

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

Международные стандарты финансовой отчетности
Финансовая отчетность
и отчет независимого аудитора
за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г.	1
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-4
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 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	9-53



Аудиторский отчет независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров АО «Каустик»

Наше мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением возможного влияния вопроса, изложенного в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего отчета, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях, финансовое положение АО «Каустик» (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2019 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 2019 года;
- отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет об изменении в капитале 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 3 к финансовой отчетности, Компания учитывает основные средства на основе модели учета по переоцененной стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 16 «Основные средства». По состоянию на 31 декабря 2019 и на 31 декабря 2018 года Компания не проводила переоценку основных средств, как того требует МСФО (IAS) 16 «Основные средства», при наличии факторов, указывающих на то, что справедливая стоимость основных средств могла существенно измениться. Как следствие, мы не имели возможности определить, необходимы ли какие-либо корректировки в отношении соответствующих показателей отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года, и отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, соответственно.

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 2 к финансовой отчетности, в котором указано, что на 31 декабря 2019 года сумма краткосрочных обязательств Компании превысила сумму краткосрочных активов на 11,111,174 тысяч тенге. Данное обстоятельство, вместе с прочими обстоятельствами, изложенными в Примечании 2, указывает на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения 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

26 июня 2020 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»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Акционерное Общество «Каустик» (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2019 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 2019 г. была одобрена и утверждена руководством Компании 26 июня 2020 г.

От имени руководства Компании:


Орымбеков Е. А.
Председатель правления

26 июня 2020 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан






Гончарова Е. М.
Главный бухгалтер

26 июня 2020 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (в тыс. тенге)

	Примечания	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Активы			
<i>Долгосрочные активы</i>			
Основные средства	5	10,238,455	10,949,487
Нематериальные активы		6,493	3,064
Активы в форме права пользования		874,965	
Денежные средства, ограниченные в использовании		1,799	1,799
Долгосрочные авансы выданные		20,378	52,033
Итого долгосрочные активы		11,142,090	11,006,383
<i>Краткосрочные активы</i>			
Товарно-материальные запасы	7	1,434,763	743,253
Торговая дебиторская и прочая задолженность	8	1,431,169	640,134
Авансы выданные	9	170,940	167,007
Налоги к возмещению		10,112	5,692
Депозит к получению		1,001	637
Денежные средства		118,227	35,038
Итого краткосрочные активы		3,166,212	1,591,761
Итого активы		14,308,302	12,598,144
Капитал и обязательства			
<i>Капитал и резервы</i>			
Акционерный капитал	10	13,050,000	13,050,000
Дополнительно оплаченный капитал	10	38,928	38,928
Резерв по переоценке основных средств	10	2,491,538	2,824,743
Накопленный убыток		(16,770,632)	(17,896,089)
Итого капитал		(1,190,166)	(1,982,418)
<i>Долгосрочные обязательства</i>			
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	12	-	175,627
Обязательство по договору с покупателями	14	236,123	435,061
Обязательства по аренде		972,584	-
Доходы будущих периодов		12,375	12,375
Итого долгосрочные обязательства		1,221,082	623,063
<i>Краткосрочные обязательства</i>			
Банковские займы	11	10,459,313	10,571,847
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	12	175,558	163,878
Торговая кредиторская задолженность	13	2,146,191	2,050,168
Обязательство по договору с покупателями	14	869,073	811,836
Краткосрочные обязательства по аренде		393,673	-
Налоги и внебюджетные платежи к уплате		22,524	92,391
Прочие обязательства и начисленные расходы	15	211,054	267,379
Итого краткосрочные обязательства		14,277,386	13,957,499
Итого капитал и обязательства		14,308,302	12,598,144
От имени руководства Компании:			
			
Орымбеков Е. А. Председатель правления		Гончарова Е. М. Главный бухгалтер	
26 июня 2020 г. г. Павлодар, Республика Казахстан		26 июня 2020 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 2019 г. (в тыс. тенге)

	Примечания	2019 г.	2018 г.
ВЫРУЧКА	16	8,682,152	7,665,539
СЕБЕСТОИМОСТЬ	17	(4,878,506)	(4,806,626)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		3,803,646	2,858,913
Общие и административные расходы	18	(973,946)	(979,328)
Расходы по реализации	19	(1,144,266)	(1,156,149)
Прибыль/(убыток) от курсовой разницы, нетто	20	36,072	(527,671)
(Начисление убытков)/восстановление убытков от обесценения финансовых активов и активов по договорам с покупателями		(45,827)	29,198
Прочие доходы, нетто	21	183,427	59,267
Финансовые расходы	22	(1,095,703)	(1,066,875)
Финансовые доходы		28,849	20,423
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		792,252	(762,222)
Расходы по налогу на прибыль		-	-
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ЗА ГОД		792,252	(762,222)
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль		-	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК) ЗА ГОД		792,252	(762,222)

От имени руководства Компании:

Орымбеков Е. А.
Председатель правления

26 июня 2020 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан



Гончарова Е. М.
Главный бухгалтер

26 июня 2020 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 2019 г. (в тыс. тенге)

	Примечания	2019 г.	2018 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		792,252	(762,222)
Корректировки на:			
(Прибыль)/убыток от курсовой разницы	20	(36,072)	527,671
Износ и амортизация	5, 6	1,608,000	1,307,737
Финансовые доходы		(28,849)	(20,423)
Финансовые расходы	22	1,095,703	1,066,875
Начисление убытков/(восстановление убытков) от обесценения финансовых активов и активов по договорам с покупателями	8	45,827	(29,198)
Финансовый компонент - МСФО 15	16	(130,277)	(165,071)
Восстановление резерва по авансам выданным	9	(37,270)	-
Начисление резерва по товарно-материальным запасам	7	15,461	-
Прочие расходы		2,476	1,241
Движение денежных средств до изменений в оборотном капитале		3,327,251	1,926,610
Изменение товарно-материальных запасов		(712,367)	(43,083)
Изменение торговой дебиторской и прочей задолженности		(834,895)	371,306
Изменение авансов выданных		33,437	494,003
Изменение налогов к возмещению и задолженности по налогам		(69,815)	(18,351)
Изменение торговой кредиторской задолженности		237,145	(365,807)
Изменение авансов полученных и финансового компонента - обязательства по договору с покупателями		(90,026)	(783,428)
Изменение прочих обязательств и начисленных расходов		(56,325)	92,706
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		1,834,405	1,673,956
Уплаченные проценты		(838,611)	(1,305,139)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		995,794	368,817
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(573,002)	(650,519)
Изменение депозита к получению		24,522	91,219
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(548,480)	(559,300)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Поступление и погашение финансовой помощи	12	(182,538)	365,076
Погашение займов	11	(40,000)	(158,841)
Платежи по аренде		(143,000)	-
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от финансовой деятельности		(365,538)	206,235
Чистое увеличение денежных средств		81,776	15,752
Денежные средства на начало отчетного года		35,038	19,286
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства		1,413	-
Денежные средства на конец года		118,227	35,038

От имени руководства Компании:

Орымбеков Е. А.
Председатель правления

26 июня 2020 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан



Гончарова Е. М.
Главный бухгалтер

26 июня 2020 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 2019 г. (в тыс. тенге)

	Акционер- ный капитал	Дополни- тельно олаченный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Накоплен- ный убыток	Итого
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	-	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 1 января 2019 г.	13,050,000	38,928	2,824,743	(17,896,089)	(1,982,418)
Итого совокупный доход за год	-	-	-	792,252	792,252
Амортизация резерва от переоценки основных средств (Примечание 10)	-	-	(333,205)	333,205	-
На 31 декабря 2019 г.	13,050,000	38,928	2,491,538	(16,770,632)	(1,190,166)

От имени руководства Компании:

Орымбеков Е. А.
Председатель правления

26 июня 2020 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан



Гончарова Е. М.
Главный бухгалтер

26 июня 2020 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 2019 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 2019 и 2018 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 2019 г. совместно являются г-н С.Кан и г-н А. Клебанов и на 31 декабря 2018 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 2019 и 2018 гг. составляла 587 и 574 человек, соответственно.

2. 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) 16 с 1 января 2019 г., данные принципы учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе.

Основные положения учетной политики в отношении учета аренды, применявшиеся до 31 декабря 2018 г., представлены в Примечании 26.

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 3. 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.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

Согласно условиям соглашений, Компания должна выполнять финансовые и нефинансовые ковенанты. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. Компания не выполнила требование по кредитному соглашению с АО «Банк Развития Казахстана» (далее – «банк») (Примечание 11). 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.

Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2019 г. Компанией были нарушены определенные условия кредитных соглашений. Компания не получила отказов от права требования о незамедлительном погашении задолженности от соответствующих банков до 31 декабря 2019 г., и соответственно, по состоянию на 31 декабря 2019 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 11,111,174 тыс. тенге. Накопленный убыток на 31 декабря 2019 г. составил 16,770,632 тыс. тенге.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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, чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, составили 996 млн. тенге. В 2020 году, Компания прогнозирует получить не менее 800 млн. тенге денежных средств после выплаты платежей по основному долгу и вознаграждению, а также приобретению основных средств и капитальных затрат;
- У руководства надежные отношения с кредиторами. Все выплаты основного долга и процентов были осуществлены в соответствии с графиками погашения задолженности, включая выплаты за первое полугодие 2020 года. Банки не требовали немедленного погашения задолженности несмотря на историю несоблюдения долговых обязательств;
- У руководства нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или существенном сокращении масштабов деятельности Компании;
- Руководство ведет переговоры с банком план решения данного вопроса;
- 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.

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.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**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:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Доллар США	381.18	384.20
Российский рубль	6.17	5.52
Евро	426.85	439.37

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.

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.

2. 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 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.

2. 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.

Активы в форме права пользования

Компания арендует различные оборудование и транспортные средства. Активы, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости.

Активы в форме права пользования, как правило, амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше. Если у Компании существует достаточная степень уверенности в исполнении опциона на покупку, Компания амортизирует актив в форме права пользования в течение срока полезного использования базового актива.

Компания рассчитывает амортизацию активов в форме права пользования линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования, а именно используя сроки предполагаемой аренды основных средств.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

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.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 24).

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.

2. 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 (РОСИ) 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 для активу.

Бизнес-модель. Бизнес-модель отражает способ, используемый Компанией для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (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.

2. 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.

2. 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).

2. 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.

Обязательства по аренде

Обязательства, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если эту ставку нельзя легко определить, что, как правило, имеет место в случае договоров аренды, имеющих у Компании, Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств – это ставка, по которой Компания могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

Компания подвержена риску возможного увеличения переменных арендных платежей, которые зависят от индекса или ставки, которое не отражается в арендном обязательстве, пока не вступит в силу. Когда изменения арендных платежей, которые зависят от индекса или ставки, вступают в силу, проводится переоценка обязательства по аренде с корректировкой стоимости актива в форме права пользования.

Арендные платежи разделяются на основную сумму обязательств и финансовые расходы. Финансовые расходы отражаются в прибыли или убытке в течение всего периода аренды с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по непогашенному остатку обязательства за каждый период.

Платежи по краткосрочной аренде оборудования и аренде любых активов с низкой стоимостью признаются линейным методом как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда представляет собой договор аренды сроком не более 12 месяцев.

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.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

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 Группы имеются объективные доказательства того, что все критерии приемки были выполнены.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

Налогообложение

В настоящей финансовой отчетности налог на прибыль отражен в соответствии с законодательством Республики Казахстан, действующим либо практически вступившим в силу на конец отчетного периода. Расходы по подоходному налогу включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в прибыли и убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Компания освобождена от уплаты земельного налога, платы за пользование земельными участками, налога на имущество и налога на прибыль до 1 декабря 2036 г. в соответствии с Указом Президента Республики Казахстан о создании специальной экономической зоны «Павлодар» от 29 ноября 2011 г., в которой Компания осуществляет свою деятельность.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или, по существу, действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 потребуется выбытие ресурсов для погашения обязательства, причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности. Условный актив не признается в финансовой отчетности, но раскрывается, когда вероятен приток экономических выгод.

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:

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Сторона является связанной, если:

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

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

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

Применяя положения учетной политики Компании (Примечание 2), 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 справедливой 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.

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

По состоянию на 31 декабря 2019 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 и активов в форме права пользования

На конец каждого отчетного периода руководство оценивает наличие признаков обесценения основных средств и активов в форме права пользования. При наличии признаков обесценения руководство оценивает возмещаемую сумму. Оценка возмещаемой стоимости требует применения оценочных данных и профессиональных суждений со стороны руководства.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. руководство провело анализ основных средств и активов в форме права пользования на предмет признаков обесценения, включая изменения на рынке и имеющиеся свидетельства об устаревании активов. В результате проведенного анализа внешних и внутренних признаков обесценения, руководство Компании пришло к выводу, что признаки обесценения на дату проведения анализа отсутствуют. Соответственно, руководство Компании приняло решение не проводить тест на обесценение основных средств и нематериальных активов Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года.

4. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном году, за исключением применения новых стандартов и интерпретаций, а также поправок к существующим стандартам, вступивших в силу 1 января 2019 года.

Следующие стандарты были применены Компанией впервые в 2019 года:

Организация впервые применило МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Характер и влияние изменений, обусловленных применением данного стандарта финансовой отчетности, описаны ниже.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Компания впервые применила требования МСФО (IFRS) 16 1 января 2019 года. Компания приняла решение применять стандарт с даты его обязательного применения 1 января 2019 года, используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей и с применением определенных упрощений, допускаемых стандартом. Активы в форме права пользования недвижимостью оцениваются при переходе так, как если бы новые правила применялись всегда. Все прочие активы в форме права пользования оцениваются в размере обязательства по аренде на дату применения стандарта (с корректировкой на сумму всех авансов или начисленных расходов).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (в тыс. тенге)

4. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

При первом применении МСФО (IFRS) 16 Компания использовала следующие упрощения практического характера, разрешенные стандартом:

- использовала одну ставку дисконтирования в отношении портфеля договоров аренды с обоснованно аналогичными характеристиками;
- применила освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к договорам аренды, срок аренды в которых истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения;
- исключила первоначальные прямые затраты из оценки актива в форме права пользования на дату первоначального применения;
- использовала суждения ретроспективно при определении срока аренды, если договор содержал опцион на продление или прекращение аренды.

Кроме того, Компания приняла решение не анализировать повторно договор с точки зрения того, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды на дату первоначального применения стандарта. Вместо этого по договорам, заключенным до даты первоначального применения стандарта, Компания приняла решение использовать оценку, проведенную при применении МСФО (IAS) 17 «Аренда» и КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды».

Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств, примененная Компанией к обязательствам по аренде 1 января 2019 года, составила 13,55%.

Ниже представлена сверка договорных обязательств по операционной аренде, с обязательством по договору аренды.

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2018 / 1 января 2019 гг.	
Итого будущие минимальные арендные платежи по договорам операционной аренды на 31 декабря 2018 года		2,109,693
Эффект дисконтирования приведенной стоимости		(645,338)
Итого обязательства по аренде, признанные на 1 января 2019 года		1,464,355
Из которых:		
Краткосрочные обязательства по аренде		421,939
Долгосрочные обязательства по аренде		1,042,416

Изменение учетной политики повлияло на следующие статьи отчета о финансовом положении на 1 января 2019 года:

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Последствия принятия МСФО (IFRS) 16
Увеличение активов в форме права пользования	6	1,464,355
Увеличение обязательств по аренде	6	1,464,355

Так как МСФО (IFRS) 16 содержит по существу те же требования к учету для арендодателя, что и МСФО (IAS) 17, Компания не признала какого-либо значительного влияния на свою финансовую отчетность в связи с операциями, относящимися к деятельности Компании в качестве арендодателя.

4. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Компании с 1 января 2019 года, но не оказали существенного воздействия на Компанию:

- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (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 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года 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 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно.

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 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

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). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который позволял организациям продолжать использовать существующую практику в отношении порядка учета договоров страхования, из-за чего инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты страховых компаний, схожих по остальным показателям. МСФО (IFRS) 17 является единым стандартом, основанным на принципах, для отражения всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования страховщика.

**4. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Концептуальные основы финансовой отчетности в новой редакции содержат новую главу об оценке, рекомендации по отражению в отчетности финансовых результатов, усовершенствованные определения и рекомендации (в частности, определение обязательств) и пояснения по важным вопросам, таким как роль управления, осмотрительности и неопределенности оценки в подготовке финансовой отчетности.

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). Данные поправки вносят изменение в определение бизнеса. Бизнес состоит из вкладов и существенных процессов, которые в совокупности формируют способность создавать отдачу. Новое руководство включает систему, позволяющую определить наличие вклада и существенного процесса, в том числе для компаний, находящихся на ранних этапах развития, которые еще не получили отдачу. В случае отсутствия отдачи для того, чтобы предприятие считалось бизнесом, должна присутствовать организованная рабочая сила. Определение термина «отдача» сужается, чтобы сконцентрировать внимание на товарах и услугах, предоставляемых клиентам, на создании инвестиционного дохода и прочих доходов, при этом исключаются результаты в форме снижения затрат и прочих экономических выгод. Кроме того, теперь больше не нужно оценивать, способны ли участники рынка заменять недостающие элементы или интегрировать приобретенную деятельность и активы. Организация может применить «тест на концентрацию». Приобретенные активы не будут считаться бизнесом, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сконцентрирована в одном активе (или группе аналогичных активов). Поправки перспективные, и Компания применит их и оценит их влияние с 1 января 2020 г.

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). Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО. Кроме того, были улучшены пояснения к этому определению. Поправки также обеспечивают последовательность использования определения существенности во всех стандартах МСФО. Информация считается существенной, если в разумной степени ожидается, что ее пропуск, искажение или затруднение ее понимания может повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе такой финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию об определенной отчитывающейся организации. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (в тыс. тенге)

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средств за 2019 и 2018 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
Первоначальная или переоцененная стоимость						
На 1 января 2018 г.	6,898,855	8,919,063	170,674	1,694,614	215,215	17,898,421
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.	7,076,808	9,308,856	273,432	1,679,856	293,786	18,632,738
Поступления	-	24,417	27,611	14,664	59,869	126,561
Перевод из товарно- материальных запасов	5	(13,289)	-	-	491,382	478,097
Перевод из незавершенного строительства	107,549	366,551	5,560	27,835	(507,494)	-
Выбытия	-	(34,731)	-	(153)	-	(34,884)
На 31 декабря 2019 г.	7,184,362	9,651,803	306,603	1,722,202	337,543	19,202,512
Износ и обесценение						
На 1 января 2018 г.	(1,935,545)	(3,698,921)	(81,517)	(744,615)	(14,056)	(6,474,654)
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.	(2,297,884)	(4,435,534)	(99,239)	(836,538)	(14,056)	(7,683,251)
Расходы по износу	(381,300)	(782,253)	(31,992)	(117,618)	-	(1,313,162)
Выбытия	-	32,253	-	103	-	32,356
На 31 декабря 2019 г.	(2,679,184)	(5,185,534)	(131,231)	(954,053)	(14,056)	(8,964,057)
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2019 г.	4,505,178	4,466,269	175,372	768,149	323,487	10,238,455
На 31 декабря 2018 г.	4,778,924	4,873,322	174,193	843,318	279,730	10,949,487

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (в тыс. тенге)

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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:

На 31 декабря	Земля, здания и сооружения	Машины и производственное оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Всего
2019 г.	2,486,877	3,099,188	141,557	765,336	451,825	6,944,783
2018 г.	2,760,623	3,506,241	140,378	840,505	408,068	7,655,815

На 31 декабря 2019 г. основные средства балансовой стоимостью 8,658,751 тыс. тенге (31 декабря 2018 г.: 8,605,382 тыс. тенге) служат залоговым обеспечением банковских займов (Примечание 11).

6. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

Ниже представлены изменения балансовой стоимости активов в форме права пользования:

	Машины и производственное оборудование	Транспортные и прочие основные средства	Всего
Первоначальная или переоцененная стоимость			
На 1 января 2019 г.	234,513	1,229,842	1,464,355
Эффект пересмотра срока аренды	(31,777)	(264,742)	(296,519)
На 31 декабря 2019 г.	202,736	965,100	1,167,836
Износ и обесценение			
На 1 января 2019 г.	-	-	-
Расходы по износу	(46,903)	(245,968)	(292,871)
На 31 декабря 2019 г.	(46,903)	(245,968)	(292,871)
Балансовая стоимость			
На 31 декабря 2019 г.	155,833	719,132	874,965

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г.
(в тыс. тенге)****6. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Компания признала следующие обязательства по аренде:

	31 декабря 2019 г.	1 января 2019 г.
Краткосрочные обязательства по аренде	393,673	421,939
Долгосрочные обязательства по аренде	972,584	1,042,416
Итого обязательства по аренде	1,366,257	1,464,355

Процентные расходы, включенные в финансовые расходы в 2019 году, составили 198,420 тысяч тенге.

7. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Сырье и материалы	1,392,535	760,030
Готовая продукция	125,360	75,848
Незавершенное производство	29,094	4,139
	1,546,989	840,017
Резерв по обесценению товарно-материальных запасов	(112,226)	(96,764)
	1,434,763	743,253

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

	2019 г.	2018 г.
На 1 января	(96,764)	(100,372)
Начисление резерва	(15,461)	-
Восстановление резерва	-	3,608
На 31 декабря	(112,225)	(96,764)

8. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ И ПРОЧАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Торговая дебиторская задолженность	1,501,951	681,764
Прочая дебиторская задолженность	44,215	77,071
	1,546,166	758,835
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(164,528)	(118,701)
	1,381,638	640,134

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг., торговая и прочая дебиторская задолженность была выражена в тенге.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (в тыс. тенге)

8. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ И ПРОЧАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение в резерве по ожидаемым кредитным убыткам, представлено следующим образом:

	2019 г.	2018 г.
На 1 января	(118,701)	(97,532)
Изменение в сальдо на начало отчетного периода в соответствии с требованиями МСФО 9	-	(50,367)
Восстановление резерва	-	29,198
Начисление резерва	(45,827)	-
На 31 декабря	(164,528)	(118,701)

На 1 января и 31 декабря 2019 гг. торговая дебиторская и прочая задолженность относились к Этапу 1 и 2 модели оценки ожидаемых кредитных убытков (Примечание 24).

Информация относительно политики Компании по управлению кредитным риском и по распределению торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения раскрыта в Примечании 24.

9. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
На приобретение основных средств	20,378	52,033
За товары и услуги	221,823	255,160
Резерв по обесценению авансов выданных	(50,883)	(88,153)
	191,318	219,040
Долгосрочные	20,378	52,033
Текущие	170,940	167,007
	191,318	219,040

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

	2019 г.	2018 г.
На 1 января	(88,153)	(88,153)
Восстановление резерва	37,270	-
На 31 декабря	(50,883)	(88,153)

10. КАПИТАЛ

Акционерный капитал

	31 декабря 2019 и 2018 гг.		
	Сумма в тыс. тенге	Доля владения	Кол-во акции
АО "ЦАТЭК"	7,830,000	60%	3,600,000
АО "НАК Казатомпром"	5,220,000	40%	2,400,000
	13,050,000	100%	6,000,000

Компания не имеет привилегированных акций по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (в тыс. тенге)

10. КАПИТАЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В течение 2019 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 12).

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 31 декабря 2014 г.

Ниже представлено изменение в резерве по переоценке:

	2019 г.	2018 г.
На 1 января	2,824,743	3,157,948
Амортизация за вычетом отложенного налога	(333,205)	(333,205)
На 31 декабря	2,491,538	2,824,743

11. БАНКОВСКИЕ ЗАЙМЫ

Движение банковских займов за 2019 г. было представлено следующим образом:

	Примечания	Итого - АО «Банк Развития Казахстана»
На 1 января 2019 г.		10,571,847
Начисление процентов	22	522,688
Выплаты основного долга		(40,000)
Выплаты начисленных процентов		(823,218)
Эффект курсовой разницы	20	(34,011)
Высвобождение дисконта и расходы по амортизации комиссии по привлечению банковских займов	22	262,007
На 31 декабря 2019 г.		10,459,313

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (в тыс. тенге)

11. БАНКОВСКИЕ ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	Приме- чания	АО «Банк Развития Казахстана»	АО "Эксимбанк Казахстан"	Итого
На 1 января 2018 г.		10,146,569	412,548	10,559,117
Начисление процентов	22	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	22	315,066	93,982	409,048
На 31 декабря 2018 г.		10,571,847	-	10,571,847

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 2019 г. задолженность по начисленному вознаграждению перед АО «Банк Развития Казахстана» составила 3,548,829 тыс. тенге (31 декабря 2018 г.: 3,900,273 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 2019 г. составила 550,321 тыс. тенге (31 декабря 2018 г.: 812,440 тыс. тенге). Справедливая стоимость была определена с использованием ставки дисконтирования, которая соответствует ставке по долгосрочным кредитам небанковским юридическим лицам.

Настоящие и будущие банковские займы согласно договору обеспечены следующими активами:

- основными средствами балансовой стоимостью 8,658,751 тыс. тенге (2018 г.: 8,605,382 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 2019 г. были классифицированы, как краткосрочные.

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 12). Финансовая помощь первоначально была отражена по справедливой стоимости, рассчитанной используя ставку по долгосрочным кредитам с аналогичными сроками, 12.6% годовых.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (в тыс. тенге)

12. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Движение прочих финансовых обязательств за 2019 и 2018 гг. было представлено следующим образом:

	Примечания	2019 г.	2018 г.
На 1 января		339,505	-
Получение финансовой помощи		-	456,345
Корректировка до справедливой стоимости		-	(38,928)
Начисление процентов	22	15,393	11,552
Выплаты основного долга		(182,538)	(91,269)
Выплаты начисленных процентов		(15,393)	(11,441)
Высвобождение дисконта	22	18,591	13,246
На 31 декабря		175,558	339,505
Долгосрочная часть		-	175,627
Краткосрочная часть		175,558	163,878

13. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
За приобретенные товары	2,024,871	1,678,430
За предоставленные услуги	103,621	363,198
За ремонт и строительные услуги	17,699	8,540
	2,146,191	2,050,168

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

14. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

Долгосрочные авансы были получены от ТОО «Торгово-транспортная компания», на поставку продукции в 2017-2021 гг. Изменения в обязательстве по договорам с покупателями представлены ниже:

	Авансы полученные	Финансовый компонент	Итого
На 1 января 2018 г.	1,673,128	-	1,673,128
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	(2,010,639)	(165,071)	(2,175,710)
Расходы на вознаграждение – компонент финансирования	-	101,088	101,088
На 31 декабря 2018 г.	1,054,771	192,126	1,246,897
Долгосрочная часть	306,918	128,143	435,061
Краткосрочная часть	747,853	63,983	811,836

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г.
(в тыс. тенге)****14. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

	Авансы полученные	Финансовый компонент	Итого
На 1 января 2019 г.	1,054,771	192,126	1,246,897
Авансы полученные	170,559	-	170,559
Выручка за период, включая НДС	(260,586)	(130,277)	(390,863)
Расходы на вознаграждение – компонент финансирования	-	78,603	78,603
На 31 декабря 2019 г.	964,744	140,452	1,105,196
Долгосрочная часть	163,830	72,293	236,123
Краткосрочная часть	800,914	68,159	869,073

15. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Неиспользованные отпуска работников	88,040	88,040
Оценочное обязательство по ликвидации активов	23,002	23,002
Задолженность перед работниками	84,729	78,717
Прочие	15,283	77,620
	211,054	267,379

16. ВЫРУЧКА

	2019 г.	2018 г.
Продажа химической продукции	8,551,875	7,500,468
Выручка по финансовому компоненту (МСФО 15)	130,277	165,071
	8,682,152	7,665,539

17. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	2019 г.	2018 г.
Сырье и материалы	1,495,776	1,528,281
Электрическая и тепловая энергия	1,225,863	1,219,129
Износ и амортизация	1,194,399	909,098
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	896,690	858,343
Услуги поставщиков	65,432	271,922
Прочее	346	19,853
	4,878,506	4,806,626

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г.
(в тыс. тенге)****18. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

	2019 г.	2018 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	531,450	446,280
Штрафы, пени	141,621	236,106
Услуги поставщиков	112,174	115,938
Износ и амортизация	47,527	50,114
Расходы по страхованию	35,638	27,240
Расходы на охрану	10,918	12,669
Товарно-материальные запасы	10,973	11,376
Прочие	83,645	79,605
	973,946	979,328

19. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

	2019 г.	2018 г.
Транспортные услуги	488,778	398,980
Расходы по аренде	-	354,366
Износ и амортизация	366,074	153,788
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	104,010	128,672
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	108,936	54,440
Товарно-материальные запасы	38,122	39,287
Прочие	38,346	26,616
	1,144,266	1,156,149

20. ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ОТ КУРСОВОЙ РАЗНИЦЫ

	Примечания	2019 г.	2018 г.
Прибыль/(убыток) от курсовой разницы по займам	11	34,011	(524,280)
Прибыль/(убыток) от курсовой разницы по денежным средствам		1,413	(1,573)
Прочие прибыль/(убытки) от курсовой разницы		648	(1,818)
		36,072	(527,671)
		36,072	(527,671)

21. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ, НЕТТО

	2019 г.	2018 г.
Доход от восстановления резерва по авансам	37,270	-
Доход от аренды	65,725	-
Прочие доходы	80,432	59,267
	183,427	59,267

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (в тыс. тенге)

22. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	Примечания	2019 г.	2018 г.
Расходы по процентам банковских кредитов	11	522,688	531,941
Высвобождение дисконта	11, 12	280,598	407,770
Расходы на вознаграждение – финансовый компонент	14	78,603	101,088
Высвобождение дисконта – обязательства по аренде (МСФО 16)	4	198,421	-
Вознаграждение по финансовой помощи	12	15,393	11,552
Расходы по амортизации комиссии по привлечению банковских займов	11	-	14,524
		1,095,703	1,066,875

23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Вознаграждение руководству

Вознаграждения, полученные ключевыми руководящими сотрудниками, отражены в составе административных расходов и составили 140,144 тыс. тенге и 93,609 тыс. тенге за период 2019 и 2018 гг. соответственно:

Операции с прочими связанными сторонами

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

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

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

	Реализация услуг		Приобретение услуг	
	2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.
Материнская компания	41,660	139,051	372,118	392,036
Дочерние организации акционеров Компании	2,226	2,819	141,359	236,209
Прочие связанные стороны	-	-	-	-
	43,886	141,870	513,477	628,245
	Реализация активов		Приобретение активов	
	2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.
Материнская компания	-	-	-	-
Дочерние организации акционеров Компании	422,869	1,556,729	342,043	1,338,472
Прочие связанные стороны	-	-	-	-
	422,869	1,556,729	342,043	1,338,472

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (в тыс. тенге)

23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	Задолженность связанной стороны		Задолженность перед связанной стороной	
	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Материнская компания	14,727	-	1,095,429	867,847
Дочерние организации акционеров Компании	40,099	17,219	2,014,040	2,295,424
Прочие	-	-	-	-
	54,826	17,219	3,109,469	3,163,271

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

	Финансовые обязательства	
	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
АО «ЦАТЭК» (Примечание 12)	175,558	339,505
	175,558	339,505

24. 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 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Финансовые активы		
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 8)	1,431,169	640,134
Денежные средства	118,227	35,038
Денежные средства, ограниченные в использовании	1,799	1,799
Депозит к получению	1,001	637
	1,552,196	677,608
Финансовые обязательства		
Банковские займы (Примечание 11)	(10,459,313)	(10,571,847)
Прочие финансовые обязательства (Примечание 12)	(175,558)	(339,505)
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 13)	(2,146,191)	(2,050,168)
Обязательства по аренде (Примечание 6)	(1,366,257)	-
	(14,147,319)	(12,961,520)

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

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 2 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.

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, 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 8) 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.

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

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.

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.

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

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 (РОЦИ) 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;
- 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 с определением обесцененных активов. Вышеуказанное определение дефолта применяется ко всем видам финансовых активов Компании.

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

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.

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (в тыс. тенге)

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

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 2019 и 2018 гг.:

<i>В % от валовой стоимости</i>	Уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок
Торговая и прочая дебиторская задолженность			
- с задержкой платежа менее 30 дней	1%	1,307,246	(14,026)
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	23%	77,385	(17,461)
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	35%	43,706	(15,257)
- с задержкой платежа от 181 до 270 дней	63%	123	(78)
- с задержкой платежа от 271 до 360 дней	100%	13,099	(13,099)
- с задержкой платежа свыше 360 дней	100%	104,607	(104,607)
Итого (валовая балансовая стоимость)		1,546,166	
Оценочный резерв под кредитные убытки			(164,528)
Итого (балансовая стоимость) на 31 декабря 2019			1,381,638

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (в тыс. тенге)

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

<i>В % от валовой стоимости</i>	Уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок
Торговая и прочая дебиторская задолженность			
- с задержкой платежа менее 30 дней	4-5%	589,990	(27,858)
- с задержкой платежа от 30 до 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)
Итого (валовая балансовая стоимость)		758,835	
Оценочный резерв под кредитные убытки		(118,701)	
Итого (балансовая стоимость) на 31 декабря 2018		640,134	

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:

Наименование компании	Активы		Обязательства	
	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Доллары США	6,443	10,762	(3,051,935)	(3,125,640)
Российские рубли	30,412	21,391	(11,433)	(4,936)
Евро	67,398	1,635	(63,964)	(17,306)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (в тыс. тенге)

24. 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 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Финансовые активы	(1,031)	(2,152)
Финансовые обязательства	488,310	625,128

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 производным 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 2019 г. (в тыс. тенге)

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

Таблица по риску ликвидности и риску процентной ставки по состоянию на 31 декабря 2019 г. представлена следующим образом:

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<u>Беспроцентные:</u>					
Торговая дебиторская задолженность	-	1,431,169	-	-	1,431,169
Денежные средства	-	118,227	-	-	118,227
Обязательства по аренде	-	(393,673)	(972,584)	-	(1,366,257)
Торговая кредиторская задолженность	-	(2,146,191)	-	-	(2,146,191)
		(990,468)	(972,584)	-	(1,963,052)
<u>Процентные:</u>					
Депозит к получению	1.5-11.5%	1,001	-	-	1,001
Денежные средства, ограниченные в использовании	1.5-11.5%	1,799	-	-	1,799
Прочие финансовые обязательства	12.6%	(175,558)	-	-	(175,558)
Банковские займы	7-10.8%	(10,459,313)	-	-	(10,459,313)
		(10,632,071)	-	-	(10,632,071)

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
<u>Беспроцентные:</u>					
Торговая дебиторская задолженность	-	640,134	-	-	640,134
Денежные средства	-	12,038	-	-	12,038
Торговая кредиторская задолженность	-	(2,050,168)	-	-	(2,050,168)
		(1,397,996)	-	-	(1,397,996)
<u>Процентные:</u>					
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)
		(11,573,088)	(187,946)	1,799	(11,759,235)

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.

**24. 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 обменян 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 2019 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 2019 г. (в тыс. тенге)

24. 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 2019 г.			31 декабря 2018 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
Активы						
Денежные средства	118,227	-	118,227	35,038	-	35,038
Депозит к получению	1,001	-	1,001	637	-	637
Денежные средства, ограниченные в использовании	1,799	-	1,799	52,033	-	52,033
Торговая дебиторская задолженность	1,431,169	-	1,431,169	640,134	-	640,134
Итого финансовые активы	1,552,196	-	1,552,196	727,842	-	727,842
Обязательства						
Банковские займы	-	(10,719,544)	(10,459,313)	-	(9,277,445)	(10,571,847)
Прочие финансовые обязательства	(175,558)	-	(175,558)	-	(343,577)	(339,505)
Торговая кредиторская задолженность	(2,146,191)	-	(2,146,191)	(2,050,168)	-	(2,050,168)
Обязательства по аренде	(1,366,257)	-	(1,366,257)			
Итого финансовые обязательства	(3,688,006)	(10,719,544)	(14,147,319)	(2,050,168)	(9,621,022)	(12,961,520)

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.

25. 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.

25. ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на дату настоящего отчета официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 403,58 тенге за 1 доллар США по сравнению с 384,20 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2019 года (31 декабря 2018: 382,59 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.

21 февраля 2020 г. Fitch Ratings подтвердило долгосрочный рейтинг дефолта эмитента («РДЭ») Казахстана в иностранной валюте на уровне «BBB» со «Стабильным» прогнозом. РДЭ Казахстана «BBB» отражают, с одной стороны, крупные фискальные и внешние буферные резервы, подкрепляемые аккумулированными нефтяными бюджетными доходами и сильными чистыми иностранными активами государства, а, с другой стороны, высокую зависимость от сырьевого сектора, слабый банковский сектор относительно сопоставимых стран, а также более низкие скоринговые баллы по качеству управления относительно медианы для стран с рейтингами «BBB».

Согласно официальным оценкам, реальный рост ВВП немного увеличился до 4,5% в 2019 г. (2018 г.: 4,1%), что было обусловлено внутренним спросом и подкреплялось социальными программами госсектора и инвестиционными проектами в нефтегазовой, инфраструктурной и жилищной сферах. Fitch прогнозирует небольшое замедление роста до 3,9% в 2020 г. и 4,0% в 2021 г., что сильнее медианы для стран с рейтингами «BBB» в 2,8% и пятилетнего среднего показателя для Казахстана в 2,9%. Рост будет подкрепляться инвестициями в размере 45 млрд. долл., осуществляемыми в расширение добычи на нефтяном месторождении Тенгиз.

Стабильные объемы добычи и цены на нефть в течение 2019 года, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2019 году. 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 (см. Примечание 27 «События после отчетной даты»).

Кроме того, промышленный сектор в Республике Казахстан остается подверженным влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений в Республике Казахстан. 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 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.

25. 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 выпуске 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.

Постановлением судебной коллегии по гражданским делам Павлодарского областного суда от 06 августа 2019 г. решение Специализированного межрайонного экономического суда Павлодарской области от 14 июня 2019 г. было отменено, таким образом иск компании был удовлетворен в части отмены доначисления налога на добавленную стоимость по данному делу.

Юридические вопросы

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

25. ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Условия кредитных соглашений

Согласно условиям соглашений, Компания должна выполнять финансовые и нефинансовые ковенанты. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. Компания не выполнила нефинансовый показатель по кредитному соглашению с АО «Банк Развития Казахстана» (далее – «банк») (Примечание 11). 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.

26. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА, ПРИМЕНЯемая К ПЕРИОДАМ, КОТОРЫЕ ЗАКАНЧИВАЮТСЯ ДО 1 ЯНВАРЯ 2019 Г.

Ниже представлены положения учетной политики, применимые к сопоставимому периоду, закончившемуся 31 декабря 2018 года, в которые были внесены изменения в соответствии с МСФО (IFRS) 16.

Операционная аренда

В случаях, когда Компания является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право.]

27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Влияние COVID-19 на финансовую отчетность

В декабре 2019 года впервые появились новости из Китая о вспышке нового вируса. 11 марта 2020 г. Всемирная Организация Здравоохранения объявила вспышку нового типа коронавируса COVID19 пандемией. Согласно указу Президента Республики Казахстан от 15 марта 2020 года № 285 «О введении чрезвычайного положения в Республике Казахстан» на территории страны введено чрезвычайное положение на период с 16 марта 2020 года на срок до 1 мая 2020 года. Большинство городов Казахстана попали под режим карантина, также в период с 30 марта по 1 мая текущего года приостановлена деятельность большинства промышленных предприятий. Деятельность Группы на период карантина не приостанавливалась, работа офисных сотрудников была организована дистанционно.

Вместе тем, 9 марта 2020г. обрушились нефтяные котировки на фоне развала сделки ОПЕК, стоимость нефти марки Brent в марте текущего года опускалась ниже 25\$ за баррель.

Эпидемия COVID-19 распространяется глобально, оказывая резкий негативный эффект на всю мировую экономику. Руководство считает эту вспышку не корректирующим событием после отчетной даты.

На дату выпуска данной финансовой отчетности ситуация все еще развивается, на сегодняшний день не было отмечено какого-либо заметного эффекта на выручку и поставки Компании, однако будущий эффект сложно прогнозировать. Руководство продолжит отслеживать потенциальный эффект вышеуказанных событий и предпримет все необходимые меры для предотвращения негативных последствий на бизнес.

28. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная финансовая отчетность была утверждена к выпуску руководством Компании 26 июня 2020 г.