

**ТОО «Объединенная химическая компания»**

**Консолидированная финансовая отчетность**

*За год, закончившийся 31 декабря 2015 года,  
с отчетом независимых аудиторов*

**СОДЕРЖАНИЕ**

---

Отчет независимых аудиторов

**Консолидированная финансовая отчетность**

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе .....	1
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	3-4
Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	5
Примечания к консолидированной финансовой отчетности.....	6-35



Building a better  
working world

«Эрнст энд Янг» ЖШС  
Әл-Фараби д-пы, 77/7  
«Есентай Тауэр» ғимараты  
Алматы қ., 050060  
Қазақстан Республикасы  
Тел.: +7 727 258 5960  
Факс: +7 727 258 5961  
www.ey.com

ТОО «Эрнст энд Янг»  
пр. Аль-Фараби, 77/7  
здание «Есентай Тауэр»  
г. Алматы, 050060  
Республика Казахстан  
Тел.: +7 727 258 5960  
Факс: +7 727 258 5961

Ernst & Young LLP  
Al-Farabi ave., 77/7  
Esentai Tower  
Almaty, 050060  
Republic of Kazakhstan  
Tel.: +7 727 258 5960  
Fax: +7 727 258 5961

## Отчет независимых аудиторов

Участнику и Руководству ТОО «Объединенная химическая компания»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ТОО «Объединенная химическая компания» и его дочерних организаций (далее «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, консолидированного отчета о совокупном убытке, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информации о существенных аспектах учетной политики и пояснительной информации, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

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

Руководство Группы несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую, по мнению руководства, для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### **Ответственность аудиторов**

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

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур является предметом суждения аудитора, которое включает в себя оценку риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения



Building a better  
working world

### Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение ТОО «Объединенная химическая компания» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также их консолидированные финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*Ernst & Young LLP*



Бахтиёр Эшонкулов  
Аудитор / партнер по аудиту

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

10 февраля 2016 года



Евгений Жемалетдинов  
Генеральный директор  
ТОО «Эрнст энд Янг»

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ  
СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2015 год	2014 год
Доходы от реализации	4	4.017.726	1.341.840
Себестоимость реализации	5	(2.525.518)	(1.005.116)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>1.492.208</b>	<b>336.724</b>
Расходы по реализации		(39.020)	—
Общие и административные расходы	6	(3.337.676)	(2.695.371)
<b>Операционный убыток</b>		<b>(1.884.488)</b>	<b>(2.358.647)</b>
Финансовые доходы		454.840	372.782
Финансовые расходы		(564.296)	(6.189)
Доход/(убыток) от курсовой разницы		5.159.939	172.486
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных компаний и совместных предприятий	10	8.646.285	5.675
Резерв по обременительному обязательству	14	(1.655.760)	—
Прочие неоперационные доходы/ (расходы), нетто		(106.453)	576.614
<b>Чистая прибыль/(убыток) до налогообложения</b>		<b>10.050.067</b>	<b>(1.237.279)</b>
Расход по подоходному налогу	7	(1.457.560)	(58.482)
<b>Прибыль/(убыток) за отчетный год</b>		<b>8.592.507</b>	<b>(1.295.761)</b>
Прочий совокупный доход за отчетный год		—	—
<b>Совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом налогов</b>		<b>8.592.507</b>	<b>(1.295.761)</b>
<b>Совокупный доход/(убыток), приходящийся на:</b>			
Участника материнской компании		8.548.234	(1.269.759)
Неконтрольные доли участия		44.273	(26.002)
		<b>8.592.507</b>	<b>(1.295.761)</b>

Заместитель Председателя Правления по экономике и финансам



Крылова Т.Н.

Главный бухгалтер

Аркабаева М.А.

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2015 года

В тысячах тенге	Прим.	2015 год	2014 год
<b>Активы</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Остаточная стоимость основных средств, без учета резерва по обременительному обязательству		42.449.122	25.716.117
Минус: использование резерва	14	(16.342.922)	(4.400.869)
Балансовая стоимость основных средств	8	26.106.200	21.315.248
Нематериальные активы		90.685	80.249
Авансы, выданные за долгосрочные активы	9	35.423.090	9.865.922
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	10	65.518.154	56.721.176
НДС к возмещению		2.668.050	1.031.287
Дебиторская задолженность		126.731	110.812
Прочие долгосрочные активы		611.698	613.436
Денежные средства, ограниченные в использовании	11	43.162.641	315.625
		<b>173.707.249</b>	<b>90.053.755</b>
<b>Текущие активы</b>			
Товарно-материальные запасы		382.933	112.836
Дебиторская задолженность и прочие активы		1.090.478	435.738
Отсроченные комиссии по займам		-	83.211
НДС к возмещению		758.572	891.475
Средства в кредитных учреждениях	11	4.149.320	2.746.008
Денежные средства и их эквиваленты	12	28.144.151	26.955.056
		<b>34.525.454</b>	<b>31.224.324</b>
<b>Итого активы</b>		<b>208.232.703</b>	<b>121.278.079</b>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	13	195.428.730	113.107.922
Дополнительный оплаченный капитал	13	4.164.225	4.164.225
Накопленный убыток		(21.302.321)	(24.238.156)
Капитал, приходящийся на участника материнской компании		178.290.634	93.033.991
Неконтрольные доли участия	13	724.896	680.623
<b>Итого капитал</b>		<b>179.015.530</b>	<b>93.714.614</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Займы	15	11.384.559	8.244.413
Проценты к уплате	15	383.630	-
		<b>11.768.189</b>	<b>8.244.413</b>
<b>Текущие обязательства</b>			
Кредиторская задолженность		3.423.348	1.402.283
Краткосрочная часть долгосрочных займов	15	2.877.022	4.849.343
Проценты к уплате	15	774.252	220.683
Обязательство по корпоративному подоходному налогу		1.391.266	-
Налоги к уплате		456.370	31.562
Резерв по обременительному обязательству	14	8.083.218	12.480.316
Прочие текущие обязательства		443.508	334.865
		<b>17.448.984</b>	<b>19.319.052</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>29.217.173</b>	<b>27.563.465</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>208.232.703</b>	<b>121.278.079</b>

Заместитель Председателя Правления по экономике и финансам

Крылова Т.Н.

Главный бухгалтер

Аркабаева М.А.

Учетная политика и примечания на страницах с 6 по 35 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>2015 год</b>	<b>2014 год</b>
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		<b>10.050.067</b>	(1.237.279)
<b>Корректировки на:</b>			
Износ и амортизацию		<b>312.011</b>	61.206
Финансовые доходы		<b>(454.840)</b>	(372.782)
Финансовые расходы		<b>564.296</b>	6.189
Начисленные резервы		<b>9.467</b>	66.543
Расходы по резервам по сомнительным долгам, обесценению авансов выданных и неликвидным ТМЗ	6	<b>65.445</b>	1.399
Резерв по обременительному обязательству	14	<b>1.655.760</b>	–
Убыток от выбытия основных средств		<b>136.506</b>	3.577
Курсовая разница		<b>(5.066.575)</b>	(170.315)
Доход от выгодного приобретения дополнительной доли в ТОО «KLPE»	10	–	(294.460)
Доля в (прибыли)/убытке ассоциированных компаний и совместных предприятий	10	<b>(8.646.285)</b>	(5.675)
		<b>(1.374.148)</b>	(1.941.597)
Изменение в товарно-материальных запасах		<b>(236.608)</b>	48.617
Изменение в дебиторской задолженности и прочих активах		<b>2.090.330</b>	(36.129)
Изменение в отсроченных комиссиях по займам		<b>6.514</b>	(83.932)
Изменение в НДС к возмещению		<b>(1.501.878)</b>	(739.770)
Изменение в налогах к возмещению		–	(95.158)
Изменение в кредиторской задолженности		<b>(1.613.837)</b>	(49.610)
Изменение в налогах к уплате		<b>424.758</b>	(1.343)
Изменение в прочих текущих обязательствах		<b>104.189</b>	(100.977)
		<b>(2.100.680)</b>	(2.999.899)
Подходный налог уплаченный		<b>(66.244)</b>	(58.482)
Проценты полученные		<b>149.385</b>	330.521
Проценты выплаченные		<b>(885.108)</b>	(1.243.576)
<b>Чистое использование денежных средств в операционной деятельности</b>		<b>(2.902.647)</b>	(3.971.436)
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		<b>(13.098.784)</b>	(13.027.353)
Авансы, выданные за основные средства		<b>(27.848.980)</b>	(7.928.806)
Приобретение нематериальных активов		<b>(36.563)</b>	(18.666)
Приобретение дополнительной доли участия в ТОО «KLPE»	10	–	(12.112.540)
Приобретение дочерних организаций		<b>(160)</b>	(840)
Взносы в уставный капитал ассоциированных и совместных предприятий		–	(74.243)
Выбытие основных средств		<b>5.154</b>	5.154
Размещение банковских вкладов		<b>(5.889.237)</b>	(3.086.517)
Изъятие банковских вкладов		<b>5.979.000</b>	3.726.355
Денежные средства, ограниченные в использовании	11	<b>(35.879.642)</b>	3.258.631
Приобретение прочих долгосрочных активов		<b>(33.000)</b>	(211.857)
<b>Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности</b>		<b>(76.802.212)</b>	(29.470.682)

Учетная политика и примечания на страницах с 6 по 35 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
(продолжение)**

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2015 год	2014 год
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Взнос в уставный капитал	13	82.170.115	50.742.660
Поступление банковского займа		2.289.873	4.523.840
Погашение займов		(4.092.739)	—
Поступление от неконтрольной доли участия		—	88.000
<b>Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>80.367.249</b>	<b>55.354.500</b>
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>662.390</b>	<b>21.912.382</b>
Влияние изменения обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты			
		526.705	—
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года	12	26.955.056	5.042.674
<b>Денежные средства и их эквиваленты, на конец года</b>	12	<b>28.144.151</b>	<b>26.955.056</b>

**СУЩЕСТВЕННЫЕ НЕДЕНЕЖНЫЕ ОПЕРАЦИИ – ДОПОЛНИТЕЛЬНОЕ РАСКРЫТИЕ**

Следующие значительные неденежные операции были исключены из консолидированного отчета о движении денежных средств:

В 2015 году Группа признала резерв по обременительному обязательству на сумму 5.612.399 тысяч тенге (2014: ноль) как Прочие операции с Акционером. В 2015 году в счет этого резерва Группа уменьшила балансовую стоимость незавершенного капитального строительства проекта «Газовая турбинная электростанция» на сумму 2.888.251 тысяча тенге (2014: ноль). (Примечания 8, 14).

В 2015 году Группа также признала дополнительный резерв по обременительному обязательству на сумму 1.655.760 тысяч тенге (2014: 16.881.185 тысяч тенге отражено в отчете об изменениях в капитале) и отразила данную операцию в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. В счет этого накопленного резерва Группа также уменьшила балансовую стоимость незавершенного капитального строительства инфраструктуры СЭЗ Химический парк Тараз на сумму 9.053.802 тысячи тенге (2014: 4.400.869 тысяча тенге). (Примечания 8, 14).

Заместитель Председателя Правления по экономике и финансам



*Крылова Т.Н.*  
Крылова Т.Н.

Главный бухгалтер

*Аркабаева М.А.*  
Аркабаева М.А.

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года

В тысячах тенге	Прим.	Приходится на участника материнской компании				Неконтроль- ные доли участия	Итого капитал
		Уставный капитал	Дополни- тельный оплаченный капитал	Накоплен- ный убыток	Итого		
<b>На 1 января 2014 года</b>		62.365.262	4.164.225	(6.087.212)	60.442.275	618.625	61.060.900
Чистый убыток за год		-	-	(1.269.759)	(1.269.759)	(26.002)	(1.295.761)
<b>Итого совокупный убыток за год</b>		-	-	(1.269.759)	(1.269.759)	(26.002)	(1.295.761)
Взносы в уставный капитал	13	50.742.660	-	-	50.742.660	88.000	50.830.660
Прочие операции с Акционером	14	-	-	(16.881.185)	(16.881.185)	-	(16.881.185)
<b>На 31 декабря 2014 года</b>		113.107.922	4.164.225	(24.238.156)	93.033.991	680.623	93.714.614
Чистая прибыль за год		-	-	8.548.234	8.548.234	44.273	8.592.507
<b>Итого совокупный доход за год</b>		-	-	8.548.234	8.548.234	44.273	8.592.507
Взносы в уставный капитал	13	82.320.808	-	-	82.320.808	-	82.320.808
Прочие операции с Акционером	14	-	-	(5.612.399)	(5.612.399)	-	(5.612.399)
<b>На 31 декабря 2015 года</b>		195.428.730	4.164.225	(21.302.321)	178.290.634	724.896	179.015.530

Заместитель Председателя Правления по экономике и финансам



*Т.Н. Крылова*

Крылова Т.Н.

Главный бухгалтер

*М.А. Аркабаева*

Аркабаева М.А.

Учетная политика и примечания на страницах с 6 по 35 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года

**1. КОРПОРАТИВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность ТОО «Объединенная химическая компания» (далее «Компания» или «ОХК») и его дочерних организаций (совместно именуемые «Группа») (Примечание 2).

ОХК является товариществом с ограниченной ответственностью, которое было создано в соответствии с решением Совета директоров АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» (далее «Самрук-Казына») от 28 ноября 2008 года и было зарегистрировано 22 января 2009 года. Офис Компании находится по адресу: Республика Казахстан, г. Астана, ул. Динмухамеда Кунаева, 8.

Самрук-Казына является единственным участником Компании. Единственным акционером Самрук-Казына является Правительство Республики Казахстан.

Основные направления деятельности Группы, помимо прочего, включают следующее:

- ▶ организация и проведение исследований, экспертиз и иных работ, необходимых для реализации инвестиционных проектов в химической отрасли;
- ▶ организация и реализация проектов в области недропользования, необходимых для организации инвестиционных проектов в химической отрасли;
- ▶ учреждение новых и (или) приобретение долей участия в существующих юридических лицах для реализации инвестиционных проектов в химической отрасли с возможностью последующего отчуждения долей участия в таких юридических лицах.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность Группы была утверждена к выпуску Заместителем Председателя Правления по экономике и финансам и Главным бухгалтером 10 февраля 2016 года. Единственный участник Компании имеет право вносить изменения в данную консолидированную финансовую отчетность после ее выпуска.

**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ****Заявление о соответствии**

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

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением указанного в учетной политике и примечаниях к данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность представлена в тенге и все значения округлены до тысячи, за исключением случаев, когда указано иное.

**Принцип непрерывной деятельности**

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, Группа получила чистую прибыль в размере 8.592.507 тысяч тенге (2014 год: чистый убыток - 1.295.761 тысяча тенге), чистые денежные потоки, использованные в операционной деятельности за 2015 год, составили 2.902.647 тысяч тенге (2014 год: 3.971.436 тысяч тенге). Руководство Группы достигло договоренности с Самрук-Казына о предоставлении Группе в случае необходимости дополнительного капитала, а также оборотных средств на непрерывной основе.

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе того, что Группа будет продолжать свою деятельность в качестве непрерывно функционирующего предприятия. Данная основа подготовки подразумевает, что Самрук-Казына имеет как возможность, так и намерение оказывать финансовую поддержку, которая позволит Группе реализовать свои активы и исполнить свои обязательства в ходе ее обычной деятельности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)****2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****Пересчет иностранной валюты**

Финансовая отчетность представлена в тенге, который является функциональной валютой Группы. Операции в иностранных валютах первоначально учитываются в функциональной валюте по обменному курсу, действующему на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Все разницы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Неденежные активы и обязательства, учитываемые в статьях, оцениваемых по исторической стоимости, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату первоначальной операции.

На 31 декабря 2015 года валютный обменный курс Казахстанской фондовой биржи (далее «КФБ») составлял 339,47 тенге за 1 доллар США. Этот курс использовался для пересчета денежных активов и обязательств Группы, выраженных в долларах США по состоянию на 31 декабря 2015 года (31 декабря 2014 года: 182,35 тенге за 1 доллар США).

**Основа консолидации**

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и ее дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2015 года. Дочерние организации полностью консолидируются Компанией с даты приобретения, представляющей собой дату получения Группой контроля над дочерней организацией, и продолжают консолидироваться до даты потери такого контроля. Финансовая отчетность дочерних организаций подготовлена за тот же отчетный период, что и отчетность материнской компании на основе последовательного применения учетной политики Группы. Все внутригрупповые остатки, операции, нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, и дивиденды полностью исключены.

Убытки дочерней организации относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо такой доли.

Изменение доли участия в дочерней организации без потери контроля учитывается как операция с капиталом.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней организацией, она:

- ▶ Прекращает признание активов и обязательства дочерней организации (в том числе относящегося к ней гудвила).
- ▶ Прекращает признание балансовой стоимости неконтрольной доли участия.
- ▶ Прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале.
- ▶ Признает справедливую стоимость полученного вознаграждения.
- ▶ Признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции.
- ▶ Признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка.
- ▶ Переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями МСФО.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**Основа консолидации (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов следующие компании являлись дочерними организациями Группы:

Компания	Тип деятельности	Регион	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
ТОО «ХИМ-плюс»	Производство треххлористого фосфора, каустической соды, хлора и глифосата	Жамбылская область	99,34%	99,9%
ТОО «Полимер Продакшн»	Производство полимерной продукции	Атырауская область	99,68%	99,67%
ТОО «СП СКЗ Казатомпром»	Переработка серы и выпуск серной и аккумуляторной кислоты	Акмолинская область	90,11%	90,11%
АО «УК СЭЗ Химический парк Тараз»	Управляющая компания СЭЗ «Химический парк Тараз», привлечение инвестиций для строительства объектов инфраструктуры	Жамбылская область	100%	100%
ТОО «Центр компетенций Самрук»	Реализация специализированных образовательных программ	Астана	99,68%	99,68%
ТОО «Бутадиен»	Производство бутадиена	Атырауская область	100%	100%
ТОО «Karabatan Utility Solutions»	Строительство газовой турбинной станции	Атырауская область	100%	100%
ТОО «PVH Development»	Производство нефтехимической продукции	Алматы	100%	-

По состоянию на 31 декабря 2015 года доля участия Группы в уставном капитале ТОО «Полимер Продакшн» (далее «Полимер») составила 99,68% (2014 год: 99,67%). В 2015 году Группа произвела вклад денежными средствами в уставный капитал Полимер на сумму 1.406.703 тысячи тенге (в 2014 году: 1.400.000 тысяч тенге), в связи с чем увеличила свою долю участия в Полимер на 0,01%.

В сентябре 2015 года Группа приобрела у ТОО «Synergic Horizon» 100% долю участия в уставном капитале ТОО «PVH Development», основным видом деятельности которого является производство нефтехимической промышленности. Стоимость сделки составила 160 тысяч тенге, которая была полностью оплачена денежными средствами.

**Приобретение ассоциированных компаний и совместных предприятий под общим контролем**

Приобретение ассоциированных компаний и совместных предприятий под общим контролем учитывается по балансовой стоимости инвестиции в финансовой отчетности предыдущего владельца («предшественнику»), определенной по методу долевого участия. Группа не переоценивает справедливую стоимость активов и обязательств такой ассоциированной компании и совместного предприятия. Вместо этого Группа по-прежнему признает корректировки, признанные предшественником, если таковые возникали на дату приобретения предшественником доли участия в ассоциированной компании и совместном предприятии.

Разница, возникающая между стоимостью приобретения и балансовой стоимостью инвестиции у предшественника, отражается непосредственно в капитале.

**Существенные бухгалтерские суждения и оценки**

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)****2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****Существенные бухгалтерские суждения и оценки (продолжение)***Налогообложение*

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

*Активы по отсроченному налогу*

Активы по отсроченному налогу признаются по неиспользованным налоговым убыткам, начисленным обязательствам и налогам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы. Существенные суждения руководства требуются для оценки активов по отсроченному налогу, которые могут быть признаны на основе планируемого уровня и времени доходности, а также успешного применения стратегии налогового планирования. Более подробная информация представлена в Примечании 7.

*Обесценение нефинансовых активов*

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу и ценность от использования. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу коммерческим сделкам продажи аналогичных активов или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, понесенных в связи с выбытием актива. Расчет ценности от использования основан на модели дисконтированных денежных потоков.

*Срок полезной службы основных средств*

Группа оценивает оставшийся срок полезной службы основных средств, по крайней мере, на конец каждого финансового года и, если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются перспективно как изменения в расчетных оценках в соответствии с МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в расчетных оценках и ошибки».

**Справедливая стоимость финансовых инструментов**

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

*Резерв по обременительному обязательству**АО «УК СЭЗ ХимпаркТараз»*

В соответствии с поручением Президента Республики Казахстан № 426 от 13 ноября 2012 года была создана Специальная Экономическая Зона «Химический парк Тараз» (далее «СЭЗ Химпарк»). Реализацией данного проекта занимается специально созданная компания АО «УК СЭЗ ХимпаркТараз» (далее «Химпарк Тараз»), которая является полностью контролируемой дочерней организацией Группы. Реализация данного проекта осуществляется за счет средств Национального фонда, денежные средства поступают в виде вклада в уставный капитал Группы от Самрук-Казына.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**(продолжение)****2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****Существенные бухгалтерские суждения и оценки (продолжение)***Резерв по обременительному обязательству (продолжение)**АО «УК СЭЗ ХимпаркТараз» (продолжение)*

По состоянию на 31 декабря 2014 года, в соответствии с существующей финансово-экономической моделью проекта, общая сумма инвестиций превысила чистую приведенную стоимость проекта при использовании ставки доходности на вложенный капитал в размере 13,62%, утвержденной решением Правления Самрук-Казына №47/14 от 24 октября 2014 года. Соответственно, превышение суммы инвестиций в проект над его чистой приведенной стоимостью признано Группой как обременительное обязательство на сумму 17.157.980 тысяч тенге в консолидированной финансовой отчетности за 2014 год. Справедливая (продисконтированная) стоимость обременительного обязательства, составившая 16.881.185 тысяч тенге на дату признания, была отражена как Прочие операции с Акционером в консолидированной финансовой отчетности. В течение 2015 года в связи с ухудшением показателей проекта Группа увеличила сумму чистого резерва по обременительному обязательству на 1.655.760 тысяч тенге и отразила данную операцию в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. По состоянию на 31 декабря 2015 года, Группа использовала часть данного резерва на сумму 9.053.802 тысячи тенге (2014: 4.400.869 тысяч тенге), где данная сумма представляет собой фактические капитальные затраты по данному проекту за 2015 год. Таким образом, на 31 декабря 2015 года, остаток резерва по данному обременительному обязательству составил 5.359.070 тысяч тенге (2014: 12.480.316 тысяч тенге) (Примечания 8, 14).

*ТОО «Karabatan Utility Solutions»*

В соответствии с Протоколом заседания Совета по управлению Национальным фондом Республики Казахстан от 29 августа 2014 года под председательством Президента Республики Казахстан было принято решение о выделении средств для строительства объектов инфраструктуры на территории Специальной Экономической Зоны «Национальный индустриальный нефтехимический технопарк». Реализацией проекта «Газовая турбинная электростанция» занимается специально созданная компания ТОО «Karabatan Utility Solutions» (далее «КУС»). Денежные средства для реализации проекта поступают в виде вклада в уставный капитал Группы от Самрук-Казына. По состоянию на 31 декабря 2015 года, в соответствии с существующей финансово-экономической моделью проекта, общая сумма инвестиций превысила чистую приведенную стоимость проекта при использовании средней ставки доходности на вложенный капитал в размере 12,02%, утвержденной решением Инвестиционно-инновационного комитета Самрук-Казына №13/15 от 19 мая 2015. Соответственно, превышение суммы инвестиций в проект над его чистой приведенной стоимостью признано Группой как обременительное обязательство на сумму 5.958.004 тысячи тенге в консолидированной финансовой отчетности. Справедливая (продисконтированная) стоимость обременительного обязательства, составившая 5.612.399 тысяч тенге на дату признания, была отражена как Прочие операции с Акционером в консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2015 года, Группа использовала часть данного резерва в сумме 2.888.251 тысяча тенге, где данная сумма представляет собой фактические капитальные затраты по данному проекту за 2015 год. Таким образом, на 31 декабря 2015 года, остаток резерва по данному обременительному обязательству составил 2.724.148 тысяч тенге (Примечания 8, 14).

**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ****Участие в совместной деятельности**

Группа имеет доли в совместных предприятиях, которые представляют собой организации, находящиеся под совместным контролем. Совместное предприятие создается на основе договорных соглашений, в соответствии с которыми две или более стороны осуществляют экономическую деятельность, которая находится под общим контролем, а совместно контролируемая компания является совместным предприятием, подразумевающим создание отдельного предприятия, в котором каждому участнику принадлежит определенная доля. Соглашение требует единогласного согласия в финансовых и операционных соглашениях среди участников. Группа отражает свои доли участия в совместных предприятиях с использованием метода долевого участия.

В соответствии с методом долевого участия, инвестиции в совместные предприятия учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по первоначальной стоимости плюс изменения после приобретения в доле Группы в чистых активах совместного предприятия.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Участие в совместной деятельности (продолжение)

Если имело место изменение, признанное непосредственно в капитале совместного предприятия, Группа признает свою долю в любых изменениях и когда это применимо, раскрывает это в консолидированном отчете об изменениях в капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по сделкам между Группой и совместными предприятиями, исключаются в пределах доли участия в совместном предприятии.

Доля в прибыли или убытке совместных предприятий отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Это прибыль или убыток, которая относится на участников совместных предприятий, следовательно, она является прибылью или убытком после налогообложения.

Финансовая отчетность совместных предприятий готовится за тот же отчетный период, что и отчетность Группы.

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по своей инвестиции в совместное предприятие или ассоциированную компанию. На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в совместное предприятие или ассоциированную компанию. В случае наличия таких свидетельств, Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью совместного предприятия или ассоциированной компании и балансовой стоимостью соответствующих инвестиций, и признает эту сумму в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по статье «Доля в прибыли/убытке ассоциированных компаний и совместных предприятий».

В случае потери совместного контроля над совместным предприятием или значительного влияния над ассоциированной компанией Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью совместного предприятия или ассоциированной компании на момент потери совместного контроля или значительного влияния и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка.

#### Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированными компаниями являются все организации, на которые Группа имеет значительное влияние, но не осуществляет над ними контроль, как правило, это подразумевает владение от 20% до 50% от числа акций, имеющих право голоса. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия, как раскрыто в учетной политике для совместных предприятий.

#### Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за минусом накопленного износа и накопленных убытков по обесценению. Первоначальная стоимость основных средств включает в себя стоимость приобретения, в том числе импортные пошлины и прямо относящиеся не возмещаемые налоги, а также любые прямые затраты, связанные с приведением актива в рабочее состояние и доставкой на место предполагаемого использования.

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

	<b>Годы</b>
Здания и сооружения	22-83
Оборудование	5-25
Транспорт	7-9
Прочее	5-10

При продаже или выбытии активов их стоимость и накопленный износ удаляются из финансовой отчетности, а любой доход или убыток, возникающие в результате их выбытия, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Затраты, понесенные после ввода основных средств в эксплуатацию, такие, как затраты на ремонт и обслуживание, обычно относятся на расходы в том периоде, когда эти затраты возникли. Затраты, которые приводят к увеличению ожидаемых будущих экономических выгод от использования основного средства сверх его первоначально оцененных показателей (увеличение срока полезной службы, мощности и т.д.), капитализируются как дополнительная стоимость основных средств.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**(продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Основные средства (продолжение)**

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

**Нематериальные активы**

Первоначально, нематериальные активы, приобретенные по отдельности, признаются по себестоимости. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по себестоимости за минусом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация по нематериальным активам начисляется на основе прямолинейного метода в течение 7-10 лет.

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

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСБУ 39, классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторскую задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Группа классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае инвестиций, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль либо убыток, на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях») признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Финансовые активы Группы включают денежные средства и их эквиваленты, денежные средства, ограниченные в использовании, средства в кредитных учреждениях, а также дебиторскую задолженность.

*Последующая оценка*

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

Категория «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Данная категория включает производные инструменты, в которых Группа является стороной по договору, не определенные в качестве инструментов хеджирования в операции хеджирования, как они определены в МСБУ 39. Производные инструменты, включая отделенные встроенные производные инструменты, также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они определяются как инструменты эффективного хеджирования. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются в составе финансовых доходов или финансовых расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

У Группы отсутствуют финансовые активы, определенные ею при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые активы (продолжение)***Последующая оценка (продолжение)*

Производные инструменты, встроенные в основные договоры, учитываются как отдельные производные инструменты и отражаются по справедливой стоимости, если присущие им экономические характеристики и риски не являются тесно связанными с рисками и характеристиками основных договоров, и эти основные договоры не предназначены для торговли и не классифицируются как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Встроенные производные инструменты такого рода оцениваются по справедливой стоимости, а изменения их справедливой стоимости признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Пересмотр порядка учета происходит лишь в случае изменений в условиях договора, приводящих к существенному изменению денежных потоков, которые потребовались бы в противном случае.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав финансовых доходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе общих и административных расходов.

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения, когда Группа твердо намерена и способна удерживать их до срока погашения. После первоначальной оценки инвестиции, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых доходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе финансовых расходов. Группа не имела инвестиций, удерживаемых до погашения, в течение годов, завершившихся 31 декабря 2015 и 2014 годов.

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые инвестиции включают в себя долевые и долговые ценные бумаги. Долевые инвестиции, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, – это такие инвестиции, которые не были классифицированы ни как предназначенные для торговли, ни как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги в данной категории – это такие ценные бумаги, которые Группа намеревается удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для целей обеспечения ликвидности или в ответ на изменение рыночных условий.

После первоначальной оценки финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или расходы по ним признаются в качестве прочего совокупного дохода или убытка в составе резерва по переоценке инструментов, имеющихся в наличии для продажи, вплоть до момента прекращения признания инвестиции, в который накопленные доходы или убытки переклассифицируются из резерва по переоценке инструментов, имеющихся в наличии для продажи, в состав прибыли или убытка, и признаются в качестве операционного убытка или обесцениваются, в случае чего совокупный убыток признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе и переклассифицируются из резерва по переоценке инструментов, имеющихся в наличии для продажи.

Группа оценивает свои финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на предмет справедливости допущения о возможности и наличии намерения продать их в ближайшем будущем.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**(продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые активы (продолжение)***Последующая оценка (продолжение)*

Если Группа не в состоянии осуществлять торговлю данными активами ввиду отсутствия активных рынков для них и намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем изменились, Группа в редких случаях может принять решение о переклассификации таких финансовых активов. Переклассификация в категорию займов и

дебиторской задолженности разрешается в том случае, если финансовый актив удовлетворяет определению займов и дебиторской задолженности, и при этом Группа имеет возможность и намеревается удерживать данные активы в обозримом будущем или до погашения. Переклассификация в состав инструментов, удерживаемых до погашения, разрешается только в том случае, если Группа имеет возможность и намеревается удерживать финансовый актив до погашения. Группа не приобретала никаких финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов.

*Прекращение признания*

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

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

Если Группа передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, и при этом не передала, но и не сохранила за собой, практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в переданном активе.

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

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

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

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

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

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

Финансовые обязательства Группы включают кредиторскую задолженность и займы.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые обязательства (продолжение)***Последующая оценка*

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Категория «финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Прибыли и убытки по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Группа не имеет финансовых обязательств, определенных ею при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

*Прекращение признания*

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

**Взаимозачет финансовых инструментов**

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма – представлению в консолидированном отчете о финансовом положении, когда имеется обеспеченное в настоящий момент юридической защитой право на взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

**Справедливая стоимость финансовых инструментов**

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Обесценение***Финансовые активы*

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

Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов. Сторнирование ранее признанных убытков от обесценения учитывается тогда, когда уменьшение убытка от обесценения может быть объективно связано с событием, произошедшим после снижения стоимости. Такое сторнирование учитывается как доход в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

*Нефинансовые активы*

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП) – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (ПГДП), за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования актива (ПГДП). Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу применяется соответствующая модель оценки.

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

**Резервы**

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**(продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Резервы (продолжение)**

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

**Признание доходов и расходов**

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

*Продажа товаров*

Доходы от реализации товаров признаются тогда, когда произошла поставка товара, и большинство рисков и выгод были переданы покупателю.

*Предоставление услуг*

Доходы от оказания исследовательских услуг признаются, исходя из стадии завершения работ. Стадия завершенности работ оценивается как процент затраченного рабочего времени к отчетной дате от общего расчетного количества рабочих часов по каждому договору. Если финансовый результат от договора не может быть надежно оценен, доходы признаются только в пределах суммы понесенных расходов, которые могут быть возмещены.

*Процентный доход*

По всем процентным финансовым инструментам, процентный доход признается с использованием метода эффективной процентной ставки, который точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости актива. Процентный доход включается в состав финансовых доходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

*Доход от аренды*

Доход от операционной аренды учитывается по прямолинейному методу в течение срока аренды и включается в состав операционных доходов.

*Расходы*

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

**Затраты по займам**

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные Группой в связи с получением заемных средств.

**Подходный налог**

Активы и обязательства по текущему подоходному налогу за текущий период рассчитываются исходя из суммы ожидаемого возмещения от налогового органа или выплаты налоговому органу.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Подходный налог (продолжение)**

Налоговые ставки и налоговое законодательство, использованные для расчета данной суммы, представляют собой ставки и налоги, которые действовали или практически были узаконены в Республике Казахстан на отчетную дату.

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

Обязательства по отсроченному налогу признаются для всех налогооблагаемых временных разниц.

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

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

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

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

СКЗК, дочерняя организация Компании, заключила договор с Комитетом по инвестициям Министерства индустрии и торговли Республики Казахстан «На осуществление инвестиций, предусматривающих инвестиционные преференции» № 19-05-12-2008 от 30 декабря 2008 года, впоследствии дополненным 12 июня 2012 года (далее «Инвестиционный договор»). В соответствии с Инвестиционным договором данная дочерняя организация имеет налоговые преференции, а именно, 5-летнее освобождение от уплаты корпоративного подоходного налога и налога на имущество с момента ввода в эксплуатацию основных средств в рамках инвестиционного проекта.

**Прочие налоги**

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

Группа также удерживает до 10% от заработной платы своих работников, но не более 160.230 тенге в 2015 году (2014 год: 149.745 тенге) в качестве отчислений в их пенсионные фонды. Согласно законодательству, пенсионные отчисления являются обязательством работников, и Группа не имеет ни текущего, ни будущего обязательства по выплатам работникам после их выхода на пенсию.

**Налог на добавленную стоимость**

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

*НДС к уплате*

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

Кроме того, НДС, относящийся к продажам, расчеты по которым не были завершены на отчетную дату, также включается в сумму НДС к уплате. Если сформирован резерв под обесценение дебиторской задолженности, убыток от обесценения учитывается на всю сумму задолженности, включая НДС. Соответствующее обязательство по НДС отражается в отчетности до списания дебиторской задолженности в налоговых целях.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**(продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Налог на добавленную стоимость (продолжение)***НДС к возмещению*

НДС к возмещению относится к приобретениям, не оплаченным по состоянию на отчетную дату. НДС к возмещению подлежит возврату посредством зачета против суммы задолженности по НДС, относящегося к продажам, по мере оплаты приобретений.

**Условные активы и условные обязательства**

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

Условные обязательства не учитываются в консолидированной финансовой отчетности. Они раскрываются, если только возможность оттока ресурсов, сопряженных с получением экономической вероятной, а сумма обязательства существенной.

**Раскрытие информации о связанных сторонах**

Связанные стороны включают в себя организации группы Самрук-Казына, организации под контролем ключевого руководящего персонала компаний Самрук-Казына, ключевой руководящий персонал Группы и прочие организации, контролируемые Правительством.

**События после отчетной даты**

События, произошедшие после окончания года, которые предоставляют дополнительную информацию о финансовом положении Группы на отчетную дату (корректирующие события), отражаются в консолидированной финансовой отчетности. События, произошедшие после окончания года, которые не являются корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях, если они существенны.

**Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям**

В 2015 году Группа впервые применила некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам, который вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты. Характер и влияние этих изменений рассматриваются ниже:

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

МСФО 19 требует, чтобы при учете программ с установленными выплатами организация принимала во внимание взносы со стороны работников и третьих лиц. Если взносы связаны с оказанием услуг, они должны относиться на периоды оказания услуг в качестве отрицательного вознаграждения.

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

Данные поправки разъясняют, что, если сумма взносов не зависит от количества лет в периоде, в котором услуги были предоставлены, вместо того, чтобы относить взносы на строки оказания услуг. Эта поправка не применима к деятельности Группы, так как не имеет программ с установленными выплатами, предусматривающими взносы со стороны работников или третьих лиц.

**Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов**

За исключение поправки, относящейся к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях», которое применяется к платежам, основанным на акциях, с датой предоставления 1 июля 2014 г. или после этой даты, все остальные поправки вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 г. или после этой даты. Характер и влияние этих поправок показаны ниже:

*МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях»*

Данная поправка применяется перспективно и разъясняет вопросы, связанные с определением условий достижения результатов и условий периода оказания услуг, которые являются условиями наделения правами.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010–2012 годов (продолжение)**

Разъяснения соответствуют методу, использовавшемуся Группой для определения условий достижения результатов и условий периода оказания услуг, которые являются условиями наделения правами, в предыдущих периодах. Кроме этого, Группа не предоставляла никаких вознаграждений на протяжении второй половины 2014 года. Таким образом, данная поправка не повлияла на консолидированную финансовую отчетность или учетную политику Группы.

*МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»*

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном возмещении, классифицированные как обязательства (или активы), возникшие в результате объединения бизнеса, должны в последствии оцениваться по справедливой стоимости через прибыли или убыток, независимо от того, относятся они к сфере применения МСФО (IAS) 39 или нет. Эта поправка соответствует текущей учетной политике Группы и, таким образом, не оказала влияния на нее.

*МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»*

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют, что:

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

Компания не применяла критерии агрегирования из пункта 12 МСФО (IFRS) 8

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

Поправка применяется ретроспективно и поясняет в МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, что актив может быть переоценен с учетом наблюдаемых данных либо путем корректировки валовой балансовой стоимости актива до рыночной стоимости, либо путем определения рыночной стоимости, соответствующей балансовой стоимости актива и пропорциональной корректировки валовой балансовой стоимости таким образом, чтобы конечная балансовая стоимость равнялась рыночной стоимости. Кроме этого, поясняется, что накопленная амортизация является разницей между валовой и балансовой стоимостью актива.

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

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (организация, которая предоставляет услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной, в отношении которой применяются требования о раскрытии информации о связанных сторонах. Также организация, пользующаяся услугами управляющей организации, должна раскрывать информацию о расходах на услуги управляющими компаниями.

*Поправка к МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»*

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что исключение в отношении портфеля в МСФО 13 может применяться не только в отношении финансовых активов и финансовых обязательств, но также в отношении других договоров, попадающих в сферу применения МСФО (IAS) 9 (либо МСБУ 39, если применимо).

*МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»*

Описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40 определяет различие между инвестиционным имуществом и имуществом, занимаемым владельцем (т.е. основными средствами). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что МСФО (IFRS) 3, а не описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40, применяется для определения того, является ли операция покупкой актива или объединения бизнеса. Группа не применяет данный МСФО (IAS) 40.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
(продолжение)

**4. ДОХОДЫ ОТ РЕАЛИЗАЦИИ**

<i>В тысячах тенге</i>	2015 год	2014 год
Доход от реализации покупной серной кислоты	3.127.795	1.034.651
Доход от реализации продукции собственного производства	524.734	–
Доход от аренды полувагонов	362.449	307.189
Прочие доходы	2.748	–
	<b>4.017.726</b>	<b>1.341.840</b>

**5. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ**

<i>В тысячах тенге</i>	2015 год	2014 год
Себестоимость реализации покупной серной кислоты	1.045.383	147.339
Аренда полувагонов	577.575	459.341
Себестоимость реализации продукции собственного производства	473.960	–
Железнодорожный тариф	393.058	398.436
Прочее	35.542	–
	<b>2.525.518</b>	<b>1.005.116</b>

**6. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	2015 год	2014 год
Заработная плата и социальные отчисления	1.869.150	1.669.394
Налоги, кроме подоходного налога	261.690	158.740
Расходы по аренде	208.883	184.976
Командировочные расходы	173.953	156.295
Износ и амортизация	156.283	61.206
Расходы на транспортировку	115.176	79.559
Консультационные услуги	83.995	51.155
Расходы по резервам по сомнительным долгам, обесценению авансов выданных и неликвидным ТМЗ	65.445	1.399
Расходы на охрану	24.269	25.848
Ремонт и обслуживание	22.886	18.252
Услуги связи	19.029	14.699
Услуги банка	18.394	9.236
Сырье и материалы	5.395	8.516
Прочие	313.128	256.096
	<b>3.337.676</b>	<b>2.695.371</b>

**7. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ**

<i>В тысячах тенге</i>	2015 год	2014 год
Текущий подоходный налог	1.457.560	58.482
Отсроченный подоходный налог	–	–
	<b>1.457.560</b>	<b>58.482</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**(продолжение)****7. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ**

Ниже представлена сверка расхода по корпоративному подоходного налога, применимому к прибыли/(убытку) до налогообложения по официальной ставке подоходного налога с расходами по текущему подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов:

<i>В тысячах тенге</i>	2015 год	2014 год
<b>Прибыль(убыток) до налогообложения</b>	<b>10.050.067</b>	<b>(1.237.279)</b>
Официальная ставка налога	20%	20%
<b>Расходы/(экономия) по подоходному налогу по официальной ставке</b>	<b>2.010.013</b>	<b>(247.456)</b>
Изменение в непризнанных активах по отсроченному налогу	746.871	213.937
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных компаний и совместных предприятий	(1.729.257)	(1.135)
Прочие невычитаемые расходы	429.933	93.136
<b>Расходы по подоходному налогу</b>	<b>1.457.560</b>	<b>58.482</b>

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

<i>В тысячах тенге</i>	2015 год	Отнесено на отчет о совокупном доходе	2014 год	Отнесено на отчет о совокупном доходе	2013 год
<b>Активы по отсроченному налогу</b>					
Переносимый налоговый убыток	2.542.914	1.235.118	1.307.796	198.450	1.109.346
Начисленные резервы по отпускам и прочие обязательства	27.136	6.755	20.381	(889)	21.270
Резерв по устаревшим ТМЗ	2.036	(398)	2.434	(20)	2.454
Прочие резервы	14.478	(5.078)	19.556	18.167	1.389
Основные средства	1.968	1.035	933	858	75
Налоги	60	(70)	130	-	130
	<b>2.588.592</b>	<b>1.237.362</b>	<b>1.351.230</b>	<b>216.566</b>	<b>1.134.664</b>
<b>Обязательства по отсроченному налогу</b>					
Основные средства	(520.663)	(490.491)	(30.172)	(2.629)	(27.543)
Минус: непризнанные активы по отсроченному налогу	(2.067.929)	(746.871)	(1.321.058)	(213.937)	(1.107.121)
<b>Чистые активы по отсроченному налогу</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

По состоянию на 31 декабря 2015 года непризнанные чистые активы по отсроченному налогу в размере 2.067.929 тысяч тенге (2014 год: 1.321.058 тысяч тенге) относились, в основном, к налоговому убытку прошлых лет в размере 12.714.570 тысяч тенге (2014 год: 6.538.980 тысяч тенге). Так как эти убытки могут быть использованы в течение 10 (десяти) лет, возникает налоговый актив по временной разнице. Ввиду неопределенности, существующей в отношении вероятности наличия налогооблагаемой прибыли в будущем, против которой данные убытки могут быть использованы, соответствующий актив по отсроченному налогу не был признан.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	Земля, здания и соору- жения	Оборудов ание	Транспорт	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>						
1 января 2014 года	372.152	115.702	4.495	103.669	9.877.079	10.473.097
Поступления	-	1.884	-	34.114	15.352.274	15.388.272
Выбытия	(2)	(5.100)	-	(10.290)	(233)	(15.625)
Внутреннее перемещение	1.279	1.444	-	-	(2.723)	-
<b>31 декабря 2014 года</b>	<b>373.429</b>	<b>113.930</b>	<b>4.495</b>	<b>127.493</b>	<b>25.226.397</b>	<b>25.845.744</b>
Поступления	19.662	2.254	-	51.093	17.173.018	17.246.027
Выбытия	(87.343)	(14.310)	-	(4.610)	(128.032)	(234.295)
Перевод в ТМЗ	-	-	-	-	(517)	(517)
Внутреннее перемещение	11.422.338	8.427.554	-	455.998	(20.305.890)	-
<b>31 декабря 2015 года</b>	<b>11.728.086</b>	<b>8.529.428</b>	<b>4.495</b>	<b>629.974</b>	<b>21.964.976</b>	<b>42.856.959</b>
<b>Накопленный износ</b>						
1 января 2014 года	(30.851)	(35.804)	(2.183)	(30.349)	-	(99.187)
Отчисления за год	(8.047)	(9.804)	(468)	(24.169)	-	(42.488)
Использование резерва (Примечание 14)	-	-	-	-	(4.400.869)	(4.400.869)
Выбытия	-	2.086	-	9.962	-	12.048
<b>31 декабря 2014 года</b>	<b>(38.898)</b>	<b>(43.522)</b>	<b>(2.651)</b>	<b>(44.556)</b>	<b>(4.400.869)</b>	<b>(4.530.496)</b>
Отчисления за год	(123.905)	(126.019)	(510)	(38.803)	-	(289.237)
Использование резерва (Примечание 14)	-	-	-	-	(11.942.053)	(11.942.053)
Выбытия	-	7.831	-	3.196	-	11.027
<b>31 декабря 2015 года</b>	<b>(162.803)</b>	<b>(161.710)</b>	<b>(3.161)</b>	<b>(80.163)</b>	<b>(16.342.922)</b>	<b>(16.750.759)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>						
<b>31 декабря 2014 года</b>	<b>334.531</b>	<b>70.408</b>	<b>1.844</b>	<b>82.937</b>	<b>20.825.528</b>	<b>21.315.248</b>
<b>31 декабря 2015 года</b>	<b>11.565.283</b>	<b>8.367.718</b>	<b>1.334</b>	<b>549.811</b>	<b>5.622.054</b>	<b>26.106.200</b>

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов незавершенное строительство в основном представлено строительством специальной экономической зоны «Химический парк Тараз» на сумму 9.053.803 тысячи тенге (2014: 4.363.649 тысяч тенге), затратами по строительству завода полимерной продукции на сумму 3.866.949 тысяч тенге (2014: 8.777.668 тысяч тенге) а также затратами на строительство газовой турбинной станции на сумму 2.888.251 тысяча тенге (2014: ноль). Стоимость незавершенного строительства Химпарк Тараз и КУС на 31 декабря 2015 года была уменьшена на сумму использования резерва по обременительному обязательству (2014: Химпарк Тараз на сумму 4.400.869 тысяч тенге). В 2014 году в незавершенное строительство включено затраты на реконструкцию завода серной кислоты на сумму 11.724.857 тысяч тенге.

В течение 2015 года Группа завершила строительство завода по производству полимерной продукции, запустила две производственные линии из трёх и закончила реконструкцию завода по производству серной кислоты.

По состоянию на 31 декабря 2015 года сумма залога в виде оборудования серно-кислотного завода на сумму 1.391.549 тысяч тенге (2014: 1.391.549 тысяч тенге) находится в залоге согласно условиям кредитного договора с Евразийским Банком Развития. В 2015 году объекты незавершенного строительства были введены в эксплуатацию. По состоянию на 31 декабря 2015 года сумма залога находится на рассмотрении банком и ещё не была определена.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
(продолжение)

**8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)**

В 2015 году Группа капитализировала в состав незавершенного капитального строительства процентные расходы в размере 692.329 тысяч тенге (2014 год: 1.286.799 тысяч тенге). (Примечание 15).

В 2015 году Группа уменьшила балансовую стоимость незавершенного строительства Химпарк Тараз за счет использования резерва по обременительному обязательству на сумму 9.053.802 тысячи тенге (2014 год: 4.400.869 тысяч тенге) (Примечание 14).

В 2015 году Группа уменьшила балансовую стоимость незавершенного строительства газовой турбинной станции за счет использования резерва по обременительному обязательству на сумму 2.888.251 тысяча тенге (2014 год: ноль) (Примечание 14).

**9. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ЗА ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ**

На 31 декабря 2015 года долгосрочные авансы включали в основном авансы в сумме 35.350.619 тысяч тенге, выданные корейской компании «Doosan Heavy Industries & Construction Co. Ltd» по договору проектирования, материально-технического обеспечения и управления строительством газовой турбинной электростанции мощностью 310 МВт в Атырауской области в рамках проекта «Строительство объектов инфраструктуры специальной экономической зоны «Национальный индустриальный нефтехимический технопарк». Срок реализации проекта до 2018 года.

На 31 декабря 2014 года авансы, выданные для приобретения долгосрочных активов, в размере 9.865.922 тысячи тенге в основном включали собой авансы, выплаченные поставщикам, для выполнения строительно-монтажных работ по строительству газотурбинной станции на сумму 7.304.941 тысяча тенге, для выполнения строительно-монтажных работ по строительству завода по производству полимерной продукции в размере 1.960.705 тысяч тенге

**10. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

Деятельность ассоциированных компаний и совместных предприятий, страна их местонахождения и доля участия Группы в этих организациях на 31 декабря представлены следующим образом:

Компания	Тип деятельности	Страна	% в уставном капитале	
			31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
<i>Совместные предприятия</i>				
ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.»	Строительство первого интегрированного газохимического комплекса в Атырауской области – Первая фаза (полипропилен)	Казахстан	51%	51%
КАPIC FZCO	Организация нефтехимического производства на базе сырья с месторождений Карачаганак и Кашаган	ОАЭ	50%	50%
ТОО «KLPE»	Строительство первого интегрированного газохимического комплекса в Атырауской области – Вторая фаза (полиэтилен)	Казахстан	50%	–
<i>Ассоциированные компании</i>				
ТОО «KLPE»	Строительство первого интегрированного газохимического комплекса в Атырауской области – Вторая фаза (полиэтилен)	Казахстан	–	25%
ТОО «ОХК Инжиниринг»	Аудит, разработка технико-экономических обоснований, технических регламентов и стандартов	Казахстан	25%	25%
ТОО «Kazgold Reagents»	Строительство комплекса по производству синильной кислоты и цианида натрия»	Казахстан	15%	15%
УК СЭЗ НИИТ	Обеспечение функционирования специальной экономической зоны «Национальный индустриальный нефтехимический технопарк» в соответствии с Законом о СЭЗ	Казахстан	2,5%	–

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)**

**10. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ  
(продолжение)**

На 31 декабря инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2015 год</b>	<b>2014 год</b>
<i>Совместные предприятия</i>		
ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.» (ТОО «КПИ»)	<b>35.840.382</b>	32.032.130
KAPIC FZCO	–	1.718
ТОО «KLPE»	<b>29.515.714</b>	–
<i>Ассоциированные компании</i>		
ТОО «KLPE»	–	24.687.302
ТОО «Kazgold Reagents»	<b>26</b>	26
ТОО «ОХК Инжиниринг»	–	–
АО УК СЭЗ НИИТ	<b>162.032</b>	–
	<b>65.518.154</b>	56.721.176

Изменения в инвестициях в ассоциированные компании и совместные предприятия представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2015 год</b>	<b>2014 год</b>
<b>Сальдо на 1 января</b>	<b>56.721.176</b>	44.282.154
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных компаний и совместных предприятий	<b>8.646.285</b>	32.022
Доход от выгодного приобретения	–	294.460
Приобретение дополнительной доли участия в ТОО «KLPE»	–	12.112.540
Приобретение АО УК СЭЗ «НИИТ»	<b>150.693</b>	–
<b>Сальдо на 31 декабря</b>	<b>65.518.154</b>	56.721.176

В декабре 2014 года Группа приобрела у ТОО «Sat&Company» 25% долю участия в уставном капитале ТОО «KLPE» (далее «KLPE»), стоимость сделки составила 12.112.540 тысяч тенге и была полностью выплачена денежными средствами. Согласно отчету об оценке справедливая стоимость 25% доли участия в KLPE составила 12.407.000 тысяч тенге. Разницу между стоимостью приобретения и справедливой стоимостью в размере 294.460 тысяч тенге Группа признала в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе прочих неоперационных доходов.

100% доля участия Группы в уставном капитале ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.» (далее «КПИ»), с залоговой в стоимостью 2.866.598 тысяч тенге находится в качестве обеспечения займа, полученного КПИ от АО «Банк Развития Казахстана».

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа приняла на себя обязательства предоставить финансовую поддержку КПИ и KLPE, в случае необходимости, с целью продолжения деятельности данных совместных предприятий в обозримом будущем.

Ниже представлена обобщенная финансовая информация об ассоциированных компаниях и совместных предприятиях, а также сверка этой информации с балансовой стоимостью инвестиции в консолидированной финансовой отчетности:

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**(продолжение)**

**10. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**(продолжение)**

<i>В тысячах тенге</i>	ТОО «КРІ	ТОО «КLPE»	ТОО «ОХК Инжиниринг»	КАРІС FZCO	АО УК СЭЗ НИНТ
<b>На 31 декабря 2015 года</b>					
Текущие активы	40.918.884	34.538.135	13.186	24.230	50.868
Долгосрочные активы	34.783.228	27.476.636	11.105	-	6.437.029
Текущие обязательства	(4.862.989)	(2.983.343)	(414.187)	(24.230)	(6.617)
Долгосрочные обязательства	(563.864)	-	(3.330)	-	-
<b>Капитал</b>	<b>70.275.259</b>	<b>59.031.428</b>	<b>(393.226)</b>	<b>-</b>	<b>6.481.280</b>
<b>Балансовая стоимость инвестиций</b>	<b>35.840.382</b>	<b>29.515.714</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>162.032</b>
<b>2015 год</b>					
Доходы	-	-	103.932	-	135.792
Себестоимость реализации	-	-	(100.702)	-	-
Общие и административные расходы	(915.351)	(754.731)	(226.350)	(3.436)	(112.304)
Прочие операционные доходы/(расходы)	(4.413.468)	(499)	(132.113)	-	(349)
Курсовая разница	14.465.239	12.840.679	-	-	-
Финансовые доходы	383.922	6.559	314	-	-
Финансовые расходы	(369.542)	-	-	-	-
<b>(Убыток)/прибыль до налогообложения</b>	<b>9.150.800</b>	<b>12.092.008</b>	<b>(354.919)</b>	<b>(3.436)</b>	<b>23.139</b>
Расходы по подоходному налогу	(1.683.639)	(2.435.183)	-	-	-
<b>Чистый прибыль/(убыток) за год</b>	<b>7.467.161</b>	<b>9.656.825</b>	<b>(354.919)</b>	<b>(3.436)</b>	<b>23.139</b>
<b>Доля Группы в чистой прибыли / (убытке) за год</b>	<b>3.808.252</b>	<b>4.828.413</b>	<b>-</b>	<b>(1.718)</b>	<b>11.338</b>

<i>В тысячах тенге</i>	ТОО «КРІ»	ТОО «КLPE»	ТОО «ОХК Инжиниринг»	КАРІС FZCO	АО УК СЭЗ НИНТ
<b>На 31 декабря 2014 года</b>					
Текущие активы	22.021.729	26.710.141	439.243	19.692	-
Долгосрочные активы	55.642.975	24.978.669	24.600	-	-
Текущие обязательства	(1.431.020)	(2.314.206)	(498.820)	(16.256)	-
Долгосрочные обязательства	(13.425.586)	-	(3.330)	-	-
<b>Капитал</b>	<b>62.808.098</b>	<b>49.374.604</b>	<b>(38.307)</b>	<b>3.436</b>	<b>-</b>
<b>Балансовая стоимость инвестиций</b>	<b>32.032.130</b>	<b>24.687.302</b>	<b>-</b>	<b>1.718</b>	<b>-</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**10. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ (продолжение)**

<i>В тысячах тенге</i>	ТОО «КРІ»	ТОО «КЛРЕ»	ТОО «ОХК Инжиниринг »	КАРІС FZCO	АО УК СЭЗ НИНТ
<b>2014 год</b>					
Доходы	-	-	1.658.498	-	-
Себестоимость реализации Общие и административные расходы	-	-	(1.590.775)	-	-
Обесценение	(460.088)	(1.080.591)	(225.455)	(145.354)	-
Прочие операционные доходы/(расходы)	-	-	(22.400)	-	-
Курсовая разница	28.089	(14.794)	(6.758)	-	-
Финансовые доходы	(103.087)	2.535.444	-	-	-
Финансовые расходы	414.946	85.504	-	-	-
	(250.974)	-	-	-	-
<b>(Убыток)/прибыль до налогообложения</b>	<b>(371.114)</b>	<b>1.525.563</b>	<b>(186.890)</b>	<b>(145.354)</b>	
Расходы по подоходному налогу	-	(201.610)	497	-	-
<b>Чистый прибыль/(убыток) за год</b>	<b>(371.114)</b>	<b>1.323.953</b>	<b>(186.393)</b>	<b>(145.354)</b>	<b>-</b>
<b>Доля Группы в чистом (убытке)/прибыли за год</b>	<b>(189.268)</b>	<b>330.988</b>	<b>(37.021)</b>	<b>(72.677)</b>	<b>-</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа прекратила признание своей доли убытков в ТОО «ОХК Инжиниринг», непризнанная доля в убытках ТОО «ОХК Инжиниринг» за 2015 год составила 88.730 тысяч тенге (2014: 9.577 тысяч тенге), Накопленная непризнанная доля в убытках ТОО «ОХК Инжиниринг» на 31 декабря 2015 года составила 98.307 тысяч тенге (2014: 9.577 тысяч тенге).

**11. СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ**

По состоянию на 31 декабря 2015 года средства в кредитных учреждениях в размере 4.149.320 тысяч тенге были размещены в банках второго уровня Республики Казахстан (2014 год: 2.746.008 тысяч тенге). В течение 2015 года на средства в кредитных учреждениях начислялось вознаграждение по ставке от 1% до 14,5% годовых, которое составило 158.351 тысяча тенге (2014 год: 144.447 тысяч тенге).

**Аккредитив КУС**

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа имеет денежные средства на аккредитиве в АО «Казкоммерцбанк» в размере 43.162.641 тысяча тенге (2014: ноль тенге). Данные денежные средства предназначены для оплаты по контракту, заключенному между ТОО «Karabatan Utility Solutions» и корейской компанией «Doosan Heavy Industries & Construction Co. Ltd» за оборудование и работы по строительству газовой турбинной станции.

**12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	2015 год	2014 год
Текущие банковские счета, выраженные в тенге	26.192.005	22.248.096
Текущие банковские счета, выраженные в долларах США	798.361	542.505
Текущие банковские счета, выраженные в евро	262.739	129.930
Текущие банковские счета, выраженные в росс.руб	206	-
Краткосрочные вклады в тенге	890.840	4.034.525
	<b>28.144.151</b>	<b>26.955.056</b>

Краткосрочные банковские вклады размещены на различные сроки до 3 (трех) месяцев. Вознаграждение по вкладам в 2015 году начислялись по ставкам от 1% до 18% годовых (2014 год: от 0,5% до 6,5% годовых). По текущим банковским счетам вознаграждение начислялось по ставке от 0,5% до 14,5% годовых (2014 год: от 0,5% до 6% годовых).

В 2015 году вознаграждение по краткосрочным банковским вкладам и текущим счетам составило 264.899 тысяч тенге (2014 год: 214.142 тысячи тенге).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
(продолжение)

**13. КАПИТАЛ**

**Уставный капитал**

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов уставный капитал Компании составил 195.428.730 тысяч тенге и 113.107.922 тысячи тенге, соответственно.

В 2015 году Самрук-Казына осуществил дополнительный взнос в уставный капитал Компании в сумме 82.170.115 тысяч тенге денежными средствами (2014: 50.742.660 тысяч тенге). А также осуществил взнос в уставный капитал ОХК акциями АО УК СЭЗ НИНТ в размере 150.693 тысячи тенге.

**Дополнительный оплаченный капитал**

В 2012 году Группа признала разницу по приобретению ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.» в размере 4.164.225 тысяч тенге в качестве дополнительного оплаченного капитала.

**Неконтрольные доли участия**

Неконтрольные доли участия представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2015 год	2014 год
ТОО «ХИМ-плюс»	25.559	19.222
ТОО «СП СКЗ Казатомпром»	687.531	636.642
ТОО «Полимер Продакшн»	11.806	24.759
	<b>724.896</b>	<b>680.623</b>

**14. РЕЗЕРВ ПО ОБРЕМЕНИТЕЛЬНОМУ ОБЯЗАТЕЛЬСТВУ**

<i>В тысячах тенге</i>	ХимпаркТараз	КУС	Итого
<b>На 1 января 2014 года</b>	–	–	–
Признание обременительного обязательства	17.157.980	–	17.157.980
Начисление дисконта	(276.795)	–	(276.795)
<b>Чистый резерв</b>	<b>16.881.185</b>	–	<b>16.881.185</b>
Использование резерва (Примечание 8)	(4.400.869)	–	(4.400.869)
Амортизация дисконта	–	–	–
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>12.480.316</b>	–	<b>12.480.316</b>
Признание обременительного обязательства	2.017.735	5.958.004	7.975.739
Начисление дисконта	(361.975)	(345.605)	(707.580)
<b>Чистый резерв</b>	<b>1.655.760</b>	<b>5.612.399</b>	<b>7.268.159</b>
Использование резерва (Примечание 8)	(9.053.802)	(2.888.251)	(11.942.053)
Амортизация дисконта	276.796	–	276.796
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>5.359.070</b>	<b>2.724.148</b>	<b>8.083.218</b>

**Химпарк Тараз**

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа признала чистый резерв по обременительному обязательству на сумму 1.655.760 тысяч тенге (2014: 16.881.185 тысяч тенге), в связи с убыточностью проекта строительства СЭЗ Химпарк, реализацией которого занимается Химпарк Тараз, дочерняя организация Компании. Убыточность проекта была определена как превышение инвестиций в проект над его чистой приведенной стоимостью при использовании внутренней ставки доходности Самрук-Казына в размере 12,82% (2014: 13,62%). Данное обременительное обязательство было признано по его справедливой (приведенной) стоимости на дату признания, которая была определена дисконтированием валовой суммы признанного обязательства по рыночной ставке вознаграждения на период, в течение которого Группа ожидает завершить реализацию проекта.

Справедливая стоимость обременительного обязательства на сумму 1.655.760 тысяч тенге (2014: 16.881.185 тысяч тенге) была признана в консолидированном отчете о совокупном доходе как дополнительно начисленный резерв по обременительному обязательству.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
(продолжение)

**14. РЕЗЕРВ ПО ОБРЕМЕНИТЕЛЬНОМУ ОБЯЗАТЕЛЬСТВУ (продолжение)**

**ХимпаркТараз (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа использовала часть резерва по обременительному обязательству путем уменьшения балансовой стоимости незавершенного капитального строительства Химпарк Тараз на сумму 9.053.802 тысяч тенге (2014: 4.400.869 тысяч) (Примечание 8).

**КУС**

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа признала чистый резерв по обременительному обязательству на сумму 5.612.399 тысяч тенге (2014: ноль тенге), в связи с убыточностью проекта строительства Газовой турбинной станции, реализацией которого занимается ТОО «Karabatan Utility Solutions», дочерняя организация Компании. Убыточность проекта была определена как превышение инвестиций в проект над его чистой приведенной стоимостью при использовании внутренней средней ставки доходности Самрук-Казына в размере 12,02%. Данное обременительное обязательство было признано по его справедливой (приведенной) стоимости на дату признания, которая была определена дисконтированием валовой суммы признанного обязательства по рыночной ставке вознаграждения на период, в течение которого Группа ожидает завершить реализацию проекта.

Справедливая стоимость обременительного обязательства на сумму 5.612.399 тысяч тенге (2014: ноль тенге) была признана в консолидированном отчете об изменениях в капитале как прочие операции с Акционером в увеличение накопленного убытка.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа использовала часть резерва по обременительному обязательству путем уменьшения балансовой стоимости незавершенного капитального строительства Газовой турбинной станции на сумму 2.888.251 тысяч тенге (2014: 0 тенге) (Примечание 8).

**15. ЗАЙМЫ**

Банк	Валюта	Дата погашения	Процентная ставка	2015 год	2014 год
АО «Евразийский Банк Развития»	тенге	1 марта 2022 года	10,5%/16%	4.762.723	9.073.130
ДБ АО «Сбербанк России»	евро	27 августа 2023 года	6 месяцев EURIBOR + 6,5%-8,5%	4.609.763	2.504.124
ДБ АО «Сбербанк России»	доллары США, евро, тенге	27 августа 2016 года	9%-13,2% годовых	1.798.001	271.227
ДБ АО «Сбербанк России»	евро	27 августа 2023 года	6 месяцев EURIBOR + 6,5%-8,5%	1.260.654	321.677
ДБ АО «Сбербанк России»	евро	27 августа 2023 года	6 месяцев EURIBOR + 6,5%	1.096.613	634.688
ДБ АО «Сбербанк России»	евро	27 августа 2023 года	9%-13,2% годовых	460.424	223.635
ДБ АО «Сбербанк России»	евро	27 августа 2023 года	6 месяцев EURIBOR + 6%-9%	273.403	65.275
<b>Итого займы</b>				<b>14.261.581</b>	<b>13.093.756</b>
Минус: сумма к погашению в течение 12 месяцев				(2.877.022)	(4.849.343)
<b>Долгосрочная часть займов</b>				<b>11.384.559</b>	<b>8.244.413</b>

**Займ от АО «Евразийский Банк Развития»**

Займ от АО «Евразийский Банк Развития» был получен в рамках реконструкции завода по производству серной кислоты. Займ подлежит погашению в соответствии с установленным графиком через 36 месяцев после получения первого транша, т.е. 31 октября 2011 года.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)**

**15. ЗАЙМЫ (продолжение)**

**Займ от АО «Евразийский Банк Развития» (продолжение)**

Проценты подлежат погашению через 24 месяца после получения первого транша, то есть с 31 октября 2011 года. 5 мая 2015 года Группа подписала дополнительное соглашение на изменение процентной ставки вознаграждения с 10,5% на 16% годовых на транши, полученные после 2 апреля 2015 года.

В 2015 году Группа начислила процентные расходы по займу в размере 530.285 тысяч тенге (2014: 1.000.553 тысячи тенге), из которых была капитализирована сумма в 374.485 тысяч тенге (2014: 1.000.553 тысячи тенге) на незавершенное строительство и сумма в 155.800 тысяч тенге учтена в составе финансовых расходов (2014: ноль). На 31 декабря 2015 года текущая часть процентов к уплате составила 611.100 тысяч тенге (2014 год: 147.151 тысяча тенге), в долгосрочной части проценты к уплате составляют 383.630 тысяч тенге (2014 год: ноль).

В соответствии с условиями договора займа оборудование, приобретаемое за счет кредитных средств, предоставляется в качестве залогового имущества. На 31 декабря 2015 года обеспечением по данному займу является 100% доля участия Компании в СКЗК.

**Займ от ДБ АО «Сбербанк России»**

В рамках кредитной линии в течение 2015 года произошло частичное использование аккредитива в размере 3.294.000 евро (эквивалент 1.223.095 тысяч тенге по курсу по состоянию на 31 декабря 2015 года), целью которого является приобретение оборудования для производства полимерной продукции.

На 31 декабря 2015 года по имеющимся займам ставки вознаграждения установлены EURIBOR (6 месяцев + 6,5%) и составляют примерно 6,69%. На 31 декабря 2015 года проценты к уплате составили 163.152 тысячи тенге (31 декабря 2014 года: 73.532 тысяч тенге).

В 2015 году финансовые расходы составили 449.545 тысяч тенге (2014: 286.246 тысяч тенге), из которых сумма в 317.844 тысяч тенге была капитализирована в состав незавершенного строительства (2014: 286.246 тысяч тенге) и сумма в 131.701 тысяч тенге была учтена в составе финансовых расходов.

На 31 декабря 2015 года обеспечением по кредитным линиям в евро и долларах США является 100% доля участия Компании в ТОО «ПолимерПродакшн».

В рамках кредитной линии в евро в 2013-2015 годах Группе был выдан займ в размере 1.666.396 евро (эквивалент 618.750 тысяч тенге по курсу по состоянию на 31 декабря 2015 года) на оплату страховой премии экспортного кредитного агентства, что в свою очередь является расходами по финансированию. В связи с этим Группа признала данную сумму вместе с прочими расходами по финансированию в составе краткосрочных активов и амортизировала пропорционально займам, освоенном в последующем. На 31 декабря 2015 года сумма неамортизированных комиссий по займам составила 11.501 тысяча тенге (2014: 83.211 тысяч тенге).

**16. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

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

Основные сделки со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, представлены ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2015 год</b>	<b>2014 год</b>
<b>Приобретения</b>		
<i>Организации под общим контролем Самрук-Казына</i>		
АО «НК «КазМунайГаз»	<b>122.934</b>	118.747
АО «НАК «Казатомпром»	<b>52.001</b>	—
ТОО «Самрук-Казына Контракт»	<b>9.565</b>	9.529
АО «Казактелеком»	<b>8.947</b>	8.253
АО «Казпочта»	<b>4.223</b>	3.387
<i>Ассоциированные компании</i>		
ТОО «ОХК Инжиниринг»	<b>33.000</b>	482.178
	<b>230.670</b>	622.094

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)****16. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)**

Приобретения от связанных сторон в основном относятся к покупкам услуг за разработку технико-экономического обоснования и исследовательских услуг для инвестиционных проектов.

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2015 год</b>	<b>2014 год</b>
<b>Продажи</b>		
<i>Организации под общим контролем Самрук-Казына</i>		
АО «НАК «Казатомпром»	<b>2.630.327</b>	—
	<b>2.630.327</b>	—

У Группы были следующие суммы к получению и уплате по сделкам со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2015 год</b>	<b>2014 год</b>
<b>Дебиторская задолженность и прочие активы</b>		
<i>Организации под общим контролем Самрук-Казына</i>		
АО НАК «Казатомпром»	<b>375.669</b>	—
АО «НК «КазМунайГаз»	<b>7.719</b>	—
АО «Казпочта»	<b>75</b>	31
	<b>383.463</b>	31

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2015 год</b>	<b>2014 год</b>
<b>Кредиторская задолженность</b>		
<i>Ассоциированные компании и совместные предприятия</i>		
ТОО «ОХК Инжиниринг»	—	156.098
<i>Организации под общим контролем Самрук-Казына</i>		
АО НАК «Казатомпром»	<b>44.644</b>	—
АО «Казахтелеком»	<b>895</b>	664
АО «Казпочта»	<b>510</b>	158
ТОО «Самрук-Казына Контракт»	<b>14</b>	28
АО «НК «КазМунайГаз»	—	3.264
	<b>46.063</b>	160.212

**Вознаграждение ключевому руководящему персоналу**

По состоянию на 31 декабря 2015 года, ключевой руководящий персонал Группы состоял из 25 человек, (2014 год: 22 человека). В 2015 году общая сумма вознаграждения ключевому руководящему персоналу составила 398.483 тысячи тенге (2014 год: 292.236 тысяч тенге) и состояла из заработной платы, вознаграждений за 2015 год и краткосрочных вознаграждений и была включена в состав общих и административных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

**17. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА****Налогообложение**

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)****17. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)****Налогообложение (продолжение)**

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

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2015 года. Несмотря на возможность начисления таких сумм и их потенциально существенный характер, руководство Группы считает, что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке, либо и то, и другое одновременно.

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

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

**Судебные иски и претензии**

В ходе осуществления обычной деятельности Группа может являться объектом различных судебных процессов и исков. Руководство считает, что конечное обязательство, если такое будет иметь место, связанное с такими процессами или исками, не окажет значительного отрицательного влияния ни на текущее консолидированное финансовое положение, ни на результаты работы Группы в будущем.

**Договорные обязательства**

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа имела договорные обязательства по приобретению основных средств и строительных услуг в рамках инвестиционных проектов на сумму 125.568.882 тысячи тенге (2014 год: 31.750.203 тысяч тенге).

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа предоставила в залог в пользу АО «Евразийский Банк Развития» в обеспечение по займам полученным 100% долю участия в ТОО «СП СКЗ Казатомпром» с залоговой стоимостью 1.330.615 тысяч тенге, в пользу ДБ АО «Сбербанк России» 100% долю участия в Полимер с залоговой стоимостью 5.732.409 тысяч тенге (*Примечание 15*), в пользу АО «Банк Развития Казахстана» 100% долю участия в уставном капитале КРІ, с залоговой стоимостью 2.866.598 тысяч тенге (*Примечание 10*).

**Обязательство по передачи акций государству**

В 2014 году Правление Компании приняло предварительное решение о передаче 26% простых акций АО «УК СЭЗ Химический парк Тараз» государству в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

**Инвестиционный договор**

В соответствии с Инвестиционным договором по строительству сернокислотного завода Группа обязана выполнять рабочую программу и отчетываться перед государственными органами о ходе выполняемых работ на полугодовой основе. Общая сумма инвестиций, производимых Группой в рамках рабочей программы, составляет 7.021.239 тысяч тенге в течение пяти лет (2008-2013 годы). В соответствии с Инвестиционным договором, Группе предоставлены налоговые преференции, а именно, 5-летнее освобождение от уплаты корпоративного подоходного налога и налога на имущество с момента ввода в эксплуатацию основных средств в рамках инвестиционного проекта. Несоблюдение условий Инвестиционного договора в любое время может привести к его отзыву государственными органами. По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа инвестировала сумму в 9.211.306 тысяч тенге (2010 год: 1.330.653 тысячи тенге; 2011 год: 805.360 тысяч тенге; 2012 год: 4.092.729 тысяч тенге; 2013 год: 2.771.615 тысяч тенге; 2014 год: 50.433 тысячи тенге; 2015 год: 160.516 тысяч тенге). Руководство считает, что на 31 декабря 2015 года Группа полностью соблюдает Инвестиционный договор.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 18. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые обязательства Группы включают банковские займы и кредиторскую задолженность. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование операций Группы и предоставление гарантий для поддержания ее деятельности. У Группы имеются займы и дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, денежные средства, ограниченные в использовании, и средства в кредитных учреждениях, краткосрочные депозиты, которые возникают непосредственно в ходе ее операционной деятельности. Группа подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности.

#### Риск ликвидности

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

Потребность в ликвидных средствах отслеживается на постоянной основе, и руководство обеспечивает наличие средств в объеме, достаточном для выполнения любых наступающих обязательств.

Следующая таблица показывает суммы по текущим обязательствам Группы на 31 декабря 2015 и 2014 годов с расшифровкой по срокам погашения на основании контрактных не дисконтированных платежей.

<i>В тысячах тенге</i>	До востребования	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	>5 лет	Итого
<b>На 31 декабря 2015 года</b>						
Займы	–	246.461	2.630.562	5.868.240	6.715.857	15.461.120
Проценты к уплате	–	309.901	464.351	1.535.453	1.216.038	3.525.743
Кредиторская задолженность	–	3.423.348	–	–	–	3.423.348
	–	3.979.710	3.094.913	7.403.693	7.931.895	22.410.211

<i>В тысячах тенге</i>	До востребования	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	>5 лет	Итого
<b>На 31 декабря 2014 года</b>						
Займы	–	4.082.588	61.218	4.027.436	5.392.927	13.564.169
Проценты к уплате	–	147.151	73.532	–	–	220.683
Кредиторская задолженность	–	1.253.854	141.274	7.155	–	1.402.283
	–	5.483.593	276.024	4.034.591	5.392.927	15.187.135

#### Кредитный риск

Кредитный риск возникает из-за денежных средств и их эквивалентов, депозитов в банках, а также займов, выданных связанной стороне, дебиторской задолженности. Подверженность Группы кредитному риску возникает из-за дефолта контрагента, с максимальными потерями равными балансовой стоимости этих инструментов. Несмотря на то, что погашение дебиторской задолженности и займов подвержено влиянию экономических факторов, руководство считает, что существенного риска потерь нет, так как основными клиентами Группы являются связанные стороны.

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

#### Валютный риск

Валютный риск – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в связи с изменениями курсов обмена валют. Основной валютный риск Группы возникает вследствие того, что большинство процентных займов выражено в иностранной валюте, а поступления денежных средств выражены в тенге. Соответственно, любое существенное снижение стоимости тенге может оказать существенное отрицательное влияние на консолидированное финансовое положение и результаты деятельности Группы.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

В следующей таблице представлены валюты, в которых Группа имеет значительные позиции на 31 декабря 2015 года (2014 год: ноль) по неторговым денежным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к тенге на консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, при этом все другие параметры приняты величинами постоянными. Влияние на капитал не отличается от влияния на консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

Валюта	Изменение в валютном курсе, в % 2015 год	Влияние на прибыль до налогообложения 2015 год	Изменение в валютном курсе, в % 2014 год	Влияние на убыток до налогообложения 2014 год
Евро	60,00%	(5.352.496)	18,36%	(717.175)
Евро	-20,00%	1.784.165	-18,36%	717.175
Доллар США	60,00%	25.372.919	17,37%	(81.835)
Доллар США	-20,00%	(8.457.640)	-17,37%	81.835
Российский рубль	40,00%	(2.418)	33,54%	-
Российский рубль	-29,00%	1.753	-33,54%	-

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа не имела значительных остатков, выраженных в иностранной валюте.

#### Процентный риск

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться вследствие изменений рыночных процентных ставок. Подверженность Группы риску изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к долгосрочным долговым обязательствам Группы с плавающей процентной ставкой.

Группа управляет процентным риском используя сочетание кредитов и займов с фиксированной и плавающей процентной ставкой.

В следующей таблице представлен анализ чувствительности к обоснованно возможным изменениям процентных ставок в отношении соответствующей части кредитов и займов. При условии неизменности всех прочих параметров займы с плавающей процентной ставкой оказывают следующее влияние на прибыль до налогообложения Группы:

Валюта	Изменение процентных ставок, в % 2015 год	Влияние на прибыль до налогообложения 2015 год	Изменение процентных ставок, в % 2014 год	Влияние на убыток до налогообложения 2014 год
Евро	0,25%	23.747	0,02%	819
Евро	-0,25%	(23.747)	-0,02%	(819)

#### Управление капиталом

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

#### Справедливая стоимость финансовых инструментов

Балансовая стоимость финансовых инструментов примерно равняется их справедливой стоимости вследствие краткосрочного характера таких инструментов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**(продолжение)**

---

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

**Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

Справедливая стоимость банковского займа примерно равна балансовой стоимости вследствие того, что процентная ставка приблизительно равна рыночной ставке.

**19. ПОСЛЕДУЮЩИЕ СОБЫТИЯ**

После отчетного периода не произошло существенных событий после отчетной даты.