации<sup>1</sup>;
- Поправки к МСФО (IAS) 27 Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности<sup>1</sup>;
- Поправки к МСФО Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года, с возможностью досрочного применения.

<sup>2</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения.

<sup>3</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года, с возможностью досрочного применения.

#### *МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»*

МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, ввел новые требования по классификации и оценке финансовых активов. В октябре 2010 года в МСФО 9 были внесены поправки и включены новые требования по классификации и оценке финансовых обязательств и по прекращению признания финансовых инструментов, а в ноябре 2014 года выпущены новые требования к учету хеджирования. Обновленная версия стандарта была выпущена в июле 2014 года. Основные изменения относятся к а) порядку расчета резерва на обесценение финансовых активов; б) незначительным поправкам в части классификации и оценки путем добавления новой категории финансовых инструментов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» (ОССЧПСД) для определенного типа простых долговых инструментов.

Стандарт вступает в силу с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения. В зависимости от выбранного подхода, переход может осуществлен единовременно или с разных дат для разных требований стандарта.

Руководство Компании ожидает, что применение МСФО (IFRS) 9 в будущем может оказать значительное влияние на суммы отраженных финансовых активов и финансовых обязательств. Однако оценить влияние применения МСФО (IFRS) 9 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

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

В мае 2014 года был выпущен МСФО (IFRS) 15, устанавливающий единую комплексную модель учета выручки по договорам с покупателями. МСФО (IFRS) 15 заменит все действующие на данный момент стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации.

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15 заключается в том, что организация должна признавать выручку в момент или по мере передачи обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как организация ожидает, она имеет право в обмен на товары и услуги.



В соответствии с МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к покупателю. Стандарт содержит более детальные требования в отношении учета разных типов сделок. Кроме этого МСФО (IFRS) 15 требует раскрытия большего объема информации.

Руководство Компании ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 в будущем может оказать значительное влияние на суммы и сроки признания выручки. Однако оценить влияние применения МСФО (IFRS) 15 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

#### *МСФО (IFRS) 16 «Аренда»*

Совет по МСФО опубликовал новый стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда». МСФО (IFRS) 16 упраздняет текущую двойную модель учёта аренды арендаторами, в соответствии с которой договоры финансовой аренды отражаются в отчёте о финансовом положении, а договоры операционной аренды не отражаются (т.е. учитываются «за балансом»). Вместо неё вводится единая модель отражения всех договоров аренды в отчёте о финансовом положении в порядке, схожем с текущим порядком учёта договоров финансовой аренды. Для арендодателей порядок учёта практически не изменится – т.е. арендодатель по-прежнему будет классифицировать договоры аренды в одну из двух категорий: «финансовая аренда» или «операционная аренда». МСФО 16 заменяет МСФО 17 «Договоры об аренде» и связанные с ним интерпретации и вступает в силу с 1 января 2019 года, с более ранним принятием, если МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями» также применяется.

Руководство Компании ожидает, что применение МСФО 16 в будущем может оказать влияние на суммы, представленные в отношении финансовых активов и финансовых обязательств Компании. Тем не менее, не представляется возможным обеспечить разумную оценку влияния МСФО 16, до проведения детального анализа.

Руководство Компании не ожидает, что применение других поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

#### *Существенные допущения и источники неопределенности в оценках*

В процессе применения учетной политики Компании руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Ниже перечислены существенные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые руководство Компании использовало при применении учетной политики и которые наиболее существенно влияют на суммы, отраженные в финансовой отчетности:

#### *Определение справедливой стоимости основных средств*

Компания учитывает основные средства по справедливой стоимости, используя метод переоценки. На каждую отчетную дату Компания производит оценку изменения балансовой стоимости основных средств от их справедливой стоимости. В случае существенного изменения балансовой стоимости основных средств от справедливой стоимости Компания проводит оценку справедливой стоимости основных средств с привлечением независимых оценщиков.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Руководство компании определило, что балансовая стоимость основных средств не отличается существенно от справедливой стоимости. Переоценка основных средств с привлечением независимых оценщиков проводилась по состоянию на 30 июня 2014 года. Также по состоянию на 31 декабря 2014 года было признано обесценение основных средств, которое было определено с привлечением независимых оценщиков (Примечание 4).

#### *Обесценение основных средств*

Тест на обесценение основных средств был проведен Руководством Компании с привлечением независимого оценщика по состоянию на 31 декабря 2015 года. Величина стоимости фиксированных активов на указанную дату была определена путем применения, в совокупности, следующих общепринятых методов определения стоимости: сравнительного, доходного и затратного.

Затратный подход был основан на капитализации будущих доходов (дисконтированных денежных потоков), используя следующие основные допущения:

- 21-летний прогнозный период до 2036 года, в течение которого Компания, как ожидается, достигнет стабильных темпов роста денежного потока;
- Прогноз денежных потоков производился в тенге;
- Прогноз объемов производства готовой продукции основывался на заключенных договорах о поставке продукции;
- Прогноз цен на готовую продукцию основывался на заключенных договорах, а также, в целом, соответствовал ценам на импортную продукцию и осуществлялся с учетом темпов роста инфляции;
- Прогнозы инфляции тенге, а также роста курса тенге к доллару США, были составлены на основе данных Economist Intelligence Unit (январь 2016 года);
- Для терминального периода использовался темп роста равный 2.10% годовых, отражающий средний ожидаемый долгосрочный уровень долларовой инфляции;
- Средневзвешенная стоимость капитала, которая использовалась в качестве ставки дисконтирования, составила 13.6% годовых. При расчете ставки дисконтирования ставка налога на прибыль принималась равной нулю, поскольку для Компании действуют льготы по налогу на прибыль в рамках Свободной экономической зоны «Павлодар».

Руководство проанализировало чувствительность полученных результатов к ключевым допущениям, на которых основывались расчеты. В результате уменьшения прогнозируемого объема реализации и цены на 10%, ценность использования активов превышает их балансовую стоимость.

#### *Срок полезной службы основных средств*

Компания рассматривает сроки полезной службы основных средств на конец каждого финансового года. Оценка срока полезного использования актива зависит от таких факторов, как: экономическое использование, программы по ремонту и обслуживанию, технологические улучшения и прочие деловые условия. Оценка руководством сроков полезной службы основных средств отражает соответствующую информацию, имеющуюся на дату данной финансовой отчетности. В случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСБУ (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки».

#### *Обременительные договоры*

Компания является стороной по обременительному договору (Примечание 14). Существующие обязательства по обременительным договорам учитываются в составе резерва предстоящих расходов и оцениваются по тем же принципам. Договор считается убыточным, если Компания приняла на себя договорные обязательства, выполнение которых связано с неизбежными убытками, то есть сумма расходов по выполнению обязательств превышает экономические выгоды, которые предположительно будут получены по договору.

Руководство Компании оценило существующую обязанность по обременительному договору и признала соответствующее оценочное обязательство. Ставка дисконтирования для расчета приведенной стоимости ожидаемых затрат составила 13.6%.



*Налоги к возмещению*

Руководство Компании уверено в отсутствии необходимости создавать резерв в отношении налоговых активов по НДС на отчетную дату, поскольку по оценкам Руководства данные налоговые активы будут полностью реализованы в течение 2016-2017 годов. На 31 декабря 2015 и 2014 годов балансовая стоимость данных налоговых активов составляла 380,683 тыс. тенге и 485,670 тыс. тенге соответственно (Примечание 8).

**3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

*Операции в иностранной валюте*

Операции в валюте, отличной от функциональной валюты Компании, первоначально отражаются по обменным курсам на дату совершения операций. Денежные активы и обязательства, представленные в иностранной валюте, отражаются по курсу на отчетную дату. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются. Доходы и убытки от курсовой разницы по этим операциям отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением курсовых разниц по займам в иностранной валюте, относящихся к объектам незавершенного строительства, которые включаются в стоимость этих объектов.

В следующей таблице представлены обменные курсы тенге на следующие даты:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Доллар США	339.47	182.35
Российский рубль	4.65	3.17

Средневзвешенные курсы обмена тенге за годы, закончившиеся 31 декабря, составили:

	2015 г.	2014 г.
Доллар США	221.73	179.12
Российский рубль	3.61	4.75

*Основные средства*

Основные средства первоначально отражаются по стоимости приобретения. Стоимость приобретенных основных средств представляет собой стоимость средств, выплаченных при приобретении соответствующих активов, а также иные непосредственно относящиеся к ним затраты, понесенные при доставке активов на объект и осуществлении необходимой подготовки к их планируемому использованию.

Незавершенное строительство включает в себя затраты, напрямую связанные со строительством основных средств, включая соответствующее распределение прямо относящихся переменных накладных расходов, понесенных при строительстве. Начисление амортизации по таким активам, производящееся на той же основе, что и остальные основные средства, начинается с момента их ввода в эксплуатацию. Текущая стоимость незавершенного строительства регулярно пересматривается на предмет ее справедливого отражения и необходимости признания убытков от обесценения.

После первоначального признания основные средства отражаются по переоцененной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость объекта основных средств на дату переоценки за вычетом накопленного износа и любого последующего обесценения стоимости. Переоценка основных средств проводится с достаточной регулярностью с тем, чтобы возможная разница между балансовой стоимостью основных средств и их расчетной справедливой стоимостью на отчетную дату являлась незначительной. Накопленный износ на дату переоценки элиминируется против общей балансовой стоимости актива, после чего чистая балансовая стоимость пересчитывается до переоцененной стоимости актива.

Если балансовая стоимость актива в результате переоценки увеличивается, то сумма такого увеличения должна быть признана в составе прочего совокупного дохода и накоплена в капитале под заголовком «прирост стоимости от переоценки». Однако такое увеличение должно признаваться в составе прибыли или убытка в той мере, в которой оно восстанавливает сумму уменьшения стоимости от переоценки того же актива, ранее признанную в составе прибыли или убытка.

Если балансовая стоимость актива в результате переоценки уменьшается, то сумма такого уменьшения включается в прибыль или убыток. Тем не менее, данное уменьшение должно быть признано в составе прочего совокупного дохода в размере существующего кредитового остатка при его наличии, отраженного в статье «прирост стоимости от переоценки», относящегося к тому же активу. Уменьшение, признанное в составе прочего совокупного дохода, снижает сумму, накопленную в составе капитала под заголовком «прирост стоимости от переоценки».

Капитализированные затраты включают в себя основные расходы по улучшению и замене, продлевающие сроки полезной службы активов или же увеличивающие их способность приносить экономическую выгоду при их использовании. Расходы по ремонту и обслуживанию, не соответствующие вышеуказанным критериям капитализации, отражаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения.

Износ по переоцененным основным средствам отражается в составе прибыли или убытка. Начисление износа активов по незавершенному строительству начинается с момента его ввода в эксплуатацию. Износ начисляется по методу равномерного списания стоимости активов в течение сроков их полезной службы, которые приближены к следующим срокам:

Здания и сооружения	10-79 лет
Машины и производственное оборудование	2-40 лет
Прочие	2-39 лет

Балансовая стоимость актива, срок полезной службы и методы пересматриваются и корректируются при необходимости на конец каждого финансового года.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяются как разница между выручкой от реализации и текущей стоимостью актива и признается в составе прибыли или убытка.

#### ***Нематериальные активы***

Нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается по прямолинейному методу в течение предполагаемого срока полезной службы данных активов, который составляет 6-15 лет.

#### ***Обесценение долгосрочных активов***

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение текущей стоимости основных средств и нематериальных активов. В случае выявления любого такого признака осуществляется оценка суммы возмещаемого актива с целью определения степени убытка от обесценения (если таковое имеет место). Если невозможно оценить возмещаемую сумму для отдельного актива, Компания определяет возмещаемую сумму генерирующей единицы, к которой принадлежит актив. Нематериальный актив с неопределенным сроком службы тестируется на предмет обесценения ежегодно и когда есть признаки того, что актив может быть обесценен.



Возмещаемая сумма рассчитывается по наивысшему значению из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и ценности использования. При оценке ценности использования оцененное будущее движение денег дисконтируется до его текущей стоимости, используя ставку дисконта до налогов, отражающую текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, специфичные для актива, по которому оценки будущего движения денег не корректировались. Если возмещаемая сумма актива (или генерирующей единицы) меньше, чем его текущая стоимость, то текущая стоимость актива (или генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой суммы актива. Убыток от обесценения немедленно признается в качестве расхода. Когда убыток от обесценения впоследствии сторнируется, текущая стоимость актива (или генерирующей единицы) увеличивается до пересмотренной оценки его возмещаемой суммы, но таким образом чтобы увеличенная текущая сумма не превышала текущей стоимости, которая была бы определена, если бы убыток от обесценения не был бы признан по активу (или генерирующей единице) в предыдущие годы. Сторнирование убытка от обесценения немедленно признается в качестве дохода.

#### ***Товарно-материальные запасы***

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшему значению из себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость включает прямые затраты на материалы и, где применимо, прямые затраты на рабочую силу и накладные расходы, которые были понесены для приведения товарно-материальных запасов в их текущее местоположение и состояние. Себестоимость определяется на основе средневзвешенного метода. Чистая стоимость реализации основана на оценке возможной стоимости реализации за вычетом всех предполагаемых затрат, связанных с завершением, маркетингом, реализацией и доставкой товара.

#### ***Финансовые инструменты***

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Компании, в случаях когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Затраты по сделке, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Затраты по сделке, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

#### ***Метод эффективной ставки***

Методом эффективной ставки является метод расчета амортизированной стоимости финансового актива и распределения доходов по вознаграждениям в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует предполагаемое будущее поступление денег (включая все комиссии, выплачиваемые или получаемые, которые составляют неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, операционные издержки и другие суммы премий или дисконтов) на протяжении ожидаемого срока финансового актива, или, если применимо, более короткого периода.

#### ***Финансовые активы***

Все финансовые активы Компании классифицируются как ссуды и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их характеристики и целей приобретения и происходит в момент их признания.

***Торговая и прочая дебиторская задолженность***

Торговая и прочая дебиторская задолженность признается и отражается в отчете о финансовом положении по суммам выставленных счетов к оплате, за вычетом резерва по сомнительным долгам. Резерв по сомнительным долгам рассчитывается в тех случаях, когда существует вероятность того, что задолженность не будет погашена в полном объеме. Резерв по сомнительным долгам начисляется Компанией при невозмещении дебиторской задолженности в установленные договорами сроки. Резерв по сомнительным долгам периодически пересматривается и, если возникает необходимость в корректировках, соответствующие суммы отражаются в прибыли или убытке отчетного периода, в котором выявлена такая необходимость.

***Денежные средства и их эквиваленты***

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные средства в кассе и денежные средства на текущих банковских счетах.

***Обесценение финансовых активов***

Финансовые активы оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по активу.

По финансовым активам объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента; или
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга; или
- неуплата или просрочка по уплате процентов и основной суммы долга; или
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика; или
- отсутствие активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Объективным признаком снижения стоимости портфеля ссуд и дебиторской задолженности может служить прошлый опыт Компании по взысканию задолженности, увеличение просрочки при погашении задолженности по портфелю, а также наблюдаемые изменения в национальной и местной экономике, которые обычно сопровождаются дефолтом по платежам.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между текущей стоимостью актива и настоящей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по финансовому активу.

Для финансовых активов, учитываемых по стоимости приобретения, убыток от обесценения определяется как разница между текущей стоимостью актива и настоящей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной процентной ставки для аналогичного финансового актива. Такие убытки от обесценения не подлежат восстановлению в будущих периодах.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает текущую стоимость всех финансовых активов, за исключением дебиторской задолженности, снижение стоимости которой осуществляется за счет формирования резерва. В случае признания безнадежной дебиторской задолженности списывается также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения в размере резерва отражаются в прибылях и убытках.



Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, если убыток от обесценения уменьшается в последующем периоде, и уменьшение может быть объективно оценено как событие, произошедшее после того, как обесценение было признано, предыдущий признанный убыток восстанавливается через прибыль или убыток в пределах балансовой стоимости инвестиции на дату восстановления убытка от обесценения, которая не должна превышать амортизированную стоимость актива, если бы убыток от обесценения не был признан.

***Прекращение признания финансовых активов***

Признание финансового актива прекращается, только тогда, когда истекло право на получение денежных потоков от актива или Компания передала другой стороне практически все риски и выгоду, связанные с активом. Если Компания не передала и не оставила у себя практически все риски и выгоду, связанные с активом, и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает признавать актив в той мере, в какой продолжается ее участие в активе и связанное обязательство на суммы, которые Компании придется выплатить. Если Компания оставила за собой практически все риски и выгоду от владения переданным финансовым активом, Компания продолжает признавать финансовый актив, а также признает обеспеченное заимствование на полученные средства.

На момент прекращения признания финансового актива в полной мере, разница между балансовой стоимостью актива и полученной суммой и суммой к получению, а также накопленный доход или расход, признанный в прочем совокупном доходе и накопленный в капитале, признается в прибыли или убытке.

На момент прекращения признания финансового актива не в полной мере (например, когда Компания оставляет за собой право обратной покупки части переданного актива или оставляет за собой долю участия, которая не сохраняет практически все риски и выгоду, связанные с владением активом, и Компания продолжает контролировать актив), Компания распределяет предыдущую балансовую стоимость финансового актива между частью, которую он продолжает признавать, и частью, которую она больше не признает на основе относительной справедливой стоимости этих частей на дату передачи. Разница между балансовой стоимостью, относящейся к части, которая больше не признается и полученной суммой за эту часть, а также связанный с этой частью накопленный доход или расход, который ранее был признан в прочем совокупном доходе, признается в прибыли или убытке. Накопленный доход или расход, который ранее был признан в прочем совокупном доходе, распределяется между частью, которая продолжает быть признана и частью, которая не признается на основе относительной справедливой стоимости этих частей.

***Финансовые обязательства***

Финансовые обязательства Компании классифицируются как прочие финансовые обязательства.

***Прочие финансовые обязательства***

Прочие финансовые обязательства, включая средства банков, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги и прочие обязательства, первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке.

В дальнейшем прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости. Процентный расход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

***Прекращение признания финансовых обязательств***

Компания прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

***Зачет финансовых активов и обязательств***

Финансовые активы и обязательства зачитываются и отражаются на нетто основе в отчете о финансовом положении, когда Компания имеет юридически закрепленное право зачесть признанные суммы и Компания намерена погасить на нетто основе или реализовать актив и обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, который не квалифицируется как списание, Компания не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

***Условные обязательства и условные активы***

Условные обязательства не признаются в финансовой отчетности за исключением вероятности того, что потребуются выбытие ресурсов для погашения обязательства, причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности. Условный актив не признается в финансовой отчетности, но раскрывается, когда вероятен приток экономических выгод.

***Затраты по займам***

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием активов, для подготовки которых к запланированному использованию или продаже необходимо значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже.

Затраты по займам также включают курсовые разницы, возникающие в результате займов в иностранной валюте, в той мере, в какой они считаются корректировкой затрат на выплату процентов. Сумма курсовой разницы, капитализированная в виде корректировки затрат на выплату процентов, не превышает сумму затрат на выплату процентов, которую Компания капитализировала бы в случае, если заем был взят в местной валюте. Любое превышение курсовой разницы относится на прибыль или убытки.

Доход, полученный в результате временного инвестирования полученных заемных средств до момента их расходования на приобретение квалифицируемых активов, вычитается из расходов на привлечение заемных средств.

Все прочие затраты по займам отражаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения.

***Доходы***

Доходы от реализации товаров включаются в состав прибыли или убытка, когда товары доставлены и значительные риски и вознаграждения, связанные с правом собственности на них перешли к покупателю.

Доход от операционной аренды признается равномерно в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, связанные с согласованием условий договора операционной аренды и его оформлением, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и относятся на расходы равномерно в течение срока аренды.

Доходы от оказания услуг признаются исходя из степени завершенности на ежемесячной основе.

***Государственные субсидии***

Государственные субсидии признаются, когда появляется достаточная уверенность, что будут выполнены все условия, необходимые для получения субсидии, и что субсидия будет получена.

Государственные субсидии признаются в прибылях и убытках на систематической основе одновременно с признанием в прибылях и убытках затрат, компенсируемых субсидиями. В частности, государственные субсидии, основное условие которых - принятие Компанией обязательств по покупке, строительству или иному приобретению долгосрочных активов, отражаются в отчете о финансовом положении как доходы будущих периодов с последующим отнесением в прибыли и убытки на систематической и рациональной основе в течение срока полезного использования соответствующих активов.



***Признание процентных доходов и расходов***

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов или финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду.

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или уплаченные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, затраты по сделке и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до текущей стоимости на момент первоначального признания долгового инструмента.

Доходы по долговым инструментам отражаются по методу эффективной процентной ставки.

Если финансовый актив или Компания однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Проценты, полученные по активам, отражаемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

***Налогообложение***

Расходы по подоходному налогу представляют собой сумму текущих налогов к уплате и отсроченного налога.

Текущий налог к уплате основан на налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в составе прибыли или убытка, поскольку она исключает статьи доходов и расходов, которые облагаются налогом или подлежат вычету в другие годы и далее исключает статьи, которые никогда не облагаются налогом и не подлежат вычету. Обязательство Компании по текущему налогу рассчитывается, используя налоговые ставки, которые были введены или в основном введены на отчетную дату.

Отсроченный налог признается по разнице между балансовой стоимостью активов и обязательств в финансовой отчетности и соответствующей налоговой базой, используемой при расчете налогооблагаемой прибыли и учитывается по методу обязательств. Отсроченные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех налогооблагаемых временных разниц, а отсроченные налоговые активы отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Подобные налоговые активы и обязательства не признаются, если временные разницы связаны с деловой репутацией или возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других требований и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Отсроченный налог учитывается по ставкам, применение которых ожидается в течение периода выбытия активов или погашения обязательств. Отсроченные налоги признаются в составе прибыли или убытка, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую относимым в состав прочего совокупного дохода или капитала.

***Резервы***

Резервы отражаются в учете при наличии у Компании текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), возникших в результате прошлых событий, для погашения которых, вероятно, потребуются выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности. Резервы пересматриваются на каждую отчетную дату и корректируются для отражения наилучшей текущей оценки.

Там, где влияние временной стоимости денег является существенным, сумма резерва рассчитывается как текущая стоимость расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательств. Когда используется дисконтирование, увеличение в резерве, отражающее период прошедшего времени, признается в качестве расхода по вознаграждению.

***Операции со связанными сторонами***

При подготовке данной финансовой отчетности следующие стороны рассматривались в качестве связанных сторон:

Сторона является связанной, если:

- (а) прямо или косвенно через одного или нескольких посредников, сторона:
  - i. контролирует или находится под общим контролем Компании (к ним относятся холдинговые компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы);
  - ii. имеет долевое участие в Компании, что дает ей возможность оказывать существенное влияние на Компанию; или
  - iii. имеет совместный контроль над Компанией;
- (б) сторона является ассоциированной стороной Компании;
- (в) сторона является совместным предприятием, в котором Компания является участником;
- (г) сторона является членом ключевого управленческого персонала Компании или ее материнской компании;
- (д) сторона является членом семьи любого лица, указанного в пунктах (а) или (г);
- (е) сторона является компанией, которая находится под контролем, совместным контролем или под значительным влиянием, или которая имеет существенное право голоса в такой компании, прямо или косвенно, любого лица, указанного в пунктах (г) или (д); или
- (ж) сторона представляет собой пенсионную схему для работников Компании или любой компании, являющейся связанной стороной Компании.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны, особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.



# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2015 ГОД (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

### 4. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средств за 2015 и 2014 годы представлено следующим образом:

	Земля, здания и сооружения	Машины и производственное оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Всего
<i>Первоначальная или переоцененная стоимость</i>						
На 1 января 2014 г.	6,841,573	8,196,482	145,909	1,551,637	187,000	16,922,601
Поступления	3,012	16,707	7,400	60,341	25,153	112,613
Перевод из незавершенного строительства	9,568	10,540	-	-	(20,108)	-
Перевод из товарно-материальных запасов	-	9,128	-	-	33,036	42,164
Выбытия	(17)	(1,834)	(18,618)	(6)	-	(20,475)
На 31 декабря 2014 г.	6,854,136	8,231,023	134,691	1,611,972	225,081	17,056,903
Поступления	-	20,512	-	31,262	6,932	58,706
Перевод из незавершенного строительства	4,275	13,556	-	41	(17,872)	-
Перевод из товарно-материальных запасов	-	21,335	-	-	17,626	38,961
Выбытия	(112,073)	(319)	-	(3,758)	-	(116,150)
На 31 декабря 2015 г.	6,746,338	8,286,107	134,691	1,639,517	231,767	17,038,420
<i>Износ и убытки от обесценения</i>						
На 1 января 2014 г.	(26,950)	(126,042)	45	(15,373)	(181)	(168,501)
Расходы по износу	(368,088)	(805,606)	(35,541)	(160,116)	-	(1,369,351)
Выбытия	1	293	2,719	1	3,014	3,014
Обесценение	(394,758)	(440,745)	(2,379)	(100,327)	(13,875)	(952,084)
На 31 декабря 2014 г.	(789,795)	(1,372,100)	(35,156)	(275,815)	(14,056)	(2,486,922)
Расходы по износу	(446,067)	(815,223)	(11,024)	(155,046)	-	(1,427,360)
Выбытия	27,809	28	-	554	-	28,391
На 31 декабря 2015 г.	(1,208,053)	(2,187,295)	(46,180)	(430,307)	(14,056)	(3,885,891)
<b>Балансовая стоимость</b>						
На 31 декабря 2015 г.	5,538,285	6,098,812	88,511	1,209,210	217,711	13,152,529
На 31 декабря 2014 г.	6,064,341	6,858,923	99,535	1,336,157	211,025	14,569,981

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА 2015 ГОД (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Переоценка основных средств была проведена Компанией по состоянию на 30 июня 2014 года. Сумма переоценки на указанную дату была определена независимым оценщиком путем применения, в совокупности, следующих общепринятых методов определения стоимости: сравнительного, доходного и затратного.

Описанные методы являются оценкой уровня 3 в иерархии оценки справедливой стоимости. При оценке справедливой стоимости основных средств, их текущее использование считалось наилучшей и наиболее выгодной формой использования.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания провела тест на обесценение основных средств. Стоимость основных средств на отчетную дату не превысила их возмещаемую стоимость. В результате проведенного анализа по состоянию на 31 декабря 2014 года Компания признала убыток от обесценения основных средств на сумму 952,084 тыс. тенге, который был признан в составе отчета о прибылях и убытках в сумме 196,516 тыс. тенге и путем уменьшения резерва на переоценку в сумме 755,568 тыс. тенге.

Балансовая стоимость каждого класса основных средств, которая была бы признана в финансовой отчетности, если бы основные средства были отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и накопленного убытка от обесценения, представлена следующим образом:

	Земля, здания и сооружения	Машины и производст- венное оборудование	Транспорт- ные средства	Прочие основные средства	Незавершен- ное строитель- ство	Всего
На 31 декабря 2015 г.	3,619,769	4,931,749	59,837	1,234,658	346,049	10,192,062
На 31 декабря 2014 г.	4,145,825	5,691,860	70,861	1,361,605	339,363	11,609,514

На 31 декабря 2015 года балансовая стоимость полностью изношенных основных средств составила 10,366 тыс. тенге (31 декабря 2014 года: 9,976 тыс. тенге).

На 31 декабря 2015 года основные средства балансовой стоимостью 11,400,996 тыс. тенге (31 декабря 2014 года: 13,001,132 тыс. тенге) служат залоговым обеспечением банковских займов (Примечание 11).

## 5. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Сырье и материалы	318,985	336,872
Готовая продукция	41,308	106,984
Незавершенное производство	6,895	32,806
	367,188	476,662
Резерв по обесценению товарно-материальных запасов	(74,639)	(28,930)
	292,549	447,732

Движение резерва по обесценению товарно-материальных запасов представлено следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
На 1 января	(28,930)	(27,113)
Начислено	(45,709)	(1,817)
На 31 декабря	(74,639)	(28,930)

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2015 ГОД (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

### 6. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Торговая дебиторская задолженность	498,677	443,777
Резерв по сомнительной задолженности	(91,570)	(76,565)
	<u>407,107</u>	<u>367,212</u>

Движение резерва по сомнительной задолженности представлено следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
На 1 января	(76,565)	(65,674)
Начислено	(15,005)	(10,891)
На 31 декабря	<u>(91,570)</u>	<u>(76,565)</u>

Информация относительно политики компании по управлению кредитным риском раскрыта в Примечании 25.

### 7. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Краткосрочные авансы, выданные за товары и услуги	215,121	104,657
Резерв по обесценению авансов выданных	(24,495)	-
Итого краткосрочные авансы выданные	<u>190,626</u>	<u>104,657</u>
Долгосрочные авансы выданные	<u>11,479</u>	<u>11,903</u>

Движение резерва по обесценению авансов выданных представлено следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
На 1 января	-	-
Начислено	(24,495)	-
На 31 декабря	<u>(24,495)</u>	<u>-</u>

### 8. НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ И ПРЕДВАРИТЕЛЬНО ОПЛАЧЕННЫЕ НАЛОГИ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Налог на добавленную стоимость	380,683	485,670
Прочие	1,817	434
	<u>382,500</u>	<u>486,104</u>



# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2015 ГОД (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

### 9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Деньги на счетах в национальной валюте	17,431	24,553
Деньги на счетах в иностранной валюте	1,590	932
Деньги на карт-счетах	293	858
Наличность в кассе	101	71
	<u>19,415</u>	<u>26,414</u>

По состоянию на 31 декабря денежные средства были представлены в следующих валютах:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Тенге	17,825	25,482
Российский рубль	1,590	932
	<u>19,415</u>	<u>26,414</u>

#### *Денежные средства, ограниченные в использовании*

##### *Денежные средства, ограниченные в использовании - долгосрочная часть*

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Ликвидационный фонд	925	601
	<u>925</u>	<u>601</u>

##### *Денежные средства, ограниченные в использовании - краткосрочная часть*

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Банковские гарантии	-	14,660
	<u>-</u>	<u>14,660</u>

### 10. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

#### *Капитал*

	31 декабря 2015 г.			31 декабря 2014 г.		
	Сумма в тыс. тенге	Доля владения	Кол-во акции	Сумма в тыс. тенге	Доля владения	Кол-во акции
АО «ЦАТЭК»	7,830,000	60%	3,600,000	6,040,000	60%	2,400,000
АО «НАК Казатомпром»	5,220,000	40%	2,400,000	3,510,000	40%	1,600,000
	<u>13,050,000</u>	<u>100%</u>	<u>6,000,000</u>	<u>9,550,000</u>	<u>100%</u>	<u>4,000,000</u>

В декабре 2015 года Компания разместила 2,000,000 акций номиналом 1.75 тенге за акцию. АО «ЦАТЭК» приобрел простые акции АО «Каустик» в количестве 1,200,000 шт., АО НАК «Казатомпром» - в количестве 800,000 шт. Акции были оплачены денежными средствами. В результате размещения в декабре 2015 года капитал Компании увеличился на 3,500,000 тыс.тенге.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2015 ГОД (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

### 11. БАНКОВСКИЕ ЗАЙМЫ

	Процентная ставка %	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
АО «Банк Развития Казахстана» (1)	8%-9.5%	7,545,436	7,850,958
АО «Эксимбанк- Казахстан» (2)	12.0%-12.6%	217,875	243,181
		7,763,311	8,094,139
Обязательства по вознаграждениям		4,207,797	2,839,241
Обязательства перед банком по начисленным комиссиям		325,520	174,857
За вычетом:			
Признанного дисконта по вознаграждениям		(1,326,333)	(348,262)
Несамортизированной части единовременной комиссии		(81,993)	(96,342)
<b>Итого</b>		<b>10,888,302</b>	<b>10,663,633</b>
Минус: текущая часть обязательств перед банками		(799,000)	(2,331,633)
		<b>10,089,302</b>	<b>8,332,000</b>

- (1) Банковский займ АО «Банк Развития Казахстана» по фиксированной процентной ставке. В сентябре 2015 года Компания произвела реструктуризацию задолженности перед АО «Банк Развития Казахстана», в результате которой валюта погашения займа, за исключением начисленного вознаграждения на дату реструктуризации, была зафиксирована в тенге (2014 год: доллар США). Сумма начисленного вознаграждения, неоплаченная на дату реструктуризации, подлежит оплате в долларах США и составляет 10,810 тыс. долларов США. Сроки погашения задолженности были также пересмотрены и установлена дата последнего платежа 15 декабря 2027 года.

По состоянию на 31 декабря 2015 года задолженность по начисленному вознаграждению перед АО «Банк Развития Казахстана» составила 3,691,717 тыс. тенге (31 декабря 2014 года: 2,173,140 тыс. тенге) и подлежит оплате в срок с сентября 2015 года по декабрь 2027 года. Руководство определило справедливую стоимость долгосрочного обязательства по вознаграждению, сумма дисконта по состоянию на 31 декабря 2015 года составила 1,277,038 тыс. тенге (31 декабря 2014 года: 257,197 тыс. тенге). Справедливая стоимость была определена с использованием ставки дисконтирования, которая соответствует ставке по долгосрочным кредитам небанковским юридическим лицам и составляет 10.80% годовых.

- (2) Банковский займ АО «Эксимбанк- Казахстан» по фиксированной процентной ставке. Займ деноминирован в тенге и подлежит погашению до 31 декабря 2018 года. По состоянию на 31 декабря 2015 года задолженность по начисленному вознаграждению в сумме 516,080 тыс. тенге (31 декабря 2014 года: 666,101 тыс. тенге) подлежит оплате в срок до ноября 2018 года. Руководство определило справедливую стоимость долгосрочного обязательства по вознаграждению, сумма дисконта по состоянию на 31 декабря 2015 года составила 49,295 тыс. тенге (31 декабря 2014 года: 91,065 тыс. тенге). В 2015 году амортизация дисконта составила 41,769 тыс. тенге. Справедливая стоимость была определена с использованием ставки дисконтирования, которая соответствует ставке по долгосрочным кредитам небанковским юридическим лицам и составляет 9.3% годовых.

Настоящие и будущие банковские займы обеспечены следующими активами:

- основными средствами балансовой стоимостью 11,400,996 тыс. тенге (2014 год: 13,001,132 тыс. тенге (Примечание 4);
- гарантией, предоставленной АО «Эксимбанк Казахстан» в сумме 5,163,380 долларов США сроком с 2009 по 2027 годы. (2014 год: 5,163,380 долларов США).



# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2015 ГОД (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

### 12. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
За приобретенные товары	1,389,333	1,563,229
За предоставленные услуги	562,410	786,020
За ремонт и строительные услуги	321,210	427,301
	<u>2,272,953</u>	<u>2,776,550</u>

Средний срок оборачиваемости кредиторской задолженности Компании составляет 9 месяцев. Политика Компании по управлению финансовыми рисками предусматривает погашение кредиторской задолженности в установленные поставщиками сроки.

### 13. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Авансы, полученные на поставку готовой продукции	1,117,964	1,808,530
Минус: долгосрочная часть	(650,677)	(987,116)
	<u>467,287</u>	<u>821,414</u>

Долгосрочная часть авансов полученных состоит из авансов, полученных от ТОО «Торгово-транспортная компания», на поставку продукции в 2016-2020 годы.

### 14. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Резерв по обременительному договору	478,568	-
Неиспользованные отпуска работников	68,764	64,732
Оценочное обязательство по ликвидации активов	55,253	51,745
Задолженность перед работниками	50,060	43,845
Задолженность по признанным штрафным санкциям	-	161,994
Прочие	4,948	3,727
Минус: долгосрочная часть резерва по обременительному договору	(432,712)	-
Краткосрочные прочие обязательства и начисленные расходы	<u>224,881</u>	<u>326,043</u>

Компания является стороной по обременительному договору с ТОО «Торгово-транспортная компания» на поставку продукции до 2020 года, неизбежные затраты на выполнение обязанностей по которому превышают ожидаемые от его исполнения экономические выгоды. Таким образом, Компания оценила существующую обязанность по данному договору и признала соответствующее оценочное обязательство. Ставка дисконтирования для расчета приведенной стоимости ожидаемых затрат составила 13.6%.

### 15. ДОХОДЫ

	2015 г.	2014 г.
Продажа химической продукции	3,304,276	3,861,522
Прочие доходы	22,168	118,562
	<u>3,326,444</u>	<u>3,980,084</u>

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2015 ГОД (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

### 16. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	2015 г.	2014 г.
Электрическая и тепловая энергия	859,458	807,249
Износ и амортизация	746,860	875,449
Материалы	599,872	748,401
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	464,137	400,997
Услуги поставщиков	147,794	69,453
Прочее	7,443	5,044
	<u>2,825,564</u>	<u>2,906,593</u>

### 17. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2015 г.	2014 г.
Износ и амортизация	443,415	379,742
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	299,808	314,463
Услуги поставщиков	117,858	59,355
Материалы	106,009	126,987
Штрафы, пени	90,893	236,945
Резерв на обесценение товарно-материальных запасов	45,708	1,817
Резерв по сомнительной задолженности	39,500	10,891
Расходы на охрану	29,660	42,155
Вознаграждение членам совета директоров	8,593	17,237
Прочие	106,621	135,359
	<u>1,288,065</u>	<u>1,324,951</u>

### 18. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

	2015 г.	2014 г.
Транспортные услуги	404,042	481,371
Расходы по аренде	254,393	267,214
Износ и амортизация	197,817	67,305
Товарно-материальные запасы	71,141	66,256
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	70,075	81,709
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	46,219	10,290
Прочие	24,597	18,119
	<u>1,068,284</u>	<u>992,264</u>

### 19. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	2015 г.	2014 г.
Расходы по процентам банковских кредитов	738,240	968,028
Высвобождение дисконта	478,779	210,970
Расходы по амортизации комиссии по привлечению банковских займов	14,350	11,826
	<u>1,231,369</u>	<u>1,190,824</u>



## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2015 ГОД (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

#### 20. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	2015 г.	2014 г.
Дисконт долгосрочных вознаграждений	1,332,659	416,842
Доходы от субсидирования	7,183	321,072
Доход по вознаграждениям	7	4
	<u>1,339,849</u>	<u>737,918</u>

Доходы от субсидирования Компании представлены в виде субсидирования ставок вознаграждений по займам от АО «Эксим Банк» в размере 7% из 12%, а также от АО «Банк развития Казахстана» в размере 5% из 9.5% АО «Фондом развития предпринимательства «Даму» в рамках программы «Дорожная карта бизнеса 2020».

#### 21. УБЫТОК ОТ КУРСОВОЙ РАЗНИЦЫ, НЕТТО

20 августа 2015 года Правительство и Национальный Банк Республики Казахстан объявили о переходе к новой денежно-кредитной политике, основанной на свободно плавающем курсе тенге, и отменили валютный коридор. В результате, рыночный обменный курс тенге за 1 доллар США снизился примерно на 35.5% с 188.38 на 20 августа 2015 года до 255.26 на 21 августа 2015 года, т.е. и на отчетную дату обменный курс снизился до 339.47. Данные изменения повлияли на оценку финансовых активов и обязательств Компании, выраженных в иностранной валюте, в результате чего нетто убыток главным образом возник от переоценки валютного займа Компании (Примечание 11).

	2015 г.	2014 г.
Доходы от курсовой разницы	(3,523,637)	(294,381)
Расходы по курсовой разнице	6,096,695	2,255,739
	<u>2,573,058</u>	<u>1,961,358</u>

#### 22. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	2015 г.	2014 г.
Доход от списания ранее начисленных штрафов	275,246	-
Доход/(убыток) от продажи основных средств	95,094	(17,519)
Резерв на ликвидацию активов	(2,906)	(2,116)
Резерв по обременительному договору	(478,568)	-
Прочие (расходы)/доходы	(9,389)	2,924
	<u>(120,523)</u>	<u>(16,711)</u>

#### 23. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

29 ноября 2011 года вышел Указ Президента Республики Казахстан о создании специальной экономической зоны «Павлодар», в которой Компания осуществляет свою деятельность. В связи с этим, Компания освобождена от уплаты земельного налога, платы за пользование земельными участками, налога на имущество, а также корпоративного подоходного налога до 1 декабря 2036 года.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2015 ГОД (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

### 24. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

#### Вознаграждение руководству

Вознаграждения, полученные ключевыми руководящими сотрудниками, отражены в составе административных расходов и составили:

	2015 г.	2014 г.
Вознаграждение руководству	61,957	62,407
Вознаграждение членам совета директоров	8,593	17,237
	<u>70,550</u>	<u>79,644</u>

#### Операции с прочими связанными сторонами

Связанные стороны Компании включают в себя акционеров, компании, над которыми Компания или ее акционеры осуществляют контроль, и ключевой управленческий персонал.

Операции со связанными сторонами производятся на условиях, которые не обязательно были бы предложены третьим сторонам.

В течение года Компания осуществляли следующие сделки по основной и прочей деятельности со связанными сторонами:

	Реализация услуг		Приобретение услуг	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
Акционеры	30,520	201,471	312,551	1,033
Дочерние организации акционеров Компании	71,380	39,927	63,688	629,624
	<u>101,900</u>	<u>241,398</u>	<u>376,239</u>	<u>630,657</u>

	Реализация активов		Приобретение активов	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
Акционеры	-	-	-	399,319
Дочерние организации акционеров Компании	1,337,286	688,744	1,506,249	2,660,393
	<u>1,337,286</u>	<u>688,744</u>	<u>1,506,249</u>	<u>3,059,712</u>

Остатки в расчетах между Компанией и связанными сторонами на отчетную дату представлены ниже:

	Задолженность связанной стороны		Задолженность перед связанной стороной	
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Акционеры	-	4,895	-	-
Дочерние организации акционеров Компании	108,747	83,482	3,811,989	2,170,392
	<u>108,748</u>	<u>88,377</u>	<u>3,811,989</u>	<u>2,170,392</u>



# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2015 ГОД (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

Компания осуществляла финансовые операции со связанными сторонами, такие как получение займов. В результате финансовых операций со связанными сторонами у Компании имеются следующие остатки:

	Финансовые обязательства	
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
АО «Эксимбанк- Казахстан»	217,876	243,181
	<u>217,876</u>	<u>243,181</u>

За 2015 и 2014 годы у Компании были следующие финансовые операции со связанными сторонами:

	Расходы по вознаграждению, начисленные по займам от связанных сторон	
	2015 г.	2014 г.
АО «Эксимбанк- Казахстан»	491,970	666,101
	<u>491,970</u>	<u>666,101</u>

## 25. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск

В данном примечании представлена информация о подверженности Компании каждому из указанных рисков, о целях Компании, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Компании к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной финансовой отчетности.

Руководство Компании несет ответственность за организацию системы управления рисками и надзор за функционированием этой системы.

### Категории финансовых инструментов

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<b>Финансовые активы</b>		
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 6)	407,107	367,212
Денежные средства (Примечание 9)	19,415	26,414
Денежные средства, ограниченные в использовании (Примечание 9)	925	15,261
<b>Финансовые обязательства</b>		
Банковские займы (Примечание 11)	10,888,302	10,663,633
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 12)	2,272,953	2,776,550

### Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Компании дебиторской задолженностью покупателей.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА 2015 ГОД (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Балансовая стоимость финансовых активов представляет собой максимальную подверженность кредитному риску. Максимальная подверженность кредитному риску на 31 декабря составила:

	2015 г.	2014 г.
Торговая дебиторская задолженность	407,107	367,212
Денежные средства на счетах в банках	19,415	26,414
	<u>426,522</u>	<u>393,626</u>

Кредитный риск торговой дебиторской задолженности на 31 декабря сосредоточен в Казахстане.

Подверженность Компании кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя.

Компания не имеет установленной кредитной политики. Покупатели в основном осуществляют сделки на основании отсрочки платежа. Отсрочка платежа в соответствии с заключенными контрактами составляет от 15 до 30 дней. Проценты по торговой дебиторской задолженности не начисляются.

Компания начисляет резерв по сомнительной задолженности в размере 100% дебиторской задолженности, просроченной более чем на один год, поскольку прошлый опыт показывает, что дебиторская задолженность, не оплаченная в течение года, обычно не погашается. По торговой дебиторской задолженности сроком до одного года резервы по сомнительной задолженности отражаются, исходя из оценок на основе прошлого опыта и анализа текущего финансового положения контрагента.

Ответственным подразделением за выполнение всех договорных отношений с покупателями является отдел сбыта. Работники отдела сбыта в пределах своей компетенции отслеживают исполнение контрактов на всех его этапах. Руководство Компании считает, что риск неуплаты существующими покупателями не является значительным, так как значительная часть реализации (69.93%) производится контрагентам, которые имеют высокий кредитный рейтинг в Республике Казахстан.

По состоянию на отчетную дату наблюдалась концентрация кредитного риска в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности.

Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности наиболее значительного клиента Компании составила 57,848 тыс. тенге на 31 декабря 2015 года (31 декабря 2014 года: 123,708 тыс. тенге).

По состоянию на отчетную дату распределение торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения было следующим:

	2015 г.		2014 г.	
	Общая балансовая стоимость	Обесценение	Общая балансовая стоимость	Обесценение
Непросроченная	388,057	-	338,988	-
30-90 дней	8,729	(174)	2,108	(957)
91-120 дней	6,604	(1,651)	387	(35)
121-360 дней	22,169	(16,627)	35,628	(8,907)
Более 360 дней	73,118	(73,118)	66,666	(66,666)
	<u>498,677</u>	<u>(91,570)</u>	<u>443,777</u>	<u>(76,565)</u>

Исходя из статистики неплатежей, руководство считает, что в отношении непросроченной торговой дебиторской задолженности или просроченной не более чем на 30 дней не требуется создавать оценочный резерв под ее обесценение.

**Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию.

Компания придерживается политики обеспечения наличия денежных средств, доступных по первому требованию, в объеме, достаточном для покрытия ожидаемых операционных расходов в течение 60 дней, включая расходы по обслуживанию финансовых обязательств.

Целью Компании является поддержание баланса между дальнейшим финансированием и гибкостью, посредством использования банковских займов, товарных кредитов и покупке активов в рассрочку.

Компания не имеет договорных обязательств по приобретению основных средств.

В таблице ниже приведены подробные данные о договорных сроках погашения производных финансовых обязательств Компании с установленными сроками погашения. Данные приведены на основе недисконтированных потоков денежных средств по финансовым обязательствам Компании, исходя из минимальных сроков предъявления требований о погашении. В таблице приведены денежные потоки как по процентным платежам, так и по основной сумме обязательств.

	До 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>2015 г.</b>					
Банковские займы	242,458	996,202	6,235,628	9,977,965	17,452,253
Торговая кредиторская задолженность	2,272,953	-	-	-	2,272,953
	<u>2,515,411</u>	<u>996,202</u>	<u>6,235,628</u>	<u>9,977,965</u>	<u>19,725,206</u>
<b>2014 г.</b>					
Банковские займы	1,381,377	1,853,179	6,424,575	5,268,431	14,927,562
Торговая кредиторская задолженность	2,776,550	-	-	-	2,776,550
	<u>4,157,927</u>	<u>1,853,179</u>	<u>6,424,575</u>	<u>5,268,431</u>	<u>17,704,112</u>

**Риск изменения процентной ставки**

В соответствии с условиями договоров банковских займов Компании, 100% займов являются займами с фиксированной процентной ставкой. Руководство Компании считает, что поскольку все займы Компании являются займами с фиксированной процентной ставкой, а также данные ставки пересматривались в конце 2015 года в рамках реструктуризации займов (Примечание 11), риски негативных последствий в связи с изменениями процентных ставок являются незначительными.



## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА 2015 ГОД (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

#### Валютный риск

Балансовая стоимость деноминированных в иностранной валюте монетарных активов и обязательств Группы на отчетную дату представлена следующим образом:

	Активы		Обязательства	
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Доллары США	-	-	(4,005,188)	(7,852,800)
Российские рубли	1,590	932	-	-
Евро	-	-	-	(27,957)

Компания, в основном, подвержена риску, связанному с изменением курса доллара США. Компания имеет займы, деноминированные в долларах США, которые подвергают Компанию значительному риску, связанному с изменением курса доллара США.

#### Анализ чувствительности

В таблице ниже представлены данные о возможном влиянии повышения или снижения курса тенге на 40% к доллару США. Уровень чувствительности 40% используется при анализе и подготовке внутренней отчетности по валютному риску для ключевых руководителей и отражает оценку руководством разумно возможного изменения курсов валют. Анализ чувствительности к риску рассматривает только остатки по монетарным статьям, выраженным в иностранной валюте, и корректирует пересчет этих остатков на отчетную дату при 40%-м изменении курсов валют. Отрицательная сумма, указанная ниже, отражает снижение прибыли и капитала при ослаблении тенге к доллару США на 40%. Укрепление тенге к доллару США на 40% окажет сопоставимое противоположное влияние на прибыль и капитал.

	2015 г.	2014 г.
Доллар США	(1,602,075)	(3,141,120)

По состоянию на 31 декабря 2015 года чувствительность Компании к колебанию курса доллара США сократилась в основном за счет перевода займа, полученного от АО «Банк Развития Казахстана», в тенге.

#### Управление капиталом

Руководство Компании управляет капиталом для обеспечения непрерывной деятельности Компании в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли акционеров за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств. По сравнению с 2014 годом общая стратегия Компании не изменилась.

Структура капитала Компании включает чистые заемные средства (заемные средства, рассматриваемые в Примечании 11, за вычетом денежных средств и их эквивалентов, Примечание 9) и собственный капитал Компании (включающий уставный капитал, резервы и накопленный убыток).

Обязательные требования к минимальному размеру капитала Компании отсутствуют. Руководство Компании выполняет анализ структуры капитала на ежегодной основе. В рамках данного анализа руководство рассматривает стоимость капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. В целях управления и контроля за поддержанием соотношения собственного и заемного капитала на должном уровне, Компания отслеживает значение показателя отношения чистых заемных средств к собственному капиталу и при планировании привлечения дополнительных заемных средств, производится тестирование путем расчета прогнозных значений данного коэффициента.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА 2015 ГОД (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
(в тыс. тенге)

В таблице ниже представлен коэффициент отношения заемных средств к собственному капиталу на конец года:

	2015 г.	2014 г.
Заемные средства (Примечание 11)	10,888,302	10,663,633
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 9)	(19,415)	(26,414)
<b>Чистая задолженность</b>	<b>10,868,887</b>	<b>10,637,219</b>
Собственный капитал	(478,912)	461,658
<b>Коэффициент отношения заемных средств к собственному капиталу</b>	<b>(23)</b>	<b>23</b>

**Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации**

Справедливая стоимость основных средств, учитываемых по переоцененной стоимости, а также основные используемые допущения, раскрыты в Примечании 2.

*Справедливая стоимость финансовых инструментов, регулярно не оцениваемых по справедливой стоимости, но с обязательным раскрытием справедливой стоимости.*

Все финансовые инструменты Компании по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов относились к уровню 3 иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств рассчитана по общепризнанным моделям оценки на основе анализа дисконтированного потока денежных средств. При этом наиболее существенными исходными данными была ставка дисконтирования, отражающая кредитные риски контрагентов.

Для определения справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения:

- Справедливая стоимость банковских займов Компании определяется при помощи метода дисконтированных денежных потоков с использованием ставки дисконтирования, которая отражает ставку процента на заемный капитал эмитента по состоянию на конец отчетного периода. Собственный риск неисполнения обязательств по состоянию на 31 декабря 2015 года оценивался как незначительный. По мнению руководства, балансовая стоимость займов Компании, отраженная в отчетности по состоянию на 31 декабря 2015, примерно равна их справедливой стоимости, в связи с реструктуризацией данных займов в конце 2015 года.
- Справедливая стоимость денежных средств и краткосрочных депозитов, торговой дебиторской задолженности, торговой кредиторской задолженности, и прочих краткосрочных обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости, главным образом, ввиду непродолжительных сроков погашения данных инструментов.

## 26. ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

### *Страхование*

Рынок страховых услуг в Казахстане находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока недоступны в Казахстане. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенным объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Компании. До тех пор, пока Компания не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.



***Налоговые риски***

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени и проценты.

Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Казахстане будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на данную финансовую отчетность.

***Условные обязательства***

***Судебные иски***

В ходе текущей деятельности Компания является субъектом судебных разбирательств и претензий. Руководство считает, что суммарные обязательства, если таковые будут иметь место, возникающие в результате таких разбирательств и претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании. На 31 декабря 2015 и 2014 годов Компания не была вовлечена в какие-либо существенные судебные процессы, включая арбитражные разбирательства.

Руководство полагает, что риск выставления санкций кредиторами, в отношении которых Компания имеет просрочки платежей, минимальный. Компания имеет давние партнерские отношения с кредиторами и руководство уверено, что обязательства будут исполнены в скором времени.

***Экологические риски***

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 существенны. 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 финансовое положение Компании, отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе или отчет о движении денежных средств.

**27. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Данная финансовая отчетность была утверждена к выпуску руководством Компании 13 июня 2016 года.