

# **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»**

Финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ  
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

1-4

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г.:

Отчет о финансовом положении

5

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

6

Отчет о движении денежных средств

7

Отчет об изменении в капитале

8

Примечания к финансовой отчетности

9-54

## **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»**

### **ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Акционерное Общество «Каустик» (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2018 г., а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале 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;
- 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 Компании за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. была одобрена и утверждена руководством Компании 29 июля 2019 г.

От имени руководства Компании:

**Орымбеков Е. А.**  
**Председатель правления**

29 июля 2019 г.  
г. Павлодар, Республика Казахстан



**Гончарова Е. М.**  
**Главный бухгалтер**

29 июля 2019 г.  
г. Павлодар, Республика Казахстан

## *Аудиторский отчет независимого аудитора*

Акционерам и Совету директоров АО «Каустик»

### *Мнение с оговоркой*

По нашему мнению, за исключением возможного влияния вопроса, изложенного в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой», прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях, финансовое положение АО «Каустик» (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### **Предмет аудита**

Мы провели аудит финансовой отчетности Компании, которая включает:

- отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года;
- отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет об изменении в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

### *Основание для выражения мнения с оговоркой*

Как указано в Примечании 4 к финансовой отчетности, Компания учитывает основные средства на основе модели учета по переоцененной стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 16 «Основные средства». Компания проводила переоценку основных средств по состоянию на 30 июня 2014 года. По состоянию на 31 декабря 2018 года наблюдались факторы, указывающие на то, что справедливая стоимость основных средств могла существенно измениться. Однако, Компания не проводила переоценку основных средств по состоянию на 31 декабря 2018 года, как того требует МСФО (IAS) 16 «Основные средства», а также Компания не провела оценку обесценения основных средств, как того требует МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Соответственно, мы не имели возможности определить, необходимы ли какие-либо корректировки в отношении соответствующих показателей отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года и отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату.

## **Аудиторское заключение независимого аудитора (продолжение)**

Страница 2

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*» нашего отчета.

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

### **Независимость**

Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ). Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ.

### ***Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности***

Мы обращаем внимание на Примечание 3 к финансовой отчетности, в котором указано, что на 31 декабря 2018 года сумма краткосрочных обязательств Компании превысила сумму краткосрочных активов на 12,365,738 тысяч тенге. Данное обстоятельство, вместе с прочими обстоятельствами, изложенными в Примечании 3, указывает на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительное сомнение в способности Компании продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности. Мы не выражаем мнение с оговоркой в отношении данного обстоятельства.

### ***Ответственность руководства за финансовую отчетность***

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Руководство несет ответственность за надзор над процессом подготовки финансовой отчетности Компании.

## Аудиторский отчет независимого аудитора (продолжение)

Страница 3

### *Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

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





## Аудиторское заключение независимого аудитора (продолжение)

Страница 4

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

*PricewaterhouseCoopers LLP*

29 июля 2019 года

Алматы, Казахстан

Утверждено:

Дана Инкарбекова \*

Управляющий директор  
ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»

(Генеральная государственная лицензия  
Министерства Финансов Республики Казахстан  
№00000005 от 21 октября 1999 года)

Подписано:

Кумарбек Бердикулов

Аудитор-исполнитель

(Квалификационное свидетельство  
Аудитора №00000188 от 6 августа 2014 года)

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

## ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (в тыс. тенге)

	Примечания	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<b>Активы</b>			
<i>Долгосрочные активы</i>			
Основные средства	5	10,949,487	11,423,767
Нематериальные активы		3,064	1,212
Денежные средства, ограниченные в использовании		1,799	1,616
Долгосрочные авансы выданные		52,033	-
<b>Итого долгосрочные активы</b>		<b>11,006,383</b>	<b>11,426,595</b>
<i>Краткосрочные активы</i>			
Товарно-материальные запасы	6	743,253	696,562
Торговая дебиторская и прочая задолженность	7	640,134	1,007,023
Авансы выданные	8	167,007	495,939
Налоги к возмещению		5,692	4,068
Депозит к получению		637	92,039
Денежные средства		35,038	19,286
<b>Итого краткосрочные активы</b>		<b>1,591,761</b>	<b>2,314,917</b>
<b>Итого активы</b>		<b>12,598,144</b>	<b>13,741,512</b>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<i>Капитал и резервы</i>			
Уставный капитал	9	13,050,000	13,050,000
Дополнительно оплаченный капитал	9	38,928	-
Резерв по переоценке основных средств	9	2,824,743	3,157,948
Накопленный убыток		(17,896,089)	(17,160,596)
<b>Итого капитал</b>		<b>(1,982,418)</b>	<b>(952,648)</b>
<i>Долгосрочные обязательства</i>			
Банковские займы	10	-	10,284,212
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	11	175,627	-
Обязательство по договору с покупателями - финансовый компонент	13	128,143	-
Авансы полученные - обязательство по договору с покупателями	13	306,918	530,276
Доходы будущих периодов		12,375	12,375
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>623,063</b>	<b>10,826,863</b>
<i>Краткосрочные обязательства</i>			
Банковские займы	10	10,571,847	274,905
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	11	163,878	-
Торговая кредиторская задолженность	12	2,050,168	2,165,749
Авансы полученные - обязательство по договору с покупателями	13	747,853	1,142,852
Обязательство по договору с покупателями - финансовый компонент	13	63,983	-
Налоги и внебюджетные платежи к уплате		92,391	109,118
Прочие обязательства и начисленные расходы	14	267,379	174,673
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>13,957,499</b>	<b>3,867,297</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>12,598,144</b>	<b>13,741,512</b>

От имени руководства Компании:

Орымбеков Е. А.  
Председатель правления

29 июля 2019 г.  
г. Павлодар, Республика Казахстан



Гончарова Е. М.  
Главный бухгалтер

29 июля 2019 г.  
г. Павлодар, Республика Казахстан

Примечания на стр. 9-54 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.



# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

## ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	2018 г.	2017 г.
ВЫРУЧКА	15	7,665,539	7,144,668
СЕБЕСТОИМОСТЬ	16	(4,806,626)	(4,199,892)
<b>ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ</b>		<b>2,858,913</b>	<b>2,944,776</b>
Общие и административные расходы	17	(979,328)	(948,359)
Расходы по реализации	18	(1,156,149)	(1,168,724)
Финансовые расходы	19	(1,066,875)	(811,409)
Финансовые доходы		20,423	15,760
(Убыток)/прибыль от курсовой разницы, нетто	20	(527,671)	11,819
Восстановление убытков от обесценения финансовых активов и активов по договорам с покупателями		29,198	-
Прочие доходы, нетто	21	59,267	1,152,914
<b>(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>		<b>(762,222)</b>	<b>1,196,777</b>
Расходы по налогу на прибыль		-	-
<b>(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД</b>		<b>(762,222)</b>	<b>1,196,777</b>
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль		-	-
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД ЗА ГОД</b>		<b>(762,222)</b>	<b>1,196,777</b>

От имени руководства Компании:

Орымбеков Е. А.  
Председатель правления

29 июля 2019 г.  
г. Павлодар, Республика Казахстан

Гончарова Е. М.  
Главный бухгалтер

29 июля 2019 г.  
г. Павлодар, Республика Казахстан

Примечания на стр. 9-54 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

## ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (в тыс. тенге)

	Примечания	2018 г.	2017 г.
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности:</b>			
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(762,222)	1,196,777
Корректировки на:			
Доход от курсовой разницы	20	527,671	(11,819)
Износ и амортизацию		1,307,737	1,135,621
Финансовые доходы		(20,423)	(15,760)
Финансовые расходы	19	1,066,875	811,409
Восстановление убытка от обесценения финансовых активов и активов по договорам с покупателями	7	(29,198)	-
Начисление резерва по сомнительным долгам	17	-	114,562
(Восстановление) резерва по обременительному договору	21	-	(1,065,713)
Доход от списания обязательств		-	(50,722)
Прочие расходы		1,241	18,195
<b>Движение денежных средств до изменений в оборотном капитале</b>		<b>2,091,681</b>	<b>2,132,550</b>
Изменение товарно-материальных запасов		(43,083)	(757,247)
Изменение торговой дебиторской и прочей задолженности		371,306	(539,157)
Изменение авансов выданных		328,932	(332,239)
Изменение налогов к возмещению и предварительно оплаченных налогов		(18,351)	251,358
Изменение торговой кредиторской задолженности		(365,807)	(150,596)
Изменение авансов полученных и финансового компонента - обязательства по договору с покупателями		(783,428)	481,803
Изменение прочих обязательств и начисленных расходов		92,706	(156,297)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>1,673,956</b>	<b>930,175</b>
Уплаченные проценты		(1,305,139)	(639,068)
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>368,817</b>	<b>291,107</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(650,519)	(115,372)
Изменение депозита к получению		91,219	(92,039)
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(559,300)</b>	<b>(207,411)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности:</b>			
Поступление и погашение финансовой помощи	11	365,076	-
Погашение займов	10	(158,841)	(79,613)
<b>Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) финансовой деятельности</b>		<b>206,235</b>	<b>(79,613)</b>
<b>Чистое увеличение денежных средств</b>		<b>15,752</b>	<b>4,083</b>
Денежные средства на начало отчетного года		19,286	15,203
<b>Денежные средства на конец года</b>		<b>35,038</b>	<b>19,286</b>

От имени руководства Компании:

Орымбеков Е. А.

Председатель правления

29 июля 2019 г.

г. Павлодар, Республика Казахстан

Гончарова Е. М.

Главный бухгалтер

29 июля 2019 г.

г. Павлодар, Республика Казахстан

Примечания на стр. 9-54 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

## ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (в тыс. тенге)

	Акционер- ный капитал	Дополни- тельно олаченный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Накоплен- ный убыток	Итого
На 1 января 2017 г.	13,050,000	-	3,477,864	(18,677,289)	(2,149,425)
Итого совокупный доход за год	-	-	-	1,196,777	1,196,777
Амортизация резерва от переоценки основных средств (Примечание 10)	-	-	(319,916)	319,916	-
На 31 декабря 2017 г.	13,050,000	-	3,157,948	(17,160,596)	(952,648)
Корректировка начального сальдо (МСФО 9, 15)	-	-	-	(306,476)	(306,476)
Пересчитанное сальдо на 1 января 2018 г.	13,050,000	-	3,157,948	(17,467,072)	(1,259,124)
Корректировка по справедливой стоимости (Примечание 9, 11)	-	38,928	-	-	38,928
Итого совокупный убыток за год	-	-	-	(762,222)	(762,222)
Амортизация резерва от переоценки основных средств (Примечание 10)	-	-	(333,205)	333,205	-
На 31 декабря 2018 г.	13,050,000	38,928	2,824,743	(17,896,089)	(1,982,418)

От имени руководства Компании:

Орымбеков Е. А.  
Председатель правления

29 июля 2019 г.  
г. Павлодар, Республика Казахстан



Гончарова Е. М.  
Главный бухгалтер

29 июля 2019 г.  
г. Павлодар, Республика Казахстан

Примечания на стр. 9-54 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (в тыс. тенге)

### 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. акционерами Компании являются АО «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания» (далее - «АО ЦАТЭК») (60%) и АО «Национальная атомная компания «Казатомпром» (40%).

Окончательными контролирующими акционерами АО «ЦАТЭК» на 31 декабря 2018 г. совместно являются г-н С.Кан и г-н А. Клебанов и на 31 декабря 2017 г. совместно являются г-н Амирханов Е., г-н Клебанов А., г-н Кан С. и г-жа Артамбаева Г., резиденты Республики Казахстан.

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

Основными видами деятельности Компании являются производство и реализация продуктов органической и неорганической химии: соды каустической, хлора, соляной кислоты и гипохлорита натрия.

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 2018 и 2017 гг. составляла 574 и 519 человек, соответственно.

### 2. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

#### Принятие новых и пересмотренных стандартов

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».** Компания применила МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2018 г. Компания выбрала подход без пересчета сравнительных показателей и признала корректировки балансовой стоимости финансовых активов и обязательств на 1 января 2018 г., т. е. на дату первого применения, в составе нераспределенной прибыли на начало текущего периода. Следовательно, пересмотренные требования МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» применялись только к текущему периоду. Информация, раскрытая за сравнительный период, повторяет раскрытие информации в предыдущий год. Основные новые положения учетной политики, применяемой в текущем периоде, изложены ниже. Принципы учетной политики, принятые до 1 января 2018 г. и применимые к сравнительной информации, раскрыты в Примечании 25.

В таблице ниже приводится сверка балансовой стоимости каждого вида финансовых активов по предыдущим категориям оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 с их новыми категориями оценки, принятыми при переходе на МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.

	Категория оценки		Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 г.	Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9 Переоценка - Ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.
	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9			
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 7)	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	1,007,023	(50,367)	956,656

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (в тыс. тенге)

## 2. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Данные изменения в сумме 50,367 тыс. тенге были отнесены на нераспределенную прибыль по состоянию на 1 января 2018 года.

**Сверка резерва под обесценение на 31 декабря 2017 г. и оценочного резерва под кредитные убытки на 1 января 2018 г.** В таблице ниже приводится сверка резерва под обесценение на конец предыдущего периода, оцененного с использованием модели понесенных убытков в соответствии с МСФО (IAS) 39, и нового оценочного резерва под кредитные убытки, рассчитанного с использованием модели ожидаемых убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9, на 1 января 2018 г.

	Примечания	Резерв согласно МСФО (IAS) 39 или МСФО (IAS) 37 на 31 декабря 2017 г.	Оценка по модели ожидаемых убытков вместо модели понесенных убытков	Оценочный резерв под кредитные убытки согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.
<b>Категория займов, дебиторской задолженности и удерживаемых до погашения</b>				
- Торговая дебиторская задолженность	7	(97,532)	(50,367)	(147,899)

На 31 декабря 2017 г. все финансовые обязательства Компании были отражены по амортизированной стоимости. Эффект модификаций по займам полученным, в связи с переходом на МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г. был незначительным. Изменений, влияющих на классификацию и оценку финансовых обязательств, не ожидается. Общий эффект после налогообложения, связанный с переходом на МСФО (IFRS) 9, на 1 января 2018 г. составил 50,367 тыс. тенге.

**МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».** Компания применила упрощенный метод перехода на МСФО (IFRS) 15 и практическое исключение, предусмотренное для упрощенного метода перехода. Компания применяет МСФО (IFRS) 15 ретроспективно только к договорам, которые остаются невыполненными на дату первоначального применения (1 января 2018 г.).

При переходе на МСФО (IFRS) 15 Компания применила следующие практические исключения:

- (i) Компания не должна пересчитывать договоры, выполненные на дату первоначального применения.
- (ii) Компания не должна корректировать обещанную сумму возмещения с учетом влияния значительного компонента финансирования, если в момент заключения договора Компания ожидает, что период между передачей Компанией обещанного товара или услуги покупателю и оплатой покупателем такого товара составит не более одного года.
- (iii) Компания не должна раскрывать оставшуюся обязанность к исполнению по договору, первоначальный ожидаемый срок действия которого составляет не более одного года.

Применение стандарта не привело к изменениям в финансовой отчетности, за исключением признания компонента финансирования по договорам с покупателями. Основные положения учетной политики по признанию выручки представлены ниже в Примечании 3.

Применение МСФО (IFRS) 15 привело к уменьшению капитала на 256,109 тыс. тенге на 1 января 2018 года в результате признания компонента финансирования по договорам с покупателями.

## **2. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Компании с 1 января 2018 года, но не оказали существенного воздействия на Компанию:

- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены 12 сентября 2016 г. и вступают в силу, в зависимости от подхода, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, для организаций, выбирающих вариант временного освобождения, или при первом применении организацией МСФО (IFRS) 9 – для организаций, применяющих подход наложения).
- Ежегодные улучшения Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения» (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости» (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

### **Новые или пересмотренные стандарты, выпущенные, но еще не вступившие в силу**

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно.

**МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 13 января 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).** Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

Компания приняла решение применять стандарт с даты его обязательного применения 1 января 2019 г., используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей.

Руководство не ожидает, что применение МСФО (IFRS) 16 окажет существенное влияние на финансовое положение и результаты деятельности Компании.



## **2. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28** – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).

**МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»** (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).

**КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении методов налогообложения доходов»** (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

**Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9** (выпущены 12 октября 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

**Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28** (выпущены 12 октября 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

**Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23** (выпущены 12 декабря 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

**Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, секвестирование или погашение программы»** (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

**Поправки к ссылкам на Концептуальную основу стандартов МСФО** (выпущены 29 марта 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).

**Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3** (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты).

**Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8** (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на финансовую отчетность Компании.

## **3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

### **Основа подготовки финансовой отчетности**

Настоящая финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 г., данные принципы учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе.

### **3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Основные положения учетной политики в отношении финансовых активов и обязательств, а также признания выручки, применявшиеся до 31 декабря 2017 г., представлены в Примечании 25.

Подготовка финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Компании. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для финансовой отчетности, указаны в Примечании 4. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

#### **Принципы подготовки финансовой отчетности**

Настоящая финансовая отчетность Компании подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением основных средств, учитываемых по переоцененной стоимости, и финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости на отчетную дату.

Историческая стоимость обычно определяется на основе себестоимости 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 проведения оценки по справедливой стоимости и/или раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости, справедливая стоимость в данной финансовой отчетности определяется вышеуказанным способом, за исключением сделок с выплатами на основе собственных долевых инструментов, относящихся к сфере применения МСФО 2, лизинговых операций, относящихся к сфере применения МСФО (IAS) 17, а также оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью, как, например, чистая стоимость возможной реализации в МСФО (IAS) 2 или ценность использования в МСФО (IAS) 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**

Руководство подготовило настоящую финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Компании, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам.

### **3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Компанией и другими компаниями Групп АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» (далее – «АО ЦАЭК») и АО «ЦАТЭК» были нарушены определенные условия кредитных соглашений. Компания и другие компании Групп АО «ЦАЭК» и АО «ЦАТЭК» не получили отказов от права требования о незамедлительном погашении задолженности от соответствующих банков до 31 декабря 2018 г., и соответственно, по состоянию на 31 декабря 2018 г., займы полученные были отнесены к категории до востребования, и отражены в качестве краткосрочных обязательств в отчете о финансовом положении. В результате на указанную дату сумма краткосрочных обязательств Компании превысила сумму оборотных активов на 12,365,738 тыс. тенге. Накопленный убыток на 31 декабря 2018 г. составил 17,896,089 тыс. тенге.

Эти факторы указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Компании продолжить свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Следующие факторы рассматривались при оценке способности Компании продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности:

- В 2019 году, Компания прогнозирует получить не менее 1.5 млрд. тенге от операционной деятельности;
- В июне 2019 года, материнская компания АО «ЦАТЭК» заключила соглашение об основных условиях с ВТБ Банком на дополнительное финансирование в размере 90 миллионов долларов США, с периодом отсрочки платежа на 12 месяцев. Данные средства будут направлены на рефинансирование займов полученных от ЕБРР, Азиатского Банка Развития и Исламского Банка «Al Hilal» деноминированных в долларах США;
- Руководство материнской компании также получило устные заверения от уполномоченных представителей ЕБРР и Сбербанк об отказе требования незамедлительного погашения на период не менее 12 месяцев с даты утверждения данной финансовой отчетности в отношении задолженности по займам;
- 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.
- У руководства нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или существенном сокращении масштабов деятельности Компании;
- Руководство получило письмо-подтверждение об оказании поддержки от материнской компании.
- Руководство считает, что имеет доступ к достаточным ресурсам для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем, и что подготовка данной финансовой отчетности на основании допущения о непрерывности деятельности является уместной, и, соответственно, Компания будет в состоянии реализовать свои активы и погашать обязательства в ходе обычной деятельности.
- Финансовая отчетность раскрывает все вопросы, связанные со способностью Компании продолжать непрерывную деятельность, включая все значительные условия и события, смягчающие факторы и планы Компании.
- Настоящая финансовая отчетность не включает какие-либо корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, доходов и расходов, а также классификации статей отчета о финансовом положении, которые были бы необходимы в случае невозможности применения допущения о непрерывности деятельности.

**3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****Функциональная валюта и валюта представления**

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее - «тенге»), который является функциональной валютой Компании и валютой представления данной финансовой отчетности. Вся финансовая информация, представленная в тенге, была округлена до ближайшей тысячи.

**Операции в иностранной валюте**

При подготовке финансовой отчетности Компании операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты (далее - «иностранные валюты»), отражаются по обменному курсу на дату операции. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженной в иностранной валюте, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

В следующей таблице представлены обменные курсы тенге на следующие даты:

	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Доллар США	384.20	332.33
Российский рубль	5.52	5.77
Евро	439.37	398.23

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

	<b>2018г.</b>	<b>2017 г.</b>
Доллар США	344.90	326.08
Российский рубль	5.50	5.59
Евро	406.66	368.32

**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.

**3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

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
Транспортные средства	2-11 лет

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.

### **3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

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.

#### **Амортизация резерва по переоценке**

Сумма прироста стоимости объекта основных средств от его переоценки, включенная в состав капитала, переносится непосредственно в состав нераспределенной прибыли в момент прекращения признания соответствующего актива. Это влечет за собой перенос в состав нераспределенной прибыли всей суммы прироста стоимости от переоценки в момент прекращения эксплуатации соответствующего актива или его выбытия. В то же время часть суммы прироста стоимости от переоценки переносится в состав нераспределенной прибыли по мере использования актива организацией. В таком случае переносимая сумма прироста стоимости от переоценки представляет собой разницу между величиной амортизации, рассчитанной на основе переоцененной балансовой стоимости актива, и величиной амортизации, рассчитанной на основе первоначальной стоимости актива. Перенос сумм со счета прироста стоимости от переоценки на счет нераспределенной прибыли не осуществляется через прибыль или убыток.

#### **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**

##### *Основные подходы к оценке*

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, первоначальной стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.



### **3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котируемой цены на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых предприятием. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у предприятия, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котируемую цену.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода (Примечание 23).

*Первоначальная стоимость* представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость иного возмещения, переданного для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами.

*Затраты по сделке* являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

*Амортизированная стоимость* представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

### **3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*Метод эффективной процентной ставки* – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента.

Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (РОЦИ) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

#### *Финансовые активы*

*Категории оценки.* Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: i) оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, ii) оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, iii) оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Компании для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

*Бизнес-модель.* Бизнес-модель отражает способ, используемый Компанией для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Компании (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Компания намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки.

*Характеристики денежных потоков.* Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Компания оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). При проведении этой оценки Компания рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

### **3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

*Реклассификация финансовых активов.* Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Компания не меняла свою бизнес-модель в течение текущего или сравнительного периода и не производила реклассификаций.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. На основании прогнозов Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости. Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Компания применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Компания идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»).

Если Компания определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

*Списание финансовых активов.* Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Компания исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания.

### **3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*Прекращение признания финансовых активов.* Компания прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

*Модификация финансовых активов.* Иногда Компания пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Компания оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной.

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Компания прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Компания также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Компания сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует и его модификация не приводит к прекращению признания. Компания производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

#### *Финансовые обязательства*

*Категории оценки.* Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

*Прекращение признания финансовых обязательств.* Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т. е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

### **3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Компанией и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие качественные факторы. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

#### **Денежные средства**

Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

#### **Торговая и прочая дебиторская задолженность**

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность, за исключением предоплат по налогам и авансов поставщикам, первоначально признается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

Авансы поставщикам отражаются в финансовой отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Авансы классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год, или если авансы относятся к активам, которые будут отражены в учете как долгосрочные при первоначальном признании. Сумма авансов за приобретение активов включается в их балансовую стоимость при получении Компанией контроля над этими активами и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ними, будут получены Компанией. Прочие авансы списываются при получении товаров или услуг, относящихся к ним. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к авансам, не будут получены, балансовая стоимость авансов подлежит уменьшению, и соответствующий убыток от обесценения отражается через прибыль или убыток за год.

#### **Займы и долговые ценные бумаги**

Займы и долговые ценные бумаги после первоначального признания учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

### **3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

При учете займов от акционеров на нерыночных условиях Компания отражает доход/(убыток) от первоначального признания в капитале как вклад в капитал/ (распределение капитала). Порядок учета, который отражает экономическую сущность операции, применяется последовательно ко всем аналогичным операциям и раскрывается в финансовой отчетности.

#### **Кредиторская задолженность и прочие обязательства**

Кредиторская задолженность и прочие обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости, и далее – по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

#### **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.

#### **Признание выручки**

Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Компании. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Компания ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон. Выручка отражается за вычетом налога на добавленную стоимость и скидок.

Выручка от продажи химической продукции признается на момент перехода контроля над товаром, т.е. когда товары поставлены покупателю, покупатель имеет полную свободу действий в отношении товаров и когда отсутствует невыполненное обязательство, которое может повлиять на приемку покупателем товаров. Поставка считается осуществленной, когда товары были доставлены в определенное место, риски износа и утраты перешли к покупателю, и покупатель принял товары в соответствии с договором, срок действия положений о приемке истек или у Компании имеются объективные доказательства того, что все критерии приемки были выполнены.

Реализация услуг признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

Величина выручки определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

Дебиторская задолженность признается на момент выставления счета, так как на этот момент возмещение является безусловным ввиду того, что наступление срока платежа обусловлено лишь течением времени. Продажи химической продукции, за исключением договора со связанной стороной, описанного ниже, осуществляются с предоставлением отсрочки платежа сроком на 3-45 дней, что соответствует рыночной практике.

*Компонент финансирования.* Компания реализовывает химическую продукцию на условиях долгосрочной предоплаты по договору со связанной стороной. Руководство Компании определило, что по данному договору содержится значительный компонент финансирования. Компания корректирует цены сделки на влияние временной стоимости денег.



### **3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

#### **Налогообложение**

29 ноября 2011 г. 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 и налога на прибыль до 1 декабря 2036 г.

#### *Отложенный налог на прибыль*

Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для использования этих временных разниц.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

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

Оценка отложенных налоговых активов и обязательств отражает налоговые последствия намерений Компании (по состоянию на конец отчетного периода) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

#### **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.

Выплаченные проценты по банковским займам классифицируются как движение средств от операционной деятельности.

#### **Условные обязательства и условные активы**

Условные обязательства не признаются в финансовой отчетности за исключением вероятности того, что потребуются ресурсы 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.

### **3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

#### **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, потребуется 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 доленое 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 ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (в тыс. тенге)

#### 3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

##### Изменение в представлении финансовой информации.

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В 2018 году Компания пересмотрела подход к классификации накладных расходов производственного характера в отчете о прибыли или убытке. Сверх-нормативные накладные расходы производственного характера должны отражаться в составе себестоимости реализации в периоде возникновения.

	Приме- чания	Первоначаль- но представлен- ная сумма	Рекласси- фикация	Сумма после реклассифи- кации 2017 г.
<b>Себестоимость реализации</b>	<b>16</b>			
Сырье и материалы		1,158,869	160,334	1,319,203
Износ и амортизация		899,795	80,304	980,099
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги		502,228	57,940	560,168
Прочие статьи		1,301,825	38,597	1,340,422
		<b>3,862,717</b>	<b>337,175</b>	<b>4,199,892</b>
<b>Общие и административные расходы</b>	<b>17</b>			
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги		415,823	(57,940)	357,883
Сырье и материалы		203,550	(160,334)	43,216
Износ и амортизация		133,572	(80,304)	53,268
Прочие статьи		532,589	(38,597)	493,992
		<b>1,285,534</b>	<b>(337,175)</b>	<b>948,359</b>

#### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

Применяя положения учетной политики Компании (Примечание 3), руководство должно делать предположения, оценки и допущения для определения балансовой стоимости активов и обязательств, не очевидной из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, уместных в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от таких оценок.

Ниже рассматриваются основные допущения, касающиеся будущих и прочих основных источников неопределенности оценки на отчетную дату, которые несут существенный риск материальной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году.

##### Переоценка основных средств

Согласно учетной политике Компании основные средства подлежат переоценке по рыночной стоимости, проводимой с достаточной периодичностью, для того, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости на конец отчетного периода.

Значительная часть основных средств Компании относится к специализированному имуществу, его альтернативное использование для осуществления других видов деятельности невозможно. Сделки с активами, подобными оцениваемым, отсутствуют. Более того, такие активы могут выступать предметом сделки только в составе бизнеса, где и формируется их справедливая стоимость.

**4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В  
ОЦЕНКАХ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Все группы основных средств, включая землю, здание и сооружения, машины и оборудование, незавершенное строительство и прочие основные средства, были переоценены для приведения к справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2014 г. на следующей основе:

- сумма переоценки была определена путем применения, в совокупности, следующих общепринятых методов определения стоимости: сравнительного, доходного и затратного;
- обоснованность оценки справедливой стоимости, как описано выше, была определена оценщиком путем проведения анализа дисконтированных будущих потоков денежных средств, который был подготовлен на следующей основе:
  - 20-летний прогнозный период, в течение которого Компания, как ожидается, достигнет стабильных темпов роста денежного потока;
  - прогнозы движения денежных средств были произведены в тенге с переводом в доллары США согласно прогнозному курсу;
  - 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;
  - Для терминального периода использовался темп роста равный 2.65% годовых, отражающий средний ожидаемый долгосрочный уровень инфляции доллара США на дату оценки;
  - применение ставки дисконтирования в 12.66%.

В результате окончательный вывод о стоимости основных средств Компании был сделан на основании результатов оценки доходным методом.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. руководство проанализировало ряд ключевых допущениях, примененных при оценке справедливой стоимости основных средств, и пришло к заключению, что результаты оценки, проведенной по состоянию на 31 декабря 2014 г., являются актуальными. При этом руководство приняло во внимание следующие факторы:  
а) стоимость основных средств была определена на основе оценки доходным методом;  
б) активы Компании являются специализированными и не могут быть использованы в других целях.

**Обесценение основных средств**

На конец каждого отчетного периода руководство оценивает наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как справедливая стоимость актива за вычетом затрат на продажу. Оценка возмещаемой стоимости требует применения оценочных данных и профессиональных суждений со стороны руководства.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. руководство провело анализ основных средств и соответствующего незавершенного строительства на предмет признаков обесценения, включая изменения на рынке и имеющиеся свидетельства об устаревании активов.

При анализе на наличие признаков обесценения руководство приняло во внимание выводы в отношении переоценки основных средств, указанные выше, и не определило каких-либо признаков обесценения основных средств.

**4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В  
ОЦЕНКАХ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**Обременительные договоры**

В 2017 г. Компания являлась стороной по обременительному договору. 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 оценочное обязательство в сумме 1,194,853 тыс. тенге на 31 декабря 2016 г. Ставка дисконтирования для расчета приведенной стоимости ожидаемых затрат составила 14.52%.

В сентябре 2017 г. Компания заключила дополнительное соглашение к обременительному договору. Согласно данному соглашению, цена реализации продукции была увеличена до рыночной. По состоянию на 31 декабря 2017 г. руководство Компании оценило существующую обязанность по обременительному договору. На основе данной оценки, руководство заключило что сумма расходов по выполнению обязательств не превышает экономические выгоды и соответственно, компания сторнировала резерв, начисленного до даты заключения дополнительного соглашения к обременительному договору в 2017 г. (Примечание 14).

**Отложенные налоговые активы**

Отложенные налоговые активы оцениваются на каждую отчетную дату и уменьшаются в той степени, в которой более не существует вероятности того, что существует достаточная налогооблагаемая прибыль, за счет которой может быть возмещена вся сумма или часть актива. Оценка такой вероятности включает суждения на основе ожидаемой производительности.

Компания провела анализ на предмет достаточности прогнозируемой будущей налогооблагаемой прибыли в 2036 г. для реализации актива по отложенному налогу, возникающих от текущих вычитаемых временных разниц. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. Компания приняла решение, что не будет признавать отложенный налоговый актив так как не ожидалось получение достаточной налоговой прибыли от основной деятельности.

# **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»**

## **ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (в тыс. тенге)**

### **5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

Движение основных средств за 2018 и 2017 гг. представлено следующим образом:

	Земля, здания и сооружения	Машины и производ- ственное оборудова- ние	Транспорт- ные средства	Прочие основные средства	Незавер- шенное строитель- ство	Всего
<b>Первоначальная или переоцененная стоимость</b>						
На 1 января 2017 г.	<b>6,785,196</b>	<b>8,570,627</b>	<b>138,504</b>	<b>1,652,182</b>	<b>203,057</b>	<b>17,349,566</b>
Поступления	-	18,399	4,500	1,503	89,546	113,948
Перевод из товарно- материальных запасов	-	11,615	25	-	489,138	500,778
Перевод из незавершенного строительства	114,409	380,624	27,645	43,848	(566,526)	-
Выбытия	(750)	(62,202)	-	(2,919)	-	(65,871)
На 31 декабря 2017 г.	<b>6,898,855</b>	<b>8,919,063</b>	<b>170,674</b>	<b>1,694,614</b>	<b>215,215</b>	<b>17,898,421</b>
Поступления	-	53,268	107,483	8,569	29,706	199,026
Перевод из товарно- материальных запасов	73,100	-	-	174	587,731	661,005
Перевод из незавершенного строительства	132,642	405,442	782	-	(538,866)	-
Выбытия	(27,789)	(68,917)	(5,507)	(23,501)	-	(125,714)
На 31 декабря 2018 г.	<b>7,076,808</b>	<b>9,308,856</b>	<b>273,432</b>	<b>1,679,856</b>	<b>293,786</b>	<b>18,632,738</b>
<b>Износ и обесценение</b>						
На 1 января 2017 г.	<b>(1,545,841)</b>	<b>(3,003,608)</b>	<b>(54,602)</b>	<b>(630,118)</b>	<b>(14,056)</b>	<b>(5,248,225)</b>
Расходы по износу	(390,454)	(721,980)	(26,915)	(115,468)	-	(1,254,817)
Выбытия	750	26,667	-	971	-	28,388
На 31 декабря 2017 г.	<b>(1,935,545)</b>	<b>(3,698,921)</b>	<b>(81,517)</b>	<b>(744,615)</b>	<b>(14,056)</b>	<b>(6,474,654)</b>
Расходы по износу	(391,387)	(784,530)	(20,173)	(110,850)	-	(1,306,940)
Выбытия	29,048	47,917	2,451	18,927	-	98,343
На 31 декабря 2018 г.	<b>(2,297,884)</b>	<b>(4,435,534)</b>	<b>(99,239)</b>	<b>(836,538)</b>	<b>(14,056)</b>	<b>(7,683,251)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>						
На 31 декабря 2018 г.	<b>4,778,924</b>	<b>4,873,322</b>	<b>174,193</b>	<b>843,318</b>	<b>279,730</b>	<b>10,949,487</b>
На 31 декабря 2017 г.	<b>4,963,310</b>	<b>5,220,142</b>	<b>89,157</b>	<b>949,999</b>	<b>201,159</b>	<b>11,423,767</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. переоцененная стоимость полностью изношенных основных средств составила 710,991 тыс. тенге и 994,341 тыс. тенге, соответственно.

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 производ- ственное оборудова- ние	Транс- портные средства	Прочие основные средства	Незавер- шенное строитель- ство	Всего
На 31 декабря						
2018 г.	2,760,623	3,506,241	140,378	840,505	408,068	7,655,815
2017 г.	3,044,793	4,053,078	60,485	975,446	329,496	8,463,298



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»****ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г.  
(в тыс. тенге)****5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

На 31 декабря 2018 г. основные средства балансовой стоимостью 8,605,382 тыс. тенге (31 декабря 2017 г.: 9,515,688 тыс. тенге) служат залоговым обеспечением банковских займов (Примечание 11).

Компания сдает часть основных средств в операционную аренду. Себестоимость аренды составляют расходы по амортизации основных средств. Доходы по аренде покрывают себестоимость, не превышая ее. Данные расходы по амортизации за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., составляют 114,395 тыс. тенге (31 декабря 2017 г.: 76,977 тыс. тенге) и входят в сумму общих расходов по амортизации, отраженных в раскрытии по основным средствам. Однако расходы по амортизации сданных в аренду основных средств и полученное возмещение свернуты в прочих доходах. Подобные возмещаемые расходы не представлены в финансовой отчетности.

**6. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ**

	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Сырье и материалы	760,030	621,554
Готовая продукция	75,848	159,080
Незавершенное производство	4,139	16,300
	<b>840,017</b>	<b>796,934</b>
Резерв по обесценению товарно-материальных запасов	(96,764)	(100,372)
	<b>743,253</b>	<b>696,562</b>

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

	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
На 1 января	(100,372)	(65,463)
Начисление резерва	-	(34,909)
Восстановление резерва	3,608	-
<b>На 31 декабря</b>	<b>(96,764)</b>	<b>(100,372)</b>

**7. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ И ПРОЧАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Торговая дебиторская задолженность	681,764	1,019,619
Прочая дебиторская задолженность	77,071	84,936
	<b>758,835</b>	<b>1,104,555</b>
Резерв по ожидаемым кредитным убытки (2017 г.: Резерв по сомнительным долгам)	(118,701)	(97,532)
	<b>640,134</b>	<b>1,007,023</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг., торговая и прочая дебиторская задолженность была выражена в тенге.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»****ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г.  
(в тыс. тенге)****7. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ И ПРОЧАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение в резерве по ожидаемым кредитным убыткам (2017 г.: в резерве по сомнительным долгам), представлено следующим образом:

	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
На 1 января	(97,532)	(50,477)
Изменение в сальдо на начало отчетного периода в соответствии с требованиями МСФО 9 (Примечание 2)	(50,367)	-
Восстановление резерва	29,198	-
Начисление резерва	-	(47,055)
<b>На 31 декабря</b>	<b>(118,701)</b>	<b>(97,532)</b>

На 1 января и 31 декабря 2018 гг. торговая дебиторская и прочая задолженность относились к Этапу 1 и 2 модели оценки ожидаемых кредитных убытков (Примечание 23).

Информация относительно политики Компании по управлению кредитным риском и по распределению торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения раскрыта в Примечании 23.

**8. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ**

	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
На приобретение основных средств	52,033	-
За товары и услуги	255,160	584,092
Резерв по обесценению авансов выданных	(88,153)	(88,153)
	<b>219,040</b>	<b>495,939</b>
Долгосрочные	52,033	-
Текущие	167,007	495,939
	<b>219,040</b>	<b>495,939</b>

Движение резерва по обесценению краткосрочных авансов выданных было представлено следующим образом:

	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
На 1 января	(88,153)	(20,646)
Начисление резерва	-	(67,507)
<b>На 31 декабря</b>	<b>(88,153)</b>	<b>(88,153)</b>

**9. КАПИТАЛ****Капитал**

	<b>31 декабря 2018 и 2017 гг.</b>		
	<b>Сумма в тыс. тенге</b>	<b>Доля владения</b>	<b>Кол-во акции</b>
АО "ЦАТЭК"	7,830,000	60%	3,600,000
АО "НАК Казатомпром"	5,220,000	40%	2,400,000
	<b>13,050,000</b>	<b>100%</b>	<b>6,000,000</b>

Компания не имеет привилегированных акций по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»****ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г.  
(в тыс. тенге)****9. КАПИТАЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

В течение 2018 г. дивиденды не объявлялись и выплаты не производились.

**Дополнительно оплаченный капитал**

В 2018 г. Компания признала корректировку по финансовой помощи от материнской компании до справедливой стоимости за вычетом подоходного налога в составе капитала (Примечание 11).

**Резерв от переоценки основных средств**

Резерв от переоценки основных средств сформирован на основании переоценки основных средств, произведенной независимым оценщиком в отношении основных средств по состоянию на 30 июня 2014 г.

Ниже представлено изменение в резерве по переоценке:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
На 1 января	3,157,948	3,477,864
Амортизация за вычетом отложенного налога	<u>(333,205)</u>	<u>(319,916)</u>
<b>На 31 декабря</b>	<b><u>2,824,743</u></b>	<b><u>3,157,948</u></b>

**10. БАНКОВСКИЕ ЗАЙМЫ**

Движение банковских займов за 2018 г. было представлено следующим образом:

	<b>Приме- чания</b>	<b>АО «Банк Развития Казахстана»</b>	<b>АО "Эксимбанк Казахстан"</b>	<b>Итого</b>
<b>На 1 января 2018 г.</b>		<b>10,146,569</b>	<b>412,548</b>	<b>10,559,117</b>
Начисление процентов	19	525,669	6,272	531,941
Выплаты основного долга		(40,000)	(118,841)	(158,841)
Выплаты начисленных процентов		(899,737)	(393,961)	(1,293,698)
Эффект курсовой разницы	20	524,280	-	524,280
Высвобождение дисконта и расходы по амортизации комиссии по привлечению банковских займов	19	<u>315,066</u>	<u>93,982</u>	<u>409,048</u>
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>		<b><u>10,571,847</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>10,571,847</u></b>

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (в тыс. тенге)

### 10. БАНКОВСКИЕ ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Движение банковских займов за 2017 г. было представлено следующим образом:

	Приме- чания	АО «Банк Развития Казахстана»	АО "Эксимбанк Казахстан"	Итого
<b>На 1 января 2017 г.</b>		<b>10,031,837</b>	<b>462,476</b>	<b>10,494,313</b>
Долгосрочная часть		9,903,171	239,446	10,142,617
Краткосрочная часть		128,666	223,030	351,696
Начисление процентов	19	527,013	22,323	549,336
Выплаты основного долга		(40,000)	(39,613)	(79,613)
Выплаты начисленных процентов		(620,509)	(18,559)	(639,068)
Эффект курсовой разницы	20	(13,845)	-	(13,845)
Высвобождение дисконта и расходы по амортизации комиссии по привлечению банковских займов	19	262,073	-	262,073
Прочие		-	(14,079)	(14,079)
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>		<b>10,146,569</b>	<b>412,548</b>	<b>10,559,117</b>
Долгосрочная часть		9,951,746	332,466	10,284,212
Краткосрочная часть		194,823	80,082	274,905

#### АО «Банк Развития Казахстана»

Банковский займ от АО «Банк Развития Казахстана» был выдан по фиксированной процентной ставке в долларах США. В сентябре 2015 г. 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. Сумма начисленного вознаграждения, неоплаченная на дату реструктуризации, подлежит оплате в долларах США в срок до 15 марта 2024 г. и составляет 10,810 тыс. долларов США. Сроки погашения займа по основному долгу были также пересмотрены и установлена дата последнего платежа 15 декабря 2027 г.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. задолженность по начисленному вознаграждению перед АО «Банк Развития Казахстана» составила 3,900,273 тыс. тенге (31 декабря 2017 г.: 3,514,717 тыс. тенге) и подлежит оплате в срок до декабря 2024 г. Руководство определило справедливую стоимость долгосрочного обязательства по вознаграждению, сумма дисконта которого по состоянию на 31 декабря 2018 г. составила 812,440 тыс. тенге (31 декабря 2017 г.: 772,461 тыс. тенге). Справедливая стоимость была определена с использованием ставки дисконтирования, которая соответствует ставке по долгосрочным кредитам небанковским юридическим лицам и составляет 10.80% годовых.

Настоящие и будущие банковские займы согласно договору обеспечены следующими активами:

- основными средствами балансовой стоимостью 8,605,382 тыс. тенге (2017 г.: 9,515,688 тыс. тенге (Примечание 5).
- гарантией, предоставленной АО «Эксимбанк Казахстан» в сумме 5,163,380 долларов США сроком с 2009 по 2027 гг.

В результате утери гарантии, выданной АО «Эксимбанк Казахстан», являющейся частичным обеспечением по данному займу, по причине отзыва лицензии АО «Эксимбанк Казахстан», все обязательства перед АО «Банк Развития Казахстана» на 31 декабря 2018 г. были классифицированы, как краткосрочные.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (в тыс. тенге)

#### 10. БАНКОВСКИЕ ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

АО «Эксимбанк-Казахстан»

Банковский займ АО «Эксимбанк-Казахстан» был выдан по фиксированной процентной ставке. Займ был деноминирован в тенге и подлежал погашению до 15 октября 2020 г., однако был полностью досрочно погашен в 2018 году, за счет привлечения финансовой помощи АО «ЦАЭК». По состоянию на 31 декабря 2018 г. задолженность по начисленному вознаграждению отсутствует (31 декабря 2017 г.: 340,448 тыс. тенге).

#### 11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В июне 2018 г. Компания получила финансовую помощь от материнской компании на сумму 456,345 тыс. тенге со сроком погашения 28 декабря 2020 г. для погашения задолженности перед АО «Эксимбанк-Казахстан» (Примечание 10). Финансовая помощь первоначально была отражена по справедливой стоимости, рассчитанной используя ставку по долгосрочным кредитам с аналогичными сроками, 12.6% годовых.

Движение прочих финансовых обязательств за 2018 г. было представлено следующим образом:

	Примечания	2018 г.
<b>На 1 января 2018 г.</b>		-
Получение финансовой помощи		456,345
Корректировка до справедливой стоимости		(38,928)
Начисление процентов	19	11,552
Выплаты основного долга		(91,269)
Выплаты начисленных процентов		(11,441)
Высвобождение дисконта	19	13,246
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>		<b>339,505</b>
Долгосрочная часть		175,627
Краткосрочная часть		163,878

#### 12. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
За приобретенные товары	1,678,430	2,028,141
За предоставленные услуги	363,198	126,888
За ремонт и строительные услуги	8,540	10,720
	<b>2,050,168</b>	<b>2,165,749</b>

Средний срок оборачиваемости кредиторской задолженности Компании составляет 6-9 месяцев. Политика Компании по управлению финансовыми рисками предусматривает погашение кредиторской задолженности в установленные поставщиками сроки.

# **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»**

## **ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (в тыс. тенге)**

### **13. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРУ С ПОКУПАТЕЛЯМИ - АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ, ФИНАНСОВЫЙ КОМПОНЕНТ**

Изменения в обязательстве по договору с покупателями представлены ниже:

	Примечания	Авансы полученные	Финансовый компонент	Итого
<b>На 1 января 2018 г.</b>		<b>1,673,128</b>	-	<b>1,673,128</b>
Долгосрочная часть		530,276	-	530,276
Краткосрочная часть		1,142,852	-	1,142,852
Изменение в сальдо на начало отчетного периода в соответствии с требованиями МСФО 15		-	256,109	256,109
Авансы полученные		1,392,282	-	1,392,282
Выручка за период, включая НДС	15	(2,010,639)	(165,071)	(2,175,710)
Расходы на вознаграждение – компонент финансирования		-	101,088	101,088
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>		<b>1,054,771</b>	<b>192,126</b>	<b>1,246,897</b>
Долгосрочная часть		306,918	128,143	435,061
Краткосрочная часть		747,853	63,983	811,836

Долгосрочная часть авансов полученных состоит из авансов, полученных от ТОО «Торгово-транспортная компания», на поставку продукции в 2017-2020 гг. На 1 января 2018 г. в результате применения МСФО 15 Компания признала финансовый компонент по данному договору.

### **14. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ**

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Неиспользованные отпуска работников	88,040	88,040
Оценочное обязательство по ликвидации активов	23,002	23,002
Задолженность перед работниками	78,717	58,890
Прочие	77,620	4,741
	<b>267,379</b>	<b>174,673</b>

Движение резерва по обременительному договору представлено следующим образом (Примечание 4):

	2017 г.
<b>На 1 января</b>	<b>(1,194,853)</b>
Восстановление резерва (Примечание 22)	1,065,713
Использование резерва	129,140
<b>На 31 декабря</b>	<b>-</b>

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»****ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г.  
(в тыс. тенге)****15. ВЫРУЧКА**

	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Продажа химической продукции	7,500,468	7,142,929
Выручка по финансовому компоненту (МСФО 15)	165,071	-
Прочие доходы	-	1,739
	<b>7,665,539</b>	<b>7,144,668</b>

**16. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ**

	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Сырье и материалы	1,528,281	1,319,203
Электрическая и тепловая энергия	1,219,129	1,102,539
Износ и амортизация	909,098	980,099
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	858,343	560,168
Услуги поставщиков	271,922	231,296
Прочее	19,853	6,587
	<b>4,806,626</b>	<b>4,199,892</b>

**17. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	446,280	357,883
Штрафы, пени	236,106	171,870
Услуги поставщиков	115,938	60,289
Износ и амортизация	50,114	53,268
Расходы по страхованию	27,240	27,208
Расходы на охрану	12,669	17,579
Товарно-материальные запасы	11,376	43,216
Вознаграждение членам совета директоров	8,889	11,852
Начисление резерва на обесценение товарно-материальных запасов (Примечание 6)	(3,608)	34,909
Резерв по сомнительной задолженности	-	114,562
Прочие	74,324	55,723
	<b>979,328</b>	<b>948,359</b>

**18. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ**

	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Транспортные услуги	398,980	527,061
Расходы по аренде	354,366	255,856
Износ и амортизация	153,788	72,172
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	128,672	143,401
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	54,440	73,755
Товарно-материальные запасы	39,287	78,231
Прочие	26,616	18,248
	<b>1,156,149</b>	<b>1,168,724</b>

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»****ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г.  
(в тыс. тенге)****19. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ**

	Примечания	2018 г.	2017 г.
Расходы по процентам банковских кредитов	10	531,941	549,336
Высвобождение дисконта по займам	10, 11	407,770	246,460
Расходы на вознаграждение – финансовый компонент	13	101,088	-
Вознаграждение по финансовой помощи	11	11,552	-
Расходы по амортизации комиссии по привлечению банковских займов	10	14,524	15,613
		<b>1,066,875</b>	<b>811,409</b>

**20. (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ОТ КУРСОВОЙ РАЗНИЦЫ**

	Примечания	2018 г.	2017 г.
Прибыль от курсовой разницы по займам	10	-	13,845
		<b>-</b>	<b>13,845</b>
Убыток от курсовой разницы по займам	10	(524,280)	-
Убыток от курсовой разницы по денежным средствам		(1,573)	-
Прочие убытки от курсовой разницы		(1,818)	(2,026)
		<b>(527,671)</b>	<b>(2,026)</b>
		<b>(527,671)</b>	<b>11,819</b>

**21. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ, НЕТТО**

	2018 г.	2017 г.
Восстановление резерва по обременительному договору	-	1,065,713
Доход от списания обязательств	-	50,722
Прочие доходы	59,267	36,479
	<b>59,267</b>	<b>1,152,914</b>

**22. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ****Вознаграждение руководству**

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

	2018 г.	2017 г.
Вознаграждение руководству	84,721	63,153
Вознаграждение членам совета директоров	8,888	11,852
	<b>93,609</b>	<b>75,005</b>

**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.



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»****ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г.  
(в тыс. тенге)****22. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

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

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

	<b>Реализация услуг</b>		<b>Приобретение услуг</b>	
	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Материнская компания	139,051	56,244	392,036	285,059
Дочерние организации акционеров				
Компании	2,819	53	236,209	163,401
Прочие связанные стороны	-	1,368	-	29,450
	<b>141,870</b>	<b>57,665</b>	<b>628,245</b>	<b>477,910</b>
	<b>Реализация активов</b>		<b>Приобретение активов</b>	
	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Материнская компания	-	-	-	-
Дочерние организации акционеров				
Компании	1,556,729	1,560,924	1,338,472	1,556,881
Прочие связанные стороны	-	22	-	635,332
	<b>1,556,729</b>	<b>1,560,946</b>	<b>1,338,472</b>	<b>2,192,213</b>

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

	<b>Задолженность связанной стороны</b>		<b>Задолженность перед связанной стороной</b>	
	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Материнская компания	-	-	867,847	705,504
Дочерние организации акционеров				
Компании	17,219	572,463	2,295,424	1,874,600
Прочие	-	190,417	-	1,724
	<b>17,219</b>	<b>762,880</b>	<b>3,163,271</b>	<b>2,581,828</b>

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

	<b>Финансовые обязательства</b>	
	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
АО «ЦАТЭК» (Примечание 11)	339,505	-
АО «Эксимбанк- Казахстан» (Примечание 10)	-	412,548
	<b>339,505</b>	<b>412,548</b>

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (в тыс. тенге)

#### 23. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые инструменты Компании включают прочие финансовые активы, денежные средства, займы, облигации, финансовую аренду, а также дебиторскую и кредиторскую задолженность. Главными рисками по финансовым инструментам Компании являются валютный риск, риск ликвидности и кредитный риск. Компания также контролирует рыночный риск и риск, связанный с процентными ставками, возникающие по всем финансовым инструментам.

##### Категории финансовых инструментов

По состоянию на 31 декабря финансовые инструменты представлены следующим образом:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<b>Финансовые активы</b>		
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 7)	640,134	1,007,023
Денежные средства	35,038	19,286
Денежные средства, ограниченные в использовании	1,799	1,616
Депозит к получению	637	92,039
	<b>677,608</b>	<b>1,119,964</b>
<b>Финансовые обязательства</b>		
Банковские займы (Примечание 10)	(10,571,847)	(10,559,117)
Прочие финансовые обязательства (Примечание 11)	(339,505)	-
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 12)	(2,050,168)	(2,165,749)
	<b>(12,961,520)</b>	<b>(12,724,866)</b>

##### Управление риском недостаточности капитала

Компания управляет риском недостаточности капитала, чтобы убедиться, что Компания сможет продолжить деятельность как непрерывно действующее предприятие за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств.

Структура капитала Компании включает уставный капитал, дополнительный оплаченный капитал, резерв по переоценке основных средств и нераспределенную прибыль, как представлено в отчете об изменениях капитала.

##### Основные принципы учетной политики

Данные об основных принципах учетной политики и принятых методах, включая критерии признания, основу оценки и основу, на которой признаются доходы и расходы, в отношении каждого класса финансовых активов, финансовых обязательств и долевых инструментов раскрыты в Примечании 3 к финансовой отчетности.

##### Цели управления финансовыми рисками

Управление риском – важный элемент деятельности Компании. Компания контролирует и управляет финансовыми рисками, относящимися к операциям Компании, анализируя подверженность риску по степени и величине рисков. Данные риски включают рыночный риск, валютный риск, риск ликвидности в отношении денежных потоков. Ниже приводится описание политики управления рисками Компании.

**23. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ  
ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**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 г. в рамках реструктуризации займов (Примечание 10), риски негативных последствий в связи с изменениями процентных ставок являются незначительными.

**Кредитный риск**

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Компании, обычно ограничивается суммами, при наличии таковых, на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Компании перед этими контрагентами. Политика Компании предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Руководство Компании считает, что максимальная величина ее риска равна сумме торговой дебиторской задолженности (Примечание 7) и денежных средств за вычетом резервов по ожидаемым кредитным убыткам, отраженным на отчетную дату. Торговая дебиторская задолженность представлена большим количеством покупателей. Компания проводит регулярную оценку кредитоспособности. В Компании действует политика, предусматривающая постоянный контроль за тем, чтобы сделки заключались с заказчиками, имеющими адекватную кредитную историю, и не превышали установленных лимитов кредитования.

*Управление кредитным риском.* Кредитный риск является единственным наиболее существенным риском для бизнеса Компании. Следовательно, руководство уделяет особое внимание управлению кредитным риском.

Оценка кредитного риска для целей управления рисками представляет собой сложный процесс и требует использования моделей, так как риск изменяется в зависимости от рыночных условий, ожидаемых денежных потоков и с течением времени. Оценка кредитного риска по портфелю активов требует дополнительных оценок в отношении вероятности наступления дефолта, соответствующих коэффициентов убыточности и корреляции дефолтов между контрагентами.

*Система классификации кредитного риска.* В целях оценки кредитного риска и классификации финансовых инструментов по уровню кредитного риска Компания использует два подхода: внутренняя система рейтингов на основе рисков или оценка уровней риска, оцениваемых внешними международными рейтинговыми агентствами (Standard & Poor's [S&P], Fitch, Moody's). Внутренние и внешние кредитные рейтинги сопоставляются по единой внутренней шкале с определенным диапазоном вероятностей наступления дефолта.

Внутренняя система рейтингов на основе рисков является внутренней разработкой, и рейтинги оцениваются руководством. Компания использует разные методы оценки кредитного риска в зависимости от класса активов.

Компания применяет внутренние рейтинговые системы на основе рисков для оценки кредитного риска по займам выданным.

Рейтинговые модели регулярно пересматриваются на основе фактических данных о дефолтах и обновляются в случае необходимости. Независимо от используемого метода Компания регулярно подтверждает точность рейтингов, рассчитывает и оценивает прогнозирующие способности моделей.

**23. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ  
ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Внешние рейтинги присваиваются контрагентам независимыми международными рейтинговыми агентствами, такими как S&P, Moody's и Fitch. Такие рейтинги и соответствующие диапазоны вероятностей дефолта применяются для денежных средств, прочих финансовых активов и прочих текущих активов

*Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ).* Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т. е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Компанией: вероятность дефолта, величина кредитного требования, подверженная риску дефолта, убыток в случае дефолта и ставка дисконтирования.

Вероятность дефолта (PD) – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени. Убыток в случае дефолта (LGD) – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренными договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения. Обычно этот показатель выражается в процентах от задолженности на момент дефолта (EAD). Ожидаемые убытки дисконтируются до приведенной стоимости на конец отчетного периода. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку (ЭПС) по финансовому инструменту или ее приблизительную величину.

Ожидаемые кредитные убытки моделируются за весь срок действия инструмента. Весь срок действия инструмента равен оставшемуся сроку действия договора до срока погашения долговых инструментов с учетом непредвиденного досрочного погашения, если оно имело место.

В модели управления «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок» оцениваются убытки, которые возникают в результате наступления всех возможных событий дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Модель «12-месячные ожидаемые кредитные убытки» представляет часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которая возникает в результате наступления событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев с конца отчетного периода или в течение оставшегося срока действия финансового инструмента, если он меньше года.

Моделирование ОКУ для созданных или приобретенных обесцененных финансовых активов (РОСИ) выполняется таким же образом, за исключением того, что (а) валовая балансовая стоимость определяется на основе денежных потоков, которые могли быть получены на момент первоначального признания актива, а не на основе предусмотренных договором денежных потоков, и (б) ОКУ всегда равны ОКУ за весь срок. Созданные или приобретенные обесцененные активы – это финансовые активы, которые были обесцененными на момент первоначального признания, такие как обесцененные займы, приобретенные в результате объединения бизнеса в прошлом.

Для оценки вероятности дефолта Компания определяет дефолт как ситуацию, в которой подверженность риску соответствует одному или нескольким из перечисленных ниже критериев:

- просрочка заемщиком предусмотренных договором платежей превышает 90 дней;
- международные рейтинговые агентства включают заемщика в класс рейтингов дефолта;

**23. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ  
ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

- заемщик соответствует критериям вероятной неплатежеспособности, указанным ниже:
  - приостановка начисления процентов/снижение процентной ставки по финансовому активу;
  - списание основного долга;
  - продажа финансового актива со значительным дисконтом к номинальной стоимости;
  - реструктуризация, приводящая к снижению/списанию стоимости займа/прощению задолженности;
  - увеличение срока погашения финансового актива;
  - предоставление отсрочки платежа по основному долгу/процентному платежу на более поздний период;
  - подача иска о признании банкротства контрагента в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
  - иск, поданный контрагентом по заявлению о банкротстве;
  - просрочка по обязательствам, покрываемым договором гарантии или выплатой по договору гарантии, превышает 90 дней.

Для раскрытия информации Компания привела определение дефолта в соответствии определению обесцененных активов. Вышеуказанное определение дефолта применяется ко всем видам финансовых активов Компании.

Инструмент более не считается дефолтным (т.е. просрочка платежей ликвидирована), если он более не удовлетворяет какому-либо из критериев дефолта в течение трех месяцев подряд. Этот период был определен на основании анализа, учитывающего вероятность возвращения статуса дефолта финансовому инструменту после ликвидации просрочки платежа с использованием разных возможных определений ликвидации просрочки.

Оценка наличия или отсутствия значительного увеличения кредитного риска (SICR) с момента первоначального признания выполняется как на индивидуальной, так и на портфельной основе.

Уровень ожидаемых кредитных кредитов, признаваемых в настоящей финансовой отчетности, зависит от присутствия значительного увеличения кредитного риска заемщика с момента первоначального признания. Этот подход основан на трехэтапной модели оценки ожидаемых кредитных убытков. Этап 1 – для финансового инструмента, который не являлся обесцененным на момент первоначального признания, и с этого момента по нему не было значительного увеличения кредитного риска, оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. Этап 2 – если выявлено значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, финансовый инструмент переводится в Этап 2, однако пока еще не считается обесцененным, но оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Этап 3 – если финансовый инструмент является обесцененным, он переводится в Этап 3 и оценочный резерв под убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. В результате перевода актива в Этап 3 организация перестает признавать процентный доход на основе валовой балансовой стоимости и при расчете процентного дохода применяет к балансовой стоимости эффективную процентную ставку актива за вычетом ожидаемых кредитных убытков.

При наличии доказательства того, что критерии значительного увеличения кредитного риска более не выполняются, инструмент переводится обратно в Этап 1. Если риск был переведен в Этап 2 на основании качественного признака, Компания осуществляет мониторинг данного признака, чтобы удостовериться в его сохранении или изменении.

**23. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ  
ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Ожидаемые кредитные убытки по приобретенным или созданным обесцененным финансовым активам всегда оцениваются за весь срок. Таким образом, Компания признает только кумулятивные изменения в ожидаемых кредитных убытках за весь срок.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам, кроме торговой дебиторской задолженности, Компания применяет три подхода: (i) оценка на индивидуальной основе; (ii) оценка на портфельной основе: внутренние рейтинги оцениваются на индивидуальной основе, однако в процессе расчета ожидаемых кредитных убытков для одинаковых рейтингов кредитного риска и однородных сегментов кредитного портфеля применяются одинаковые параметры кредитного риска (например, вероятность дефолта, убыток в случае дефолта); (iii) оценка на основе внешних рейтингов.

В целом ожидаемые кредитные убытки равны произведению следующих параметров кредитного риска: задолженность на момент дефолта, вероятность дефолта и убытки в случае дефолта, которые определены выше, дисконтированному до приведенной стоимости с использованием эффективной процентной ставки инструмента. Ожидаемые кредитные убытки определяются путем прогнозирования параметров кредитного риска (задолженность на момент дефолта, вероятность дефолта и убыток в случае дефолта) для каждого будущего месяца в течение срока действия каждого отдельного финансового актива или совокупного сегмента. Эти три компонента перемножаются и корректируются с учетом вероятности «выживания» (т.е. был ли финансовый актив погашен в течение предыдущего месяца или наступил дефолт). Это фактически обеспечивает расчет ожидаемых кредитных убытков для каждого будущего периода, которые затем дисконтируются обратно на отчетную дату и суммируются. Ставка дисконтирования, используемая для расчета ожидаемых кредитных убытков, представляет собой первоначальную эффективную процентную ставку или ее приблизительную величину.

Компания применяет матрицу резервирования для расчета ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности. Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая дебиторская задолженность была классифицирована, исходя из общих характеристик кредитного риска и просроченных дней.

Ниже в таблице представлены уровни дефолта и расчет резерва под убытки на 31 декабря 2018 г.:

<i>В % от валовой стоимости</i>	<b>Уровень убытков</b>	<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>Ожидаемые кредитные убытки за весь срок</b>
<b>Торговая и прочая дебиторская задолженность</b>			
- текущая	4-5%	589,990	(27,858)
- с задержкой платежа менее 90 дней	15%	86,910	(13,071)
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	51-52%	4,644	(2,387)
- с задержкой платежа от 181 до 270 дней	73-74%	7,243	(5,337)
- с задержкой платежа от 271 до 360 дней	100%	2,815	(2,815)
- с задержкой платежа свыше 360 дней	100%	67,233	(67,233)
<b>Итого (валовая балансовая стоимость)</b>		<b>758,835</b>	
Оценочный резерв под кредитные убытки		(118,701)	
<b>Итого (балансовая стоимость)</b>		<b>640,134</b>	

# **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»**

## **ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (в тыс. тенге)**

### **23. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Ниже в таблице представлены уровни дефолта и расчет резерва под убытки на 1 января 2018 г.:

<i>В % от валовой стоимости</i>	<b>Уровень убытков</b>	<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>Ожидаемые кредитные убытки за весь срок</b>
<b>Торговая и прочая дебиторская задолженность</b>			
- текущая	3-4%	742,574	(27,176)
- с задержкой платежа менее 90 дней	7-8%	224,294	(17,718)
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	28-29%	32,550	(9,266)
- с задержкой платежа от 181 до 270 дней	47-48%	16,209	(7,771)
- с задержкой платежа от 271 до 360 дней	74-75%	11,810	(8,850)
- с задержкой платежа свыше 360 дней	100%	77,118	(77,118)
<b>Итого (валовая балансовая стоимость)</b>		<b>1,104,555</b>	
Оценочный резерв под кредитные убытки		(147,899)	
<b>Итого (балансовая стоимость)</b>		<b>956,656</b>	

#### **Рыночный риск**

Компания подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным и (б) процентным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

#### **Валютный риск**

Компания проводит некоторые операции, выраженные в иностранной валюте. В связи с этим возникает риск изменений в курсах валют.

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

<b>Наименование компании</b>	<b>Активы</b>		<b>Обязательства</b>	
	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Доллары США	10,762	319	(3,125,640)	(3,787,157)
Российские рубли	21,391	50,500	(4,936)	(11,810)
Евро	1,635	-	(17,306)	(37,266)

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (в тыс. тенге)

## 23. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

### *Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты*

В таблице ниже представлены подробные данные о чувствительности Компании к повышению или снижению курса тенге на 20% по отношению к соответствующим валютам. Уровень чувствительности 20% используется при анализе и подготовке внутренней отчетности по валютному риску для ключевых руководителей и отражает проведенную руководством оценку разумно возможного изменения курсов валют. Анализ чувствительности к риску рассматривает все финансовые активы Компании, выраженные в валюте, отличной от валюты кредитора или заемщика. Положительная сумма, указанная ниже, отражает увеличение прибыли и прочих статей капитала при укреплении курса тенге по отношению к соответствующей валюте на 20%. Ослабление курса тенге по отношению к соответствующей валюте на 20% окажет сопоставимое влияние на прибыль и капитал, при этом указанные ниже суммы будут отрицательными.

Наименование компании	Влияние доллара США	
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Финансовые активы	(2,152)	(64)
Финансовые обязательства	625,128	757,431

### *Риск ликвидности*

Окончательная ответственность за управление риском ликвидности лежит на акционерах Компании, которые создали необходимую систему управления риском ликвидности для руководства Компании по требованиям управления ликвидностью и краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного финансирования. Компания управляет риском ликвидности путем поддержания адекватных резервов, банковских займов и доступных кредитных линий, путем постоянного мониторинга прогнозируемого и фактического движения денег и сравнения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

В следующих таблицах отражаются контрактные сроки Компании по непроизводным финансовым активам и обязательствам. Таблица была составлена на основе недисконтированного движения денежных потоков по финансовым обязательствам на основе самой ранней даты, на которую от Компании может быть потребована оплата. Таблица включает денежные потоки, как по процентам, так и по основной сумме.



# **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»**

## **ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (в тыс. тенге)**

### **23. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Таблица по риску ликвидности и риску процентной ставки по состоянию на 31 декабря 2018 г. представлена следующим образом:

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<b><u>Беспроцентные:</u></b>					
Торговая дебиторская задолженность	-	640,134	-	-	640,134
Денежные средства	-	12,038	-	-	12,038
Торговая кредиторская задолженность	-	(2,050,168)	-	-	(2,050,168)
		<b>(1,397,996)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1,397,996)</b>
<b><u>Процентные:</u></b>					
Депозит к получению	1.5-11.5%	637	-	-	637
Денежные средства	1.5-11.5%	23,000	-	-	23,000
Денежные средства, ограниченные в использовании	1.5-11.5%	-	-	1,799	1,799
Прочие финансовые обязательства	12.6%	(177,241)	(187,946)	-	(365,187)
Банковские займы	7-10.8%	(11,419,484)	-	-	(11,419,484)
		<b>(11,573,088)</b>	<b>(187,946)</b>	<b>1,799</b>	<b>(11,759,235)</b>

Таблица по риску ликвидности и риску процентной ставки по состоянию на 31 декабря 2017 г. представлена следующим образом:

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<b><u>Беспроцентные:</u></b>					
Торговая дебиторская задолженность	-	1,007,023	-	-	1,007,023
Денежные средства	-	19,286	-	-	19,286
Торговая кредиторская задолженность	-	(2,165,749)	-	-	(2,165,749)
		<b>(1,139,440)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1,139,440)</b>
<b><u>Процентные:</u></b>					
Депозит к получению	1.5-11.5%	92,039	-	-	92,039
Денежные средства, ограниченные в использовании	1.5-11.5%	-	-	1,616	1,616
Банковские займы	7-10.8%	(786,852)	(7,530,723)	(7,235,884)	(15,553,459)
		<b>(694,813)</b>	<b>(7,530,723)</b>	<b>(7,234,268)</b>	<b>(15,459,804)</b>

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

По мнению руководства Компании, балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности по амортизированной стоимости, приблизительно равна их справедливой стоимости.

**23. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ  
ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*Методики и допущения, использованные для оценки справедливой стоимости*

Справедливая стоимость определяется как сумма, на которую может быть обменен финансовый инструмент во время сделки между независимыми осведомленными и согласными сторонами, за исключением сделок по принудительной продаже или ликвидационной продаже. По причине отсутствия легкодоступного рынка для большей части финансовых инструментов Компании, необходимо проводить оценку при определении справедливой стоимости, основываясь на текущей экономической ситуации и специфичных рисков, присущих инструменту. Справедливая стоимость инструментов, представленных здесь, не обязательно отражает суммы, которые Компании смогла бы получить при рыночной продаже всего имеющегося пакета конкретного инструмента.

Следующие методы и допущения были использованы Компанией для оценки справедливой стоимости каждого класса финансовых инструментов:

- Балансовая стоимость денежных средств приближена к их справедливой стоимости вследствие краткосрочного срока погашения данных финансовых инструментов.
- Для финансовых активов и обязательств со сроком погашения менее двенадцати месяцев, балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения данных финансовых инструментов.
- Для финансовых активов и обязательств со сроком погашения более двенадцати месяцев, справедливая стоимость представляет собой текущую стоимость дисконтированных оцененных будущих денежных потоков с использованием рыночных ставок, существующих на конец отчетного года.

Справедливая стоимость Уровня 3 земли, зданий и сооружений, а также машин и оборудования была оценена с привлечением независимого оценщика для определения справедливой стоимости основных средств. Справедливая стоимость основных средств была определена путем применения, в совокупности, следующих общепринятых методов определения стоимости: сравнительного, доходного и затратного. Руководство считает, что результаты оценки соответствующим образом отражают экономическое состояние основных средств Компании по состоянию на 31 декабря 2018 г. С даты последней переоценки не было существенного изменения в справедливой стоимости основных средств.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (в тыс. тенге)

#### 23. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости:

	31 декабря 2018 г.			31 декабря 2017 г.		
	Уровень 2 Справед- ливая стоимость	Уровень 3 Справед- ливая стоимость	Балансо- вая стоимость	Уровень 2 Справед- ливая стоимость	Уровень 3 Справед- ливая стоимость	Балансо- вая стоимость
<b>Активы</b>						
Денежные средства	35,038	-	35,038	19,286	-	19,286
Депозит к получению	637	-	637	92,039	-	92,039
Денежные средства, ограниченные в использовании	52,033	-	52,033	-	-	-
Торговая дебиторская задолженность	640,134	-	640,134	1,007,023	-	1,007,023
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>727,842</b>	<b>-</b>	<b>727,842</b>	<b>1,118,348</b>	<b>-</b>	<b>1,118,348</b>
<b>Обязательства</b>						
Банковские займы	-	(9,277,445)	(10,571,847)	-	(10,559,117)	(10,559,117)
Прочие финансовые обязательства	-	(343,577)	(339,505)	-	-	-
Торговая кредиторская задолженность	(2,050,168)	-	(2,050,168)	(2,165,749)	-	(2,165,749)
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>(2,050,168)</b>	<b>(9,621,022)</b>	<b>(12,961,520)</b>	<b>(2,165,749)</b>	<b>(10,559,117)</b>	<b>(12,724,866)</b>

Оценка справедливой стоимости на 2 Уровне и 3 Уровне иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью модели дисконтированных денежных потоков.

**Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости.** Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на модели дисконтирования сумм ожидаемых будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента.

**Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.** Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения.

#### 24. ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

##### Операционная среда

В целом, экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ и другое минеральное сырье, составляющие основную часть экспорта страны. Эти особенности также включают, но не ограничиваются существованием национальной валюты, не имеющей свободной конвертации за пределами страны, и низким уровнем ликвидности рынка ценных бумаг. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, волатильность обменного курса оказали и могут продолжать оказывать негативное воздействие на экономику Республики Казахстан, включая снижение ликвидности и возникновение трудностей в привлечении международного финансирования.

**24. ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

20 августа 2015 г. Национальный банк и Правительство Республики Казахстан приняли решение о прекращении поддержки обменного курса тенге и реализации новой денежно-кредитной политики, основанной на режиме инфляционного таргетирования, отмене валютного коридора и переходе к свободно плавающему обменному курсу. При этом, политика Национального банка в отношении обменного курса допускает интервенции, чтобы предотвратить резкие колебания обменного курса тенге для обеспечения финансовой стабильности.

По состоянию на дату настоящего отчета официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 384.92 тенге за 1 доллар США по сравнению с 384.20 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2018 г. (31 декабря 2017 г.: 332.33 тенге за 1 доллар США). Таким образом, сохраняется неопределенность в отношении обменного курса тенге и будущих действий Национального банка и Правительства, а также влияния данных факторов на экономику Республики Казахстан.

В сентябре 2018 г. международное рейтинговое агентство Standard and Poor's подтвердило долгосрочные кредитные рейтинги Казахстана по обязательствам в иностранной и национальной валютах на уровне - "BBB-" и краткосрочные рейтинги Казахстана по обязательствам в иностранной и национальной валютах на уровне - "A-3", а рейтинг по национальной шкале - "kzAAA". Прогноз по долгосрочным рейтингам «стабильный». Стабильный прогноз подтверждается наличием положительных балансовых показателей, сформированных за счет дополнительных поступлений в Национальный фонд Республики Казахстан, а также невысокий государственный долг, совокупный объем которого не превысит внешние ликвидные активы государства в течении двух лет.

Рост объемов добычи и устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2018 г. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Компании. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Кроме того, химический сектор в Республике Казахстан остается подверженным влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений в стране. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, то есть от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Компании. Руководство провело оценку возможного обесценения долгосрочных активов Компании с учетом текущей экономической ситуации и ее перспектив (Примечание 4). Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда могут отличаться от нынешних ожиданий руководства.

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

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Компания использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых. В Примечании 24 предоставлена дополнительная информация о том, как Компания включает прогнозную информацию в модели ожидаемых кредитных убытков.

## **24. ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

### **Налогообложение**

Налоговые условия в Республике Казахстан подвержены изменению и непоследовательному применению, и интерпретации. Расхождения в интерпретации казахстанских законов и положений Компанией и казахстанскими уполномоченными органами может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

Казахстанское законодательство и практика налогообложения находятся в состоянии непрерывного развития, и поэтому подвержены различному толкованию и частым изменениям, которые могут иметь обратную силу. В некоторых случаях, в целях определения налогооблагаемой базы, налоговое законодательство ссылается на положения МСФО, при этом толкование соответствующих положений МСФО казахстанскими налоговыми органами может отличаться от учётных политик, суждений и оценок, применённых руководством при подготовке данной финансовой отчётности, что может привести к возникновению дополнительных налоговых обязательств у Компании. Налоговые органы могут проводить ретроспективную проверку в течение пяти лет после окончания налогового года.

Руководство Компании считает, что ее интерпретации соответствующего законодательства являются приемлемыми и налоговая позиция Компании обоснована. По мнению руководства, Компании не понесет существенных убытков по текущим и потенциальным налоговым искам, превышающим резервы, сформированные в данной финансовой отчетности.

### **Налоговая проверка**

В 2019 г., по результатам комплексной налоговой проверки за период с 2013-2017 гг., в адрес Компании было выставлено уведомление, по которому были доначислены НДС к уплате и пени в общей сумме 291,723 тыс. тенге. Согласно уведомлению, реализация на территорию специальной экономической зоны (далее – «СЭЗ») товаров по перечню, определенных уполномоченным органом, должна облагаться НДС по нулевой ставке. Соответственно, поставщик товаров, включенных в перечень, утвержденный Правительством Республики Казахстан, при выписке счет-фактуры участнику СЭЗ обязан применить нулевую ставку НДС. В период с июля 2014 г. по июль 2016 г. ввиду отсутствия утвержденного перечня товаров для СЭЗ «Павлодар» при приобретении товаров сумма НДС, включенная в стоимость товаров и в последующем уплаченная контрагентами-поставщиками Компании, была взята в зачет. Компания обратилась в суд с иском к РГУ «Департамент государственных доходов по Павлодарской области Комитета государственных доходов Министерства финансов Республики Казахстан» (далее – «ДГД») о признании данного уведомления незаконным и его отмене. 25 апреля 2019 г. Специализированный межрайонный экономический суд Павлодарской области постановил отказать в удовлетворении иска Компании. 14 июня 2019 г. Компания подала апелляционную жалобу в судебную коллегия по гражданским делам Павлодарского областного суда. На дату утверждения данной финансовой отчетности решение апелляционного суда отсутствует. Ввиду того, что неприменение льготы по обложению приобретаемых товаров по нулевой ставке не повлекло какой-либо налоговой выгоды для Компании и принудительная оплата доначисленной суммы НДС согласно уведомлению приведет к двойному налогообложению, Компания не начислила резерв по НДС и пени по состоянию на 31 декабря 2018 г.

### **Юридические вопросы**

Компания может быть объектом судебных разбирательств и судебных решений, которые по отдельности или в совокупности не оказали значительного влияния на Компанию.

## **24. ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

### **Условия кредитных соглашений**

Согласно условиям соглашений, Компания должна выполнять нефинансовые показатели. По состоянию на 31 декабря 2018 г. Компания не выполнила нефинансовый показатель по кредитному соглашению с АО «Банк Развития Казахстана» (далее – «банк») (Примечание 10). Руководство проинформировало банк о нарушении до отчетной даты и периодически обсуждало с банком план решения данного вопроса. Согласно условиям кредитного соглашения, данное нарушение приводит к досрочному погашению суммы займа, требование досрочного погашения может быть осуществлено только после письменного уведомления со стороны банка. Руководство реклассифицировало долгосрочные займы в краткосрочные.

### **Вопросы охраны окружающей среды**

Руководство Компании считает, что в настоящее время Компания соблюдает все существующие законы и нормативные акты Республики Казахстан по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда. Однако данные законы и нормативные акты могут в будущем изменяться. Компания не в состоянии заранее представить сроки и степень изменения законов и нормативных актов по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда. В случае таких изменений от Компании может потребоваться модернизация технологии для соответствия более жестким требованиям.

Руководство считает, что не существует вероятных либо возможных экологических обязательств, которые могут существенно и негативно повлиять на финансовое положение Компании, отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе или отчет о движении денежных средств.

### **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.

## **25. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА, ПРИМЕНЯЯ К ПЕРИОДАМ, КОТОРЫЕ ЗАКАНЧИВАЮТСЯ ДО 1 ЯНВАРЯ 2018 г.**

### **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.

**25. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА, ПРИМЕНЯемая К ПЕРИОДАМ, КОТОРЫЕ  
ЗАКАНЧИВАЮТСЯ ДО 1 ЯНВАРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*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 займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их характеристики и целей приобретения и происходит в момент их признания.

*Займы и дебиторская задолженность*

Займы и дебиторская задолженность – это производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, не котируемые на активном рынке. Займы и дебиторская задолженность (включая [торговую и прочую дебиторскую задолженность, средства в банке и кассе и депозит к получению]) учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой является незначительным.

*Денежные средства и их эквиваленты*

Денежные средства 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.

**25. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА, ПРИМЕНЯЯ К ПЕРИОДАМ, КОТОРЫЕ  
ЗАКАНЧИВАЮТСЯ ДО 1 ЯНВАРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

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, дебиторская задолженность списывается также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения в размере резерва отражаются как расходы периода в прибыли или убытке.

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.

Если финансовый актив списывается не полностью (например, когда предприятие сохраняет за собой возможность выкупить часть переданного актива или сохраняет за собой часть рисков и выгод, связанных с владением (но не «практически все» риски и выгоды), при этом контроль предприятия над активом сохраняется), Компания распределяет балансовую стоимость данного финансового актива между удерживаемой и списываемой частями пропорционально справедливой стоимости этих частей на дату передачи. Разница между балансовой стоимостью, распределенной на списываемую часть, и суммой полученного вознаграждения за списываемую часть, а также любые накопленные распределенные на эту часть доходы или расходы, признанные в прочем совокупном доходе, относятся на прибыли и убытки. Доходы или расходы, признанные в прочем совокупном доходе, распределяются также пропорционально справедливой стоимости, удерживаемой и списываемой частей.



## **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»**

### **ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г. (в тыс. тенге)**

---

#### **25. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА, ПРИМЕНЯемая К ПЕРИОДАМ, КОТОРЫЕ ЗАКАНЧИВАЮТСЯ ДО 1 ЯНВАРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

##### **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.

##### **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.

#### **26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

Информация о судебном разбирательстве в 2019 г. раскрыта в Примечании 24.

#### **27. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Данная финансовая отчетность была утверждена к выпуску руководством Компании 29 июля 2019 г.