

**REPORT ARCHIVE COPY**

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«КАУСТИК»**

Финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

## СОДЕРЖАНИЕ

---

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г.	1
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-4
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г.:	
Отчет о финансовом положении	5
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	6
Отчет о движении денежных средств	7-8
Отчет об изменениях в капитале	9
Примечания к финансовой отчетности	10-41

## **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»**

### **ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г.**

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Акционерное Общество «Каустик» (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2017 г., а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:


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

Руководство также несет ответственность за:

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

Финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. была одобрена и утверждена руководством Компании 18 июля 2018 г.

**От имени руководства Компании:**

  
**Орымбеков Е. А.**  
Председатель правления

18 июля 2018 г.  
г. Павлодар, Республика Казахстан



  
**Гончарова Е. М.**  
Главный бухгалтер

18 июля 2018 г.  
г. Павлодар, Республика Казахстан



## ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Совету директоров и акционерам Акционерного Общества «Каустик»

### Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного Общества «Каустик» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 г. и отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, о движении денежных средств и об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

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

### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – «МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами указаны в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с *Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров* (далее – «Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения мнения.

### Важное обстоятельство

Мы обращаем внимание на Примечание 3 к финансовой отчетности, в котором раскрыта информация о корректировке сравнительных показателей за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. Это не привело к модификации нашего мнения.

### Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

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



При подготовке финансовой отчетности руководство отвечает за оценку способности Компании непрерывно продолжать деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Компании.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, отвечают за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

### **Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность – это высокая степень уверенности, но она не гарантирует, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявит существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, достаточные и надлежащие для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход действующей системы внутреннего контроля;
- получаем понимание внутренних контролей, значимых для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Компанией способности непрерывно продолжать деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.

Мы информируем лиц, отвечающих за корпоративное управление, о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных проблемах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.



Олжас Ашуов  
Директор по аудиту  
Сертифицированный  
общественный бухгалтер  
Нью-Гемпшир, США  
Лицензия №07438  
от 27 июня 2014 г.


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


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



Нурлан Бекенов  
Генеральный директор  
ТОО «Делойт»

18 июля 2018 г.  
г. Алматы, Республика Казахстан



# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

## ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2017 г.

(в тыс. тенге)

Активы	Примечания	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г. (пересчитано)	1 января 2016 г. (пересчитано)
<i>Долгосрочные активы</i>				
Основные средства	5	11,423,767	12,101,341	13,152,529
Нематериальные активы		1,212	503	-
Денежные средства, ограниченные в использовании		1,616	1,264	925
Долгосрочные авансы выданные		-	2,302	11,479
<b>Итого долгосрочные активы</b>		<b>11,426,595</b>	<b>12,105,410</b>	<b>13,164,933</b>
<i>Краткосрочные активы</i>				
Товарно-материальные запасы	6	696,562	411,450	292,549
Торговая дебиторская и прочая задолженность	7	1,007,023	508,150	426,522
Авансы выданные	8	495,939	228,905	190,626
Налоги к возмещению	9	4,068	169,001	382,500
Краткосрочные депозиты		92,039	-	3,334
Денежные средства		19,286	15,203	32,234
<b>Итого краткосрочные активы</b>		<b>2,314,917</b>	<b>1,332,709</b>	<b>1,327,765</b>
<b>Итого активы</b>		<b>13,741,512</b>	<b>13,438,119</b>	<b>14,492,698</b>
<b>Капитал и обязательства</b>				
<i>Капитал и резервы</i>				
Уставный капитал	10	13,050,000	13,050,000	13,050,000
Резерв по переоценке основных средств	10	3,157,948	3,477,864	4,024,545
Накопленный убыток		(17,160,596)	(18,677,289)	(17,213,048)
<b>Итого капитал</b>		<b>(952,648)</b>	<b>(2,149,425)</b>	<b>(138,503)</b>
<i>Долгосрочные обязательства</i>				
Банковские займы	11	10,284,212	10,142,617	9,748,893
Авансы полученные	13	530,276	378,180	650,677
Доходы будущих периодов		12,375	12,375	12,375
Прочие обязательства и начисленные расходы	14	-	1,001,343	432,712
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>10,826,863</b>	<b>11,534,515</b>	<b>10,844,657</b>
<i>Краткосрочные обязательства</i>				
Банковские займы	11	274,905	351,696	799,000
Торговая кредиторская задолженность	12	2,165,749	2,485,881	2,272,953
Авансы полученные	13	1,142,852	813,145	467,287
Налоги и внебюджетные платежи к уплате		109,118	22,944	22,423
Прочие обязательства и начисленные расходы	14	174,673	379,363	224,881
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>3,867,297</b>	<b>4,053,029</b>	<b>3,786,544</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>13,741,512</b>	<b>13,438,119</b>	<b>14,492,698</b>

От имени руководства Компании:

Орымбеков Е. А.  
Председатель правления

18 июля 2018 г.  
г. Павлодар, Республика Казахстан



Гончарова Е. М.  
Главный бухгалтер

18 июля 2018 г.  
г. Павлодар, Республика Казахстан

Примечания на стр. 10-41 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.



# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

## ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	2017 г.	2016 г.
Доходы	15	7,144,668	5,483,004
Себестоимость реализации	16	(3,862,717)	(3,568,065)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>3,281,951</b>	<b>1,914,939</b>
Общие и административные расходы	17	(1,285,534)	(1,303,292)
Расходы по реализации	18	(1,168,724)	(1,087,113)
Финансовые расходы	19	(811,409)	(848,069)
Финансовые доходы		15,760	11
Доходы от курсовой разницы, нетто	20	11,819	77,215
Прочие доходы/(расходы), нетто	21	1,152,914	(764,613)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>		<b>1,196,777</b>	<b>(2,010,922)</b>
Расходы по налогу на прибыль		-	-
<b>ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ЗА ГОД</b>		<b>1,196,777</b>	<b>(2,010,922)</b>
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль		-	-
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК) ЗА ГОД</b>		<b>1,196,777</b>	<b>(2,010,922)</b>

От имени руководства Компании:

Орымбеков Е. А.  
Председатель правления

18 июля 2018 г.

г. Павлодар, Республика Казахстан

Гончарова Е. М.  
Главный бухгалтер

18 июля 2018 г.

г. Павлодар, Республика Казахстан

Примечания на стр. 10-41 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

## ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (в тыс. тенге)

	Примечания	2017 г.	2016 г.
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности:</b>			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		1,196,777	(2,010,922)
Корректировки на:			
Доход от курсовой разницы	20	(11,819)	(77,215)
Износ и амортизацию		1,135,621	1,342,078
Финансовые доходы		(15,760)	(11)
Финансовые расходы	19	811,409	848,069
(Восстановление)/начисление резерва по обременительному договору	21	(1,065,713)	762,141
Доход от списания обязательств	21	(50,722)	-
(Доход)/убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	21	(2,896)	36,615
Начисление/(восстановление) резерва по обесцененным товарно-материальным запасам	17, 21	34,909	(9,176)
Начисление резерва по сомнительным долгам	17, 21	114,562	16,591
Доход от оприходования излишков по результатам инвентаризации		(29,796)	(34,685)
Начисление резерва по неиспользованным отпускам		16,219	3,058
(Восстановление)/начисление резерва по обязательствам ликвидации активов	21	(241)	3,284
<b>Движение денежных средств до изменений в оборотном капитале</b>		<b>2,132,550</b>	<b>879,827</b>
Изменение товарно-материальных запасов		(757,247)	(367,283)
Изменение торговой дебиторской и прочей задолженности		(539,872)	(83,639)
Изменение авансов выданных		(332,239)	(25,273)
Изменение налогов к возмещению и предварительно оплаченных налогов		164,742	216,833
Изменение прочей дебиторской задолженности			-
Изменение торговой кредиторской задолженности		(150,596)	263,773
Изменение краткосрочных и долгосрочных авансов полученных		481,803	73,361
Изменение налогов и внебюджетных платежей к уплате		86,616	521
Изменение прочих обязательств и начисленных расходов		(156,297)	(45,856)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>929,460</b>	<b>912,264</b>
Уплаченные проценты		(639,068)	(770,488)
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>290,392</b>	<b>141,776</b>

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

## ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

	Примечания	2017 г.	2016 г.
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:</b>			
Поступления от выбытия основных средств		-	19,763
Приобретение основных средств	5	(113,948)	(105,731)
Приобретение нематериальных активов		(1,424)	(1,140)
Пополнение краткосрочного депозита		(92,039)	-
Прочие выплаты		-	(339)
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(207,411)</b>	<b>(87,447)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности:</b>			
Погашение займов	11	(79,613)	(59,421)
<b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>		<b>(79,613)</b>	<b>(59,421)</b>
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств		3,368	(5,092)
<b>Денежные средства на начало отчетного года</b>		<b>15,203</b>	<b>19,415</b>
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте		715	880
<b>Денежные средства на конец года</b>		<b>19,286</b>	<b>15,203</b>

От имени руководства Компании:

Орымбеков Е. А.  
Председатель правления

18 июля 2018 г.  
г. Павлодар, Республика Казахстан



Гончарова Е. М.  
Главный бухгалтер

18 июля 2018 г.  
г. Павлодар, Республика Казахстан

Примечания на стр. 10-41 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.



# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

## ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г.

(в тыс. тенге)

	Акционерный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Накопленный убыток (пересчитано)	Итого (пересчитано)
На 1 января 2016 г. (как ранее представлено)	13,050,000	4,024,545	(17,553,457)	(478,912)
Исправление ошибки прошлых лет	-	-	340,409	340,409
На 1 января 2016 г. (как пересчитано)	13,050,000	4,024,545	(17,213,048)	(138,503)
Итого совокупный убыток за год	-	-	(2,010,922)	(2,010,922)
Амортизация резерва от переоценки основных средств (Примечание 10)	-	(546,681)	546,681	-
На 31 декабря 2016 г. (как пересчитано)	13,050,000	3,477,864	(18,677,289)	(2,149,425)
Итого совокупный доход за год	-	-	1,196,777	1,196,777
Амортизация резерва от переоценки основных средств (Примечание 10)	-	(319,916)	319,916	-
На 31 декабря 2017 г.	13,050,000	3,157,948	(17,160,596)	(952,648)

От имени руководства Компании:

Орымбеков Е. А.  
Председатель правления

Гончарова Е. М.  
Главный бухгалтер

18 июля 2018 г.  
г. Павлодар, Республика Казахстан

18 июля 2018 г.  
г. Павлодар, Республика Казахстан

Примечания на стр. 10-41 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

# **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»**

## **ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (в тыс. тенге)**

### **1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

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

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. акционерами Компании являются АО «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания» (далее - «ЦАТЭК») (60%) и АО «Национальная атомная компания «Казатомпром» (40%).

Конечными контролирующими акционерами Компании на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. являлись г-н Е. Амирханов, г-н А. Клебанов, г-н С. Кан и г-жа Г. Артамбаева, резиденты Республики Казахстан, акционеры АО «ЦАТЭК».

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

Основными видами деятельности Компании являются:

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

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

Общая численность работников Компании по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. составляла 519 и 517 человек, соответственно.

### **2. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

#### **Стандарты, оказывающие влияние на финансовую отчетность**

Перечисленные ниже новые и пересмотренные стандарты и интерпретации были впервые применены в текущем периоде и оказали влияние на финансовые показатели, представленные в данной финансовой отчетности.

- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»;
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг. – поправки к МСФО (IFRS) 12.

Принятие этих новых или пересмотренных стандартов не оказало существенного влияния на финансовое положение и финансовые результаты Компании. Новые и пересмотренные стандарты применены ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения учетных оценок и ошибки».

#### *Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»*

Компания впервые применила данные поправки в текущем периоде. Поправки вводят требования относительно раскрытия информации, которая помогает пользователям финансовой отчетности оценить изменения обязательств в результате финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и неденежные изменения.



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Обязательства Компании по финансовой деятельности возникают в результате займов и прочих финансовых обязательств. Сверка входящих и исходящих остатков по займам приведены в Примечании 11. Согласно переходным положениям поправок, Компания не раскрывала сравнительные данные, относящиеся к предыдущему периоду. Кроме дополнительного раскрытия информации, представленного в Примечании 11, применение данных поправок не оказало влияния на отчетность Компании.

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

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

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»<sup>1</sup>;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (и Поправки к МСФО (IFRS) 15)<sup>1</sup>;
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»<sup>2</sup>;
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»<sup>3</sup>;
- КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»<sup>1</sup>;
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»<sup>2</sup>;
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»<sup>1</sup>;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»<sup>4</sup>;
- МСФО (IAS) 40 «Переводы объектов инвестиционной недвижимости»<sup>1</sup>;
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»<sup>1</sup>;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»<sup>2</sup>;
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»<sup>2</sup>;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг.<sup>1</sup>;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.<sup>2</sup>.

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

<sup>2</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 г., с возможностью досрочного применения.

<sup>3</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2021 г., с возможностью досрочного применения.

<sup>4</sup> Дата вступления в силу будет определена позднее, возможно досрочное применение.

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

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

МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 г., ввел новые требования к классификации и оценке финансовых активов. В октябре 2010 г. в МСФО (IFRS) 9 были внесены поправки и включены новые требования к классификации и оценке финансовых обязательств и к прекращению признания финансовых инструментов, а в ноябре 2013 г. выпущены новые требования к учету хеджирования. Обновленная версия стандарта была выпущена в июле 2014 г. Основные изменения относятся к а) порядку расчета резерва на обесценение финансовых активов; б) незначительным поправкам в части классификации и оценки путем добавления новой категории финансовых инструментов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» (ОССЧПСД) для определенного типа простых долговых инструментов.

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



## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Руководство Компании намерено применять МСФО (IFRS) 9 с использованием модифицированного ретроспективного подхода без пересчета сравнительной информации.

По итогам анализа и текущей оценки финансовых активов и финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2017 г. и на основании фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, руководство не ожидает, что применение МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 г. окажет существенное влияние на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

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

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

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15: организация должна признавать выручку по мере передачи обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как организация ожидает, она имеет право, в обмен на товары или услуги. В частности, стандарт вводит пятиэтапную модель признания выручки:

- Этап 1: Определить договор (договоры) с покупателем
- Этап 2: Определить обязанности к исполнению по договору
- Этап 3: Определить цену сделки
- Этап 4: Распределить цену сделки между обязанностями к исполнению по договору
- Этап 5: Признать выручку, когда/по мере того как организация выполнит обязанности к исполнению по договору

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

В апреле 2016 г. Совет по МСФО выпустил Поправки к МСФО (IFRS) 15 в отношении идентификации обязанностей к исполнению, анализу отношений «принципал-агент», а также применения руководства по лицензированию.

Руководство Компании намерено применять МСФО (IFRS) 15 с использованием модифицированного ретроспективного подхода без пересчета сравнительной информации.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. руководство провело анализ влияния МСФО (IFRS) 15 на выручку, активы и обязательства Компании. За исключением требования о более детальном раскрытии информации в отношении выручки и классификаций торговой дебиторской задолженности, руководство не ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 г. окажет существенное влияние на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

#### **Принцип соответствия**

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

#### **Принципы подготовки отчетности**

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



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
(в тыс. тенге)

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

Справедливая стоимость определяется как сумма, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства, в рамках добровольной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от непосредственной наблюдаемости этой стоимости или ее определения по иной методике. При оценке актива или обязательства по справедливой стоимости Компания принимает во внимание характеристики актива или обязательства, если бы их приняли во внимание участники рынка. Для проведения оценки по справедливой стоимости и/или раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости, справедливая стоимость в данной финансовой отчетности определяется вышеуказанным способом, за исключением сделок с выплатами на основе собственных долевых инструментов, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 2, лизинговых операций, относящихся к сфере применения МСФО (IAS) 17, а также оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью, как, например, чистая стоимость возможной реализации в МСФО (IAS) 2 или ценность использования в МСФО (IAS) 36.

Кроме того, для целей подготовки финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом:

- исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Компания имеет доступ на дату оценки;
- исходные данные Уровня 2, не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно; и
- исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

**Принцип непрерывной деятельности**

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

По состоянию на 31 декабря 2017 г. краткосрочные обязательства Компании превысили краткосрочные активы на 1,552,380 тыс. тенге (31 декабря 2016 г.: на 2,720,320 тыс. тенге) и накопленный убыток составил 17,160,596 тыс. тенге (2016 г.: 18,677,289 тыс. тенге). За год, закончившийся 31 декабря 2017 г. Компания получила чистую прибыль в сумме 1,196,777 тыс. тенге за 2017 г. (2016 г.: чистый убыток составил 2,010,922 тыс. тенге) и чистые денежные средства от операционной деятельности в сумме 290,392 тыс. тенге (2016 г.: 141,776 тыс. тенге).

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

На дату утверждения данной финансовой отчетности Компания получила письмо о финансовой поддержке от основного акционера АО «ЦАТЭК», который подтвердил, что в течение следующих 12 месяцев с даты утверждения данной финансовой отчетности руководством Компании, будет оказывать необходимую финансовую и операционную поддержку для того, чтобы Компания продолжала свою деятельности в обозримом будущем.

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



## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

#### Функциональная валюта и валюта представления

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

#### Операции в иностранной валюте

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

В следующей таблице представлены обменные курсы тенге на следующие даты:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Доллар США	332.33	333.29
Российский рубль	5.77	5.43
Евро	398.23	352.42

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

	2017 г.	2016 г.
Доллар США	326.08	341.76
Российский рубль	5.59	5.12
Евро	368.32	378.63

#### Основные средства

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

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

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



## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

Если балансовая стоимость актива в результате переоценки увеличивается, то сумма такого увеличения должна быть признана в составе прочего совокупного дохода и накоплена в капитале под заголовком «прирост стоимости от переоценки». Однако такое увеличение должно признаваться в составе прибыли или убытка в той мере, в которой оно восстанавливает сумму уменьшения стоимости от переоценки того же актива, ранее признанную в составе прибыли или убытка. Если балансовая стоимость актива в результате переоценки уменьшается, то сумма такого уменьшения включается в прибыль или убыток. Тем не менее, данное уменьшение должно быть признано в составе прочего совокупного дохода в размере существующего кредитового остатка при его наличии, отраженного в статье «прирост стоимости от переоценки», относящегося к тому же активу. Уменьшение, признанное в составе прочего совокупного дохода, снижает сумму, накопленную в составе капитала под заголовком «прирост стоимости от переоценки».

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

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

Здания и сооружения	10-79 лет
Машины и производственное оборудование	2-40 лет
Прочие	2-39 лет
Транспортные средства	2-11 лет

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

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

#### Обесценение долгосрочных активов

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

Нематериальный актив с неопределенным сроком службы тестируется на предмет обесценения ежегодно и когда есть признаки того, что актив может быть обесценен.



## **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»**

### **ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)** (в тыс. тенге)

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

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

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

#### **Товарно-материальные запасы**

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

#### **Финансовые инструменты**

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

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



## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

#### *Метод эффективной ставки*

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

#### **Финансовые активы**

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

#### *Займы и дебиторская задолженность*

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

#### *Денежные средства и их эквиваленты*

Денежные средства включают наличные средства денежные средства на текущих банковских счетах, в кассе и депозитов со сроком погашения не более 3 месяцев.

#### *Обесценение финансовых активов*

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

По финансовым активам объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

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

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

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



## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

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

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

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

#### *Прекращение признания финансовых активов*

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

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

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

#### **Финансовые обязательства**

Финансовые обязательства Компании классифицируются как прочие финансовые обязательства.



## **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»**

### **ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)** (в тыс. тенге)

#### *Банковские займы*

Банковские займы первоначально признаются по справедливой стоимости и затраты по сделке вычитаются или добавляются к амортизированной стоимости финансовых инструментов не оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Впоследствии они отражаются по амортизированной стоимости, используя метод эффективной процентной ставки, разница между чистыми полученными средствами и стоимостью погашения признается в прибыли или убытке за период в течение срока займов.

Затраты по банковским займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству квалифицированного актива, готовность актива к использованию или реализация которого наступает через значительный период времени, капитализируются путем включения в стоимость данного актива до момента фактической готовности такого актива к использованию или реализации.

При капитализации вознаграждений, инвестиционный доход, полученный от временных вложений специальных займов, целевое использование для квалифицированного актива которых отложено, вычитается.

Все прочие затраты по банковским займам признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в периоде их возникновения.

#### *Прочие финансовые обязательства*

Прочие финансовые обязательства, включая торговую и прочую кредиторскую задолженность, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек.

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

#### *Прекращение признания финансовых обязательств*

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

#### **Зачет финансовых активов и обязательств**

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

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

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



## **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»**

### **ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)** (в тыс. тенге)

---

#### **Затраты по займам**

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

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

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

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

#### **Доходы**

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

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

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

#### **Признание процентных доходов и расходов**

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

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

Доходы по долговым инструментам отражаются по методу эффективной процентной ставки.

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

Проценты, полученные по финансовым активам (краткосрочные депозиты), отражаемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.



## **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»**

### **ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)** (в тыс. тенге)

#### **Налогообложение**

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

##### *Отложенный налог на прибыль*

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

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к дочерним организациям, ассоциированным организациям, а также совместной деятельности, за исключением случаев:

- отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

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

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства.

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

#### **Резервы**

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

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

##### *Обременительные договоры*

Если Компания является стороной по обременительному договору, существующая обязанность по такому договору признается в качестве оценочного обязательства и соответствующим образом оценивается.



## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

Компания определяет обременительный договор как договор, неизбежные затраты на выполнение обязанностей по которому превышают ожидаемые от его исполнения экономические выгоды. Неизбежные затраты по договору отражают минимальные чистые затраты на выход из договора, соответствующие наименьшему из значений: суммы затрат на его исполнение и суммы всех компенсаций и штрафов, вытекающих из неисполнения договора.

Прежде чем создать оценочное обязательство по обременительному договору, Компания признает убытки от обесценения каких-либо активов, предназначенных для исполнения данного договора.

#### Операции со связанными сторонами

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

Сторона является связанной, если:

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

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

#### Пересмотр сравнительной информации за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг.

После выпуска финансовой отчетности за 2016 год, руководство Компании обнаружило, что для целей пересчета долгосрочного обязательства по процентам по банковскому кредиту в сумме 10,810 долларов США в тенге, по состоянию на 31 декабря 2015 года был использован неправильный обменный курс.

Для исправления ошибки, руководство Компании ретроспективно переоценило долгосрочное обязательство по процентам в соответствии с официальным обменным курсом НБК на 31 декабря 2015 г.



## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

Результат пересчета представлен в таблице ниже:

	На 31 декабря 2016 г.			На 31 декабря 2015 г.		
	Как представ- лено ранее	Корректи- ровки	Пересчитано	Как представ- лено ранее	Корректи- ровки	Пересчитано
Накопленный убыток	(19,017,698)	340,409	(18,677,289)	(17,553,457)	340,409	(17,213,048)
Банковские займы	10,483,026	(340,409)	10,142,617	10,089,302	(340,409)	9,748,893
<b>Итого капитал и обязательства</b>	<b>(13,778,528)</b>	<b>-</b>	<b>(13,438,119)</b>	<b>(14,833,107)</b>	<b>-</b>	<b>(14,492,698)</b>

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

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

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

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

##### Определение справедливой стоимости основных средств

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

Ежегодно руководство проводит оценку необходимости переоценки. По состоянию на 31 декабря 2017 г. руководство Компании определило, что балансовая стоимость основных средств не отличается существенно от справедливой стоимости. Оценка основных средств с привлечением независимых оценщиков проводилась по состоянию на 30 июня 2014 г. (Примечание 5).

Величина стоимости фиксированных активов на указанную дату была определена путем применения, в совокупности, следующих общепринятых методов определения стоимости: сравнительного, доходного и затратного. Определение справедливой стоимости основных средств предполагает использование суждений. Доходный метод основывается на большом количестве допущений, таких как: уровень цен, объем производства, ставка дисконтирования и другие условия. Эти оценки, включая методологию, могут оказать существенное влияние на переоцененную стоимость основных средств.



## **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»**

### **ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)** (в тыс. тенге)

#### **Обесценение основных средств**

Обесценение существует тогда, когда балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и эксплуатационной ценности. Справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу рассчитывается на основе доступных данных о сделках по продаже аналогичных активов между независимыми сторонами или о наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, понесенных в связи с выбытием актива. Расчет эксплуатационной ценности основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки извлекаются из бюджета в течение следующих пяти лет и не включают деятельность по реструктуризации, которую Компания еще не проводила, или существенные будущие инвестиции, которые повысят производительность актива по тестируемой единице, генерирующей денежные средства. Возмещаемая стоимость наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой для модели дисконтированных потоков денежных, а также к ожидаемым притокам денежных средств и темпам роста, использованным в целях экстраполяции.

По состоянию на 31 декабря 2017 г., не были выявлены индикаторы обесценения активов Компании или единиц, генерирующих денежные средства.

Руководство Компании провело тест на обесценение и на основе проведенного теста заключило, что расходы на обесценение не должны быть признаны в отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. При проведении теста на обесценение, руководство Компании использовало следующие допущения:

- 20-летний прогнозный период до 2036 г., в течение которого Компания, как ожидается, достигнет стабильных темпов роста денежного потока;
- Прогноз денежных потоков производился в тенге;
- Прогноз объемов производства готовой продукции основывался на заключенных договорах о поставке продукции;
- Прогноз цен на готовую продукцию основывался на заключенных договорах, а также, в целом, соответствовал ценам на импортную продукцию и осуществлялся с учетом темпов роста инфляции;
- Прогнозы инфляции тенге, а также роста курса тенге к доллару США, были составлены на основе данных Economist Intelligence Unit (январь 2017 г.);
- Для терминального периода использовался темп роста равный 3% годовых, отражающий средний ожидаемый долгосрочный уровень долларовой инфляции;

Средневзвешенная стоимость капитала, которая использовалась в качестве ставки дисконтирования, составила 16.2% годовых. При расчете ставки дисконтирования ставка налога на прибыль принималась равной нулю, поскольку для Компании действуют льготы по налогу на прибыль в рамках Свободной экономической зоны «Павлодар».

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

#### **Срок полезной службы основных средств**

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



## **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»**

### **ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

#### **Обременительные договоры**

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Компания являлась стороной по обременительному договору (Примечание 14). Существующие обязательства по обременительным договорам учитываются в составе резерва предстоящих расходов и оцениваются по тем же принципам. Договор считается убыточным, если Компания приняла на себя договорные обязательства, выполнение которых связано с неизбежными убытками, то есть сумма расходов по выполнению обязательств превышает экономические выгоды, которые предположительно будут получены по договору.

Руководство Компании оценило существующую обязанность по обременительному договору и признала оценочное обязательство в сумме 1,194,853 тыс. тенге на 31 декабря 2016 г. Ставка дисконтирования для расчета приведенной стоимости ожидаемых затрат составила 14.52%.

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

#### **Налоги к возмещению**

Руководство Компании уверено в отсутствии необходимости создавать резерв в отношении налоговых активов НДС на отчетную дату, поскольку по Руководства данные налоговые активы будут полностью реализованы в течение 2018 г. По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. балансовая стоимость данных налоговых активов составляла 4,068 тыс. тенге и 169,001 тыс. тенге соответственно (Примечание 9).

#### **Отложенные налоговые активы**

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

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

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

### 5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средств за 2017 и 2016 гг. представлено следующим образом:

	Земля, здания и сооружения	Машины и производ- ственное оборудова- ние	Транспорт- ные средства	Прочие основные средства	Незавер- шенное строитель- ство	Всего
<b>Первоначальная или переоцененная стоимость</b>						
На 1 января 2016 г.	6,746,338	8,286,107	134,691	1,639,518	231,767	17,038,421
Поступления	-	17,055	3,813	6,413	78,450	105,731
Перевод из незавершенного строительства	103,480	275,793	-	7,628	(386,901)	-
Перевод из товарно- материальных запасов	-	14,599	-	235	279,635	294,469
Выбытия	(64,622)	(22,927)	-	(1,612)	106	(89,055)
На 31 декабря 2016 г.	6,785,196	8,570,627	138,504	1,652,182	203,057	17,349,566
Поступления	-	18,399	4,500	1,503	89,546	113,948
Перевод из товарно- материальных запасов	-	11,615	25	-	489,138	500,778
Перевод из незавершенного строительства	114,409	380,624	27,645	43,848	(566,526)	-
Выбытия	(750)	(62,202)	-	(2,919)	-	(65,871)
На 31 декабря 2017 г.	6,898,855	8,919,063	170,674	1,694,614	215,215	17,898,421
<b>Износ и обесценения</b>						
На 1 января 2016 г.	(1,208,053)	(2,187,294)	(45,628)	(430,861)	(14,056)	(3,885,892)
Расходы по износу	(364,328)	(821,627)	(8,974)	(200,038)	-	(1,394,967)
Выбытия	26,540	5,313	-	781	-	32,634
На 31 декабря 2016 г.	(1,545,841)	(3,003,608)	(54,602)	(630,118)	(14,056)	(5,248,225)
Расходы по износу	(390,454)	(721,980)	(26,915)	(115,468)	-	(1,254,817)
Выбытия	750	26,667	-	971	-	28,388
На 31 декабря 2017 г.	(1,935,545)	(3,698,921)	(81,517)	(744,615)	(14,056)	(6,474,654)
<b>Балансовая стоимость</b>						
На 31 декабря 2017 г.	4,963,310	5,220,142	89,157	949,999	201,159	11,423,767
На 31 декабря 2016 г.	5,239,355	5,567,019	83,902	1,022,064	189,001	12,101,341

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

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



# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

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

На 31 декабря	Земля, здания и сооружения	Машины и производственное оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Всего
2017 г.	3,044,793	4,053,078	60,485	975,446	329,496	8,463,298
2016 г.	3,320,838	4,399,955	55,231	1,047,511	317,339	9,140,874

На 31 декабря 2017 г. первоначальная стоимость полностью изношенных основных средств составила 994,341 тыс. тенге (31 декабря 2016 г.: 465,467 тыс. тенге).

На 31 декабря 2017 г. основные средства балансовой стоимостью 9,515,688 тыс. тенге (31 декабря 2016 г.: 10,137,600 тыс. тенге) служат залоговым обеспечением банковских займов (Примечание 11).

Компания сдает часть основных средств в операционную аренду. Себестоимость аренды составляют расходы по амортизации основных средств. Доходы по аренде покрывают себестоимость, не превышая ее. Данные расходы по амортизации за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., составляют 76,977 тыс. тенге (31 декабря 2016 г.: 51,830 тыс. тенге) и входят в сумму общих расходов по амортизации, отраженных в раскрытии по основным средствам, 1,254,818 тыс. тенге. Однако расходы по амортизации сданных в аренду основных средств не включены в расходы периода ввиду полного возмещения и нулевого эффекта. Подобные возмещаемые расходы не представлены в финансовой отчетности.

## 6. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Сырье и материалы	621,554	401,601
Готовая продукция	159,080	57,650
Незавершенное производство	16,300	17,662
	796,934	476,913
За вычетом резерв по устаревшим и неликвидным запасам и по списанию до чистой стоимости	(100,372)	(65,463)
	<b>696,562</b>	<b>411,450</b>

Движение резерва по устаревшим и неликвидным запасам и по списанию до чистой стоимости было представлено следующим образом:

	2017 г.	2016 г.
На 1 января	(65,463)	(74,639)
Начисление резерва	(34,909)	-
Восстановление резерва	-	9,176
На 31 декабря	<b>(100,372)</b>	<b>(65,463)</b>

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»****ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
(в тыс. тенге)**7. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ И ПРОЧАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

	<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>31 декабря 2016 г.</b>
Торговая дебиторская задолженность	1,019,619	505,196
Прочая дебиторская задолженность	84,936	53,431
Резерв по сомнительной задолженности	(97,532)	(50,477)
	<b>1,007,023</b>	<b>508,150</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг., торговая и прочая дебиторская задолженность была выражена в тенге.

Движение резерва по сомнительной задолженности было представлено следующим образом:

	<b>2017 г.</b>	<b>2016 г.</b>
На 1 января	(50,477)	(91,570)
Списание резерва	-	61,508
Начисление резерва	(47,055)	(20,415)
<b>На 31 декабря</b>	<b>(97,532)</b>	<b>(50,477)</b>

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

**8. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ**

	<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>31 декабря 2016 г.</b>
Краткосрочные авансы, выданные за товары и услуги	584,092	249,576
Резерв по обесценению авансов выданных	(88,153)	(20,671)
<b>Итого краткосрочные авансы выданные</b>	<b>495,939</b>	<b>228,905</b>

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

	<b>2017 г.</b>	<b>2016 г.</b>
На 1 января	(20,646)	(24,495)
Начисление резерва	(67,507)	-
Восстановление резерва	-	3,824
<b>На 31 декабря</b>	<b>(88,153)</b>	<b>(20,671)</b>

**9. НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ**

	<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>31 декабря 2016 г.</b>
Налог на добавленную стоимость	-	164,688
Прочие налоги к возмещению	4,068	4,313
	<b>4,068</b>	<b>169,001</b>



# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

### 10. КАПИТАЛ

#### Капитал

	31 декабря 2017 г.			31 декабря 2016 г.		
	Сумма в тыс. тенге	Доля владения	Кол-во акции	Сумма в тыс. тенге	Доля владения	Кол-во акции
АО "ЦАТЭК"	7,830,000	60%	3,600,000	7,830,000	60%	3,600,000
АО "НАК Казатомпром"	5,220,000	40%	2,400,000	5,220,000	40%	2,400,000
	<b>13,050,000</b>	<b>100%</b>	<b>6,000,000</b>	<b>13,050,000</b>	<b>100%</b>	<b>6,000,000</b>

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

В течение 2017 и 2016 гг. дивиденды не объявлялись и выплаты не производились.

#### Резерв от переоценки основных средств

Резерв от переоценки основных средств сформирован на основании переоценки основных средств, произведенной независимым оценщиком в отношении определенных групп активов по состоянию на 31 декабря 2014 г.

Ниже представлено изменение в резерве по переоценке:

	2017 г.	2016 г.
На 1 января	3,477,864	4,024,545
Амортизация	(319,916)	(546,681)
На 31 декабря	<b>3,157,948</b>	<b>3,477,864</b>

### 11. БАНКОВСКИЕ ЗАЙМЫ

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

	АО «Банк Развития Казахстана»	АО "Эксимбанк Казахстан"	Итого
На 1 января 2017 г. (пересчитано)	<b>10,031,837</b>	<b>462,476</b>	<b>10,494,313</b>
Долгосрочная часть (пересчитано)	9,903,171	239,446	10,142,617
Краткосрочная часть	128,666	223,030	351,696
Начисление процентов	527,013	22,323	549,336
Выплаты основного долга	(40,000)	(39,613)	(79,613)
Выплаты начисленных процентов	(620,509)	(18,559)	(639,068)
Эффект курсовой разницы	(13,845)	-	(13,845)
Высвобождение дисконта	262,073	(14,079)	247,994
На 31 декабря 2017 г.	<b>10,146,569</b>	<b>412,548</b>	<b>10,559,117</b>
Долгосрочная часть	9,951,746	332,466	10,284,212
Краткосрочная часть	194,823	80,082	274,905

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

Движение банковских займов за 2016 г. было представлено следующим образом:

	АО «Банк Развития Казахстана»	АО "Эксимбанк Казахстан"	Итого (пересчитано)
<b>На 1 января 2016 г. (пересчитано)</b>	<b>9,863,233</b>	<b>684,660</b>	<b>10,547,893</b>
Долгосрочная часть (пересчитано)	9,481,758	267,135	9,748,893
Краткосрочная часть	381,475	417,525	799,000
Получение займов	-	-	-
Начисление процентов	528,181	28,592	556,773
Выплаты основного долга	-	(59,421)	(59,421)
Выплаты начисленных процентов	(562,513)	(207,988)	(770,501)
Эффект курсовой разницы	(71,727)	-	(71,727)
Высвобождение дисконта	274,663	16,633	291,296
<b>На 31 декабря 2016 г. (пересчитано)</b>	<b>10,031,837</b>	<b>462,476</b>	<b>10,494,313</b>
Долгосрочная часть (пересчитано)	9,903,171	239,446	10,142,617
Краткосрочная часть	128,666	223,030	351,696

### АО «Банк Развития Казахстана»

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

По состоянию на 31 декабря 2017 г. задолженность по начисленному вознаграждению перед АО «Банк Развития Казахстана» составила 3,514,717 тыс. тенге (31 декабря 2016 г.: 3,591,582 тыс. тенге) и подлежит оплате в срок до декабря 2024 г. Руководство определило справедливую стоимость долгосрочного обязательства по вознаграждению, сумма дисконта которого по состоянию на 31 декабря 2017 г. составила 772,461 тыс. тенге (31 декабря 2016 г.: 1,018,921 тыс. тенге). Справедливая стоимость была определена с использованием ставки дисконтирования, которая соответствует ставке по долгосрочным кредитам небанковским юридическим лицам и составляет 10.80% годовых.

Настоящие и будущие банковские займы обеспечены следующими активами:

- основными средствами балансовой стоимостью 9,515,688 тыс. тенге (2016 г.: 10,137,600 тыс. тенге (Примечание 5);
- гарантией, предоставленной АО «Эксимбанк Казахстан» в сумме 5,163,380 долларов США сроком с 2009 по 2027 гг.



# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

АО «Эксимбанк-Казахстан»

Банковский займ АО «Эксимбанк-Казахстан» был выдан по фиксированной процентной ставке. Займ деноминирован в тенге и подлежит погашению до 15 октября 2020 г. По состоянию на 31 декабря 2017 г. задолженность по начисленному вознаграждению в сумме 340,448 тыс. тенге (31 декабря 2016 г.: 336,685 тыс. тенге) подлежит оплате в срок до ноября 2018 г. Руководство определило справедливую стоимость долгосрочного обязательства по вознаграждению, сумма дисконта которого по состоянию на 31 декабря 2017 г. составила 46,741 тыс. тенге (31 декабря 2016 г.: 32,733 тыс. тенге). Справедливая стоимость была определена с использованием ставки дисконтирования, которая соответствует ставке по долгосрочным кредитам небанковским юридическим лицам и составляет 9.3% годовых.

Как описано в Примечании 25, после отчетной даты Компания досрочно полностью погасила займ от АО «Эксимбанк-Казахстан».

### 12. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
За приобретенные товары	2,028,141	1,649,114
За предоставленные услуги	126,888	532,625
За ремонт и строительные услуги	10,720	304,142
	<b>2,165,749</b>	<b>2,485,881</b>

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

### 13. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Краткосрочные	1,142,852	813,145
Долгосрочные	530,276	378,180
	<b>1,673,128</b>	<b>1,191,325</b>

Долгосрочная часть авансов, полученных, состоит из авансов, полученных от ТОО «Торгово-транспортная компания», на поставку продукции в 2017-2020 гг.

### 14. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Резерв по обременительному договору	-	1,194,853
Неиспользованные отпуска работников	88,040	71,822
Оценочное обязательство по ликвидации активов	23,002	58,537
Задолженность перед работниками	58,890	49,448
Прочее	4,741	6,046
Минус: долгосрочная часть резерва по обременительному договору	-	(1,001,343)
<b>Краткосрочные прочие обязательства и начисленные расходы</b>	<b>174,673</b>	<b>379,363</b>

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

Движение резерва по обременительному договору представлено следующим образом:

	2017 г.	2016 г.
На 1 января	(1,194,853)	(478,568)
Восстановление/(начисление) резерва (Примечание 21)	1,065,713	(762,141)
Использование резерва	129,140	45,856
<b>На 31 декабря</b>	<b>-</b>	<b>(1,194,853)</b>

### 15. ДОХОДЫ

	2017 г.	2016 г.
Продажа химической продукции	7,142,929	5,423,309
Прочие доходы	1,739	59,695
	<b>7,144,668</b>	<b>5,483,004</b>

В 2017 году 23% от общей суммы дохода по основной и прочей деятельности было получено от связанных сторон, включая Материнскую Компанию АО «ЦАТЭК», дочерние организации акционеров Компании и прочие связанные стороны (в 2016 году 30%).

### 16. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	2017 г.	2016 г.
Товарно-материальные запасы	1,158,869	1,086,095
Электрическая и тепловая энергия	1,089,832	1,031,780
Износ и амортизация	899,795	798,569
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	502,228	441,728
Услуги поставщиков	207,733	206,020
Прочее	4,260	3,873
	<b>3,862,717</b>	<b>3,568,065</b>

### 17. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2017 г.	2016 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	415,823	323,988
Товарно-материальные запасы	203,550	78,817
Штрафы, пени	171,870	86,407
Износ и амортизация	133,572	456,825
Резерв по сомнительной задолженности (Примечание 7,8)	114,562	20,415
Услуги поставщиков	81,709	160,217
Начисление резерва на обесценение товарно-материальных запасов (Примечание 6)	34,909	-
Расходы по страхованию	27,208	47,129
Расходы на охрану	17,579	18,845
Вознаграждение членам совета директоров	11,852	11,852
Прочее	72,900	98,797
	<b>1,285,534</b>	<b>1,303,292</b>



# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

### 18. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

	2017 г.	2016 г.
Транспортные услуги	527,061	493,079
Расходы по аренде	255,856	257,816
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	143,401	95,936
Товарно-материальные запасы	78,231	65,812
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	73,755	82,038
Износ и амортизация	72,172	75,784
Прочее	18,248	16,648
	<b>1,168,724</b>	<b>1,087,113</b>

### 19. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	2017 г.	2016 г.
Расходы по процентам банковских кредитов	549,336	556,773
Высвобождение дисконта по займам	246,460	274,749
Расходы по амортизации комиссии по привлечению банковских займов	15,613	16,547
	<b>811,409</b>	<b>848,069</b>

### 20. ДОХОД ОТ КУРСОВОЙ РАЗНИЦЫ, НЕТТО

	2017 г.	2016 г.
Доходы от курсовой разницы	376,130	560,995
Расходы по курсовой разнице	(364,311)	(483,780)
	<b>11,819</b>	<b>77,215</b>

### 21. ПРОЧИЕ ДОХОД/(РАСХОДЫ), НЕТТО

	2017 г.	2016 г.
Восстановление/(начисление) резерва по обременительному договору	1,065,713	(762,141)
Доход от списания обязательств	50,722	-
Доход/(убыток) от продажи основных средств и нематериальных убытков	2,896	(36,615)
Восстановление/(начисление) резерва на ликвидацию активов	241	(3,284)
Доход от восстановления резерва по обесцененным товарно-материальным запасам	-	9,176
Доход от восстановления резерва по авансам выданным	-	3,824
Прочие доходы	33,342	24,427
	<b>1,152,914</b>	<b>(764,613)</b>

### 22. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

#### Вознаграждение руководству

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

	2017 г.	2016 г.
Вознаграждение руководству	63,153	51,368
Вознаграждение членам совета директоров	11,852	11,852
	<b>75,005</b>	<b>63,220</b>

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

### Операции с прочими связанными сторонами

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

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

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

	Реализация услуг		Приобретение услуг	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
Материнская компания	56,244	45,948	285,059	287,989
Дочерние организации	53	-	163,401	-
акционеров Компании	1,368	13,844	29,450	99,316
Прочие связанные стороны	<b>57,665</b>	<b>59,792</b>	<b>477,910</b>	<b>387,305</b>
	Реализация активов		Приобретение активов	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
Материнская компания	-	-	-	1,213,483
Дочерние организации	1,560,924	-	1,556,881	-
акционеров Компании	22	1,571,401	635,332	1,554,310
Прочие связанные стороны	<b>1,560,946</b>	<b>1,571,401</b>	<b>2,192,213</b>	<b>2,767,793</b>

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

	Задолженность связанной стороны		Задолженность перед связанной стороной	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Материнская компания	-	-	705,504	345,130
Дочерние организации	572,463	-	1,874,600	-
акционеров Компании	190,417	435,605	1,724	2,968,897
Прочие	<b>762,880</b>	<b>435,605</b>	<b>2,581,828</b>	<b>3,314,027</b>

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

АО «Эксимбанк- Казахстан»

Финансовые обязательства	
31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
412,547	445,774
<b>412,547</b>	<b>445,774</b>



## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

За 2017 и 2016 гг. у Компании были следующие финансовые операции со связанными сторонами:

	Расходы по вознаграждению, начисленные по займам от связанных сторон	
	2017 г.	2016 г.
АО «Эксимбанк- Казахстан»	22,322	28,492
	<b>22,322</b>	<b>28,492</b>

### 23. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск
- валютный риск

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

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

#### Категории финансовых инструментов

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г. (пересчитано)
<b>Финансовые активы</b>		
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 7)	1,007,023	508,150
Денежные средства	19,286	15,203
Денежные средства, ограниченные в использовании	1,616	1,264
Краткосрочные депозиты	92,039	-
	<b>1,119,964</b>	<b>524,617</b>
<b>Финансовые обязательства</b>		
Банковские займы (Примечание 11)	10,559,117	10,494,313
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 12)	2,165,749	2,485,881
	<b>12,724,866</b>	<b>12,980,194</b>

#### Кредитный риск

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

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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

	2017 г.	2016 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 7)	1,007,023	508,150
Денежные средства	19,286	15,203
Денежные средства, ограниченные в использовании	1,616	1,264
Краткосрочные депозиты	92,039	-
	<b>1,119,964</b>	<b>524,617</b>

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

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

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

Ответственным подразделением за выполнение всех договорных отношений с покупателями является отдел сбыта. Работники отдела сбыта в пределах своей компетенции отслеживают исполнение контрактов на всех его этапах. Руководство Компании считает, что риск неуплаты существующими покупателями не является значительным, так как значительная часть реализации (70.83%) производится контрагентам, которые имеют высокий кредитный рейтинг в Республике Казахстан.

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

Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности наиболее значительного клиента Компании составила 543,777 тыс. тенге на 31 декабря 2017 г. (31 декабря 2016 г.: 94,607 тыс. тенге).

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

	2017 г.			2016 г.		
	Общая балансовая стоимость	Просроченная, но не обесцененная	Обесценение	Общая балансовая стоимость	Просроченная, но не обесцененная	Обесценение
Непросроченная	882,182	-	-	461,245	-	-
30-90 дней	112,714	107,078	(5,636)	16,266	15,852	(414)
91-120 дней	5,970	4,478	(1,492)	10,259	7,694	(2,565)
121-360 дней	26,571	13,285	(13,286)	48,221	22,756	(25,465)
Более 360 дней	77,118	-	(77,118)	22,636	603	(22,033)
	<b>1,104,555</b>	<b>124,841</b>	<b>(97,532)</b>	<b>558,627</b>	<b>46,905</b>	<b>(50,477)</b>

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



## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

#### Риск ликвидности

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

Компания придерживается политики обеспечения наличия денежных средств, доступных по первому требованию, в объеме, достаточном для покрытия ожидаемых операционных расходов в течение 60 дней, включая расходы по обслуживанию финансовых обязательств. Целью Компании является поддержание баланса между дальнейшим финансированием и гибкостью, посредством использования банковских займов, товарных кредитов и покупке активов в рассрочку.

Компания не имеет договорных обязательств по приобретению основных средств.

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

	СПЭС <sup>1</sup>	До 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>2017 г.</b>						
Банковские займы	7%-10%	287,746	499,106	7,530,723	7,235,884	15,553,459
Торговая кредиторская задолженность	-	2,165,749	-	-	-	2,165,749
		<b>2,453,495</b>	<b>499,106</b>	<b>7,530,723</b>	<b>7,235,884</b>	<b>17,719,208</b>
<b>2016 г.</b>						
Банковские займы	7%-10%	233,857	640,597	6,281,586	9,081,500	16,237,540
Торговая кредиторская задолженность	-	2,485,881	-	-	-	2,485,881
		<b>2,719,738</b>	<b>640,597</b>	<b>6,281,586</b>	<b>9,081,500</b>	<b>18,723,421</b>

<sup>1</sup>Средневзвешенная процентная эффективная ставка

#### Риск изменения процентной ставки

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

#### Рыночный риск

Рыночный риск представляет собой риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться из-за изменения рыночных цен. Рыночные цены подвержены различным видам риска: риск изменения процентной ставки, валютный риск и прочий ценовой риск.



## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

#### Валютный риск

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

	Активы		Обязательства	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Доллары США	319	-	(3,787,157)	(3,889,168)
Российские рубли	50,500	6,877	(11,810)	(11,831)
Евро	-	-	(37,266)	(4,960)

Компания, в основном, подвержена риску, связанному с изменением курса доллара США. Компания не имеет займы, деноминированные в долларах США. Часть накопленных вознаграждений по займу АО «Банк Развития Казахстана» подлежит оплате в долларах США, что подвергает Компанию значительному риску, связанному с изменением курса доллара США.

#### Анализ чувствительности

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

	2017 г.	2016 г.
Доллар США	(1,513,263)	(1,555,667)

#### Управление капиталом

Руководство Компании управляет капиталом для обеспечения непрерывной деятельности Компании в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли акционеров за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств. По сравнению с 2016 годом общая стратегия Компании не изменилась.

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

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



## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

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

	2017 г.	2016 г. (пересчитано)
Заемные средства (Примечание 11)	10,559,117	10,494,313
Денежные средства и их эквиваленты	(19,286)	(15,203)
<b>Чистая задолженность</b>	<b>10,539,831</b>	<b>10,479,110</b>
Капитал	(952,648)	(2,149,425)
Коэффициент отношения заемных средств к капиталу	<b>(11)</b>	<b>(5)</b>

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

Справедливая стоимость основных средств, учитываемых по переоцененной стоимости, а также основные используемые допущения, раскрыты в Примечании 3.

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

Все финансовые инструменты Компании по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. относились к уровню 3 иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств рассчитана по общепризнанным моделям оценки на основе анализа дисконтированного потока денежных средств. При этом наиболее существенными исходными данными была ставка дисконтирования, отражающая кредитные риски контрагентов.

Для определения справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения:

- Справедливая стоимость банковских займов Компании определяется при помощи метода дисконтированных денежных потоков с использованием ставки дисконтирования, которая отражает ставку процента на заемный капитал эмитента по состоянию на конец отчетного периода. Собственный риск неисполнения обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 г. оценивался как незначительный. По мнению руководства, балансовая стоимость займов Компании, отраженная в отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 г., примерно равна их справедливой стоимости, в связи с реструктуризацией данных займов в конце 2015 г.
- Справедливая стоимость денежных средств и краткосрочных депозитов, торговой дебиторской задолженности, торговой кредиторской задолженности, и прочих краткосрочных обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости, главным образом, ввиду непродолжительных сроков погашения данных инструментов.

## 24. ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

### Операционная среда

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



## **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»**

### **ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В течение 2014 - 2016 гг. произошло значительное снижение цен на энергоресурсы, что привело к существенному сокращению экспортной выручки. В августе 2015 г. Правительство и Национальный Банк Республики Казахстан объявили о переходе к новой денежно-кредитной политике, основанной на свободно плавающем курсе тенге, и отменили валютный коридор. В 2015 г., а также в первом квартале 2016 г. тенге существенно обесценился относительно основных иностранных валют. В течение 2017 г. курс тенге относительно стабилизировался и значительных изменений не было.

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

#### **Страхование**

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

#### **Налогообложение**

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

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

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

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

#### **Условные обязательства**

##### **Судебные иски**

В ходе текущей деятельности Компания является субъектом судебных разбирательств и претензий. Руководство считает, что суммарные обязательства, если таковые будут иметь место, возникающие в результате таких разбирательств и претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании. На 31 декабря 2017 и 2016 гг. Компания не была вовлечена в какие-либо существенные судебные процессы, включая арбитражные разбирательства.



## **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАУСТИК»**

### **ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)** (в тыс. тенге)

---

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

#### **Экологические риски**

Законодательство по защите окружающей среды в Казахстане находится в процессе развития и поэтому подвержено постоянным изменениям. Штрафы за нарушение законодательства Республики Казахстан в области охраны окружающей среды могут быть весьма существенны. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть на основе более строгого толкования существующих положений, гражданского законодательства или изменения в законодательстве, не могут быть достоверно оценены. Руководство считает, что не существует вероятных либо возможных экологических обязательств, которые могут существенно и негативно повлиять на финансовое положение Компании, отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе или отчет о движении денежных средств.

#### **25. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

12 февраля 2018 г. S&P Global Ratings понизило долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги АО «Эксимбанк Казахстан» с «В-/В» до «ССС+/С». По состоянию на 30 апреля 2018 г. денежные средства и депозиты Компании в АО «Эксимбанк Казахстан» составили 1,799 тыс. тенге и 3,940 тыс. тенге, соответственно.

29 июня 2018 г. Компания досрочно полностью погасила обязательства по договору займа от АО «Эксимбанк-Казахстан» (Примечание 11).

#### **26. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Данная финансовая отчетность была утверждена к выпуску руководством Компании 18 июля 2018 г.