

1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Организационная структура и деятельность

АО «КазАзот» (далее – «Компания») является акционерным обществом согласно определению, приведенному в Гражданском Кодексе Республики Казахстан. Компания была зарегистрирована 11 ноября 2005 г. и перерегистрирована 16 сентября 2014 г. Как товарищество с ограниченной ответственностью. 21 декабря 2016 года Компания перерегистровалась и изменила форму собственности с товарищества с ограниченной ответственностью на акционерное общество. Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, Мангистауская область, г. Актау, Промзона 6, здание 150.

Основными видами деятельности Компании являются производство и реализация аммиачной селитры, аммиака, азотной кислоты и природного газа. Продукция Компании реализуется в Республике Казахстан и в экспорт.

26 сентября 2014 г. Компания заключила контракт на недропользование на 25 лет с Министерством энергетики Республики Казахстан на проведение добычи газа на месторождении Шагырлы-Шомышты, расположенном на территории Бейнеуского района Мангистауской области.

24 марта 2016 г. Компания заключила новый контракт с Министерством энергетики Республики Казахстан на разведку и добычу углеводородных материалов на месторождении Косбулак, расположенном на территории Бейнеуского района Мангистауской области на срок, включающий период разведки на 6 лет и период добычи 25 лет.

Акционеры Компании

По состоянию на 31 марта 2020г. и 31 декабря 2019г. акционерами Компании являлись:

ФИО акционера/наименование юридического лица На 31 декабря 2019г	Доля в уставном капитале в %
Тоех В.В.	50%
Идрисов Динмухамет Аппазович	30%
Аблазимов Бахаридин Нугманович	15%
Достыбаев Ержан Нурбекович	5%
Итого	100%
На 31 марта 2020г	
Тоех В.В.	50%
Идрисов Динмухамет Аппазович	30%
Аблазимов Бахаридин Нугманович	15%
Достыбаев Ержан Нурбекович	5%
Итого	100%

По состоянию на 31 марта 2020 года единственным владельцем Тоех В.В. является Carina Properties Holdings V.V. и конечным владельцем является Кулибаев Тимур Аскарлович.

Общее количество сотрудников Компании по состоянию на 31 марта 2020 и 31 декабря 2019 гг. составляло 1,226 и 1,237 человек, соответственно.

2 ПРИНЯТИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Стандарты, оказывающие влияние на финансовую отчетность

Перечисленные ниже новые и пересмотренные стандарты и интерпретации были впервые применены в текущем периоде:

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»;

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»;

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2019 гг.

Принятие этих новых или пересмотренных стандартов и их интерпретации не оказали 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», если ниже не оговорено иное.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель определения соглашений аренды и учета со стороны как арендодателя, так и арендатора. С 1 января 2019 г., МСФО (IFRS) 16 заменил МСФО (IAS) 17 «Аренда» и все связанные разъяснения.

МСФО (IFRS) 16 различает договоры аренды и договоры оказания услуг на основании того, контролирует ли покупатель идентифицированный актив. Разделения между операционной арендой (внебалансовый учет) и финансовой арендой (учет на балансе) для арендатора больше нет, вместо этого используется модель, в соответствии с которой в учете арендатора должны признаваться актив в форме права пользования и соответствующее обязательство в отношении всех договоров аренды (учет на балансе по всем договорам), кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

Актив в форме права пользования изначально признается по первоначальной стоимости и после первоначального признания учитывается по первоначальной стоимости (с учетом нескольких исключений) за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательства по аренде. Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей. После первоначального признания обязательство по аренде корректируется на проценты по обязательству и арендные платежи, а также, среди прочего, на влияние модификаций договора аренды. Кроме того, классификация денежных потоков также изменится, поскольку платежи по договорам операционной аренды в соответствии с

МСФО (IAS) 17 классифицируются в качестве денежных потоков от операционной деятельности, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 арендные платежи будут разбиваться на погашение основной суммы обязательства и процентов, которые будут представляться как денежные потоки от финансовой и операционной деятельности, соответственно.

В отличие от учета со стороны арендатора, учет со стороны арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 остался практически неизменным по сравнению с МСФО (IAS) 17 и требует разделять договоры аренды на операционную или финансовую аренду.

Помимо прочего, требования к раскрытию информации в соответствии с МСФО (IFRS) 16 существенно расширились.

На 31 марта 2020 г., все договоры аренды Компании являются краткосрочными.

Применение МСФО (IFRS) 16 не оказало существенного влияния на суммы, признанные в финансовой отчетности 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) 17 «Договоры страхования»¹;

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»².

1 Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2021 г., с возможностью досрочного применения.

2 Дата вступления в силу будет определена позднее, возможно досрочное применение.

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

3 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность Компании была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Компания будет продолжать деятельность в обозримом будущем.

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых основных средств и финансовых инструментов, которые учитываются по стоимости переоценки или справедливой стоимости на каждую отчетную дату, как поясняется ниже.

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

Справедливая стоимость определяется как сумма, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства, в рамках добровольной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от непосредственной наблюдаемости этой стоимости или ее определения по иной методике. При оценке актива или обязательства по справедливой стоимости Компания принимает во внимание характеристики актива или обязательства, если бы их приняли во внимание участники рынка.

Для оценок и раскрытий в данной отчетности справедливая стоимость определяется указанным выше образом, за исключением арендных соглашений, регулируемых МСФО (IAS) 17 «Аренда», а также оценок, сравнимых, но не равных справедливой стоимости, например, чистая возможная стоимость реализации при оценке запасов по МСФО (IAS) 2 «Запасы» или ценность использования при оценке обесценения по МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

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:

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

Функциональная валюта и валюта представления

Финансовая отчетность Компании представляется в валюте основной экономической среды, в которой она работает (функциональная валюта), которой является казахстанский тенге (далее - «тенге»). Для целей данной финансовой отчетности, результаты и финансовое положение Компании выражены в тысячах тенге, которая является функциональной валютой Компании и валютой представления финансовой отчетности. Тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

Операции в иностранной валюте

При подготовке финансовой отчетности операции в валюте, отличной от функциональной валюты Компании («иностранная валюта»), учитываются по обменным курсам на дату совершения операции. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности. Не денежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются. Курсовые разницы, возникающие в связи с изменением валютных курсов, отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за период, в котором они возникли.

Компания использовала валютные курсы по отношению к тенге, установленные Национальным банком Республики Казахстан следующим образом:

	Средний курс за год		Курс на отчетную дату	
	1 кв. 2020 г.	1 кв. 2019 г.	31 марта 2020 г.	31 декабря 2019 г.
1 доллар США	389.56	323.22	448.01	381.18
1 российский рубль	5.89	5.69	5.64	6.17
1 евро	429.88	397.25	495.86	426.85

Принцип непрерывной деятельности

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения о том, что Компания будет придерживаться принципа непрерывной деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

4 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись Компанией последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

Признание дохода и расхода

Признание дохода

Выручка от продажи товаров и услуг признается Компанией в момент выполнения обязанности к исполнению путем передачи обещанного товара или услуги покупателю, а именно тогда, когда покупатель получает контроль над таким товаром или услугой. Величина дохода определяется по сумме возмещения, право на которое Компания ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров или услуг покупателю. Выручка отражается за вычетом НДС.

В рамках договоров на реализацию товаров, Компания выполняет обязанность к исполнению и признает выручку в момент перехода контроля над товаром к покупателю. Каждым отдельным обязательством является отдельный товар или ряд товаров. Распределение цены операции осуществляется на основе цен обособленной продажи. Обособленная цена продажи поддается идентификации и четко прописана в договоре или спецификации к договору.

Признание расхода

Расходы учитываются в момент фактического получения соответствующих товаров или услуг, независимо от того, когда выплачиваются денежные средства, и отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в периоде, к которому они относятся.

Услуги

Выручка по договорам на оказание услуг по передаче и распределению электроэнергии признается в составе прибыли или убытка за период по мере оказания услуг и на основе тарифа, утвержденного Агентством по регулированию естественных монополий.

Ненормативные потери

Компания признает ненормативные потери, когда фактические затраты на фактический объем выпуска превышают плановые на десять процентов. Ненормативные потери не признаются в качестве себестоимости производства, а признаются в составе прочих расходов в период их возникновения.

Государственные субсидии

Государственные субсидии не признаются до тех пор, пока не появится обоснованная уверенность в том, что Компания будет соблюдать условия, связанные с ними, и субсидии будут получены.

Государственные субсидии признаются в составе прибыли или убытка на систематической основе в течение периода, когда Компания несет расходы, которые подлежат субсидированию. В частности, если основным условием государственного субсидирования является то, что Компания должна купить, построить или же приобрести долгосрочные активы, тогда Компания признает отложенные доходы в отчете о финансовом положении и переносит в расходы или убытки на систематической или рациональной основе в течение срока полезной службы соответствующих активов.

Государственная субсидия, которая подлежит получению в качестве компенсации за уже понесенные расходы или убытки, или в целях оказания Компании немедленной финансовой поддержки без каких-либо будущих соответствующих затрат, признается в прибыли или убытке того периода, в котором она подлежит получению.

Выгода от государственного займа по ставке ниже рыночной рассматривается как государственная субсидия и определяется как разница между полученной стоимостью и справедливой стоимости займа на основе преобладающих рыночных процентных ставок.

Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, а также суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам, историческим затратам, изменение в справедливой

стоимости финансовых обязательств, обозначенных как оцениваемые по ССЧПиУ, амортизация государственных субсидий и доходы от вознаграждения по депозитам.

Все прочие затраты по займам отражаются в прибылях и убытках по мере их возникновения.

Аренда

Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда.

Компания как арендатор

Платежи по договорам операционной аренды относятся на расходы равномерно в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее во времени соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов.

Компания как арендодатель

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 признаются равномерно в течение срока аренды.

Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль включают в себя налог на прибыль текущего периода, сверхприбыль и отложенный налог.

Текущий налог на прибыль

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Прибыль до налогообложения отличается от прибыли, отраженной в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также статей, не подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством в действие до окончания отчетного периода.

Отложенный налог на прибыль и сверхприбыль

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль. Кроме того, отложенные налоговые обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают в результате первоначального признания гудвила. 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 марта 2020 г.
(в тыс. тенге)**

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 Компании (по состоянию на конец отчетного периода) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Текущий и отложенный налог на прибыль за год

Текущий налог и отложенный налог на прибыль признаются в прибылях или убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или собственного капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале соответственно.

Налог на сверхприбыль

В соответствии с Контрактом на недропользование Компания облагается налогом на сверхприбыль. Объектом обложения налогом на сверхприбыль согласно налоговому кодексу Республики Казахстан является часть чистого дохода Компании, определенного для целей исчисления налога на сверхприбыль по каждому отдельному контракту на недропользование за налоговый период, превышающая сумму, равную 25 % от суммы вычетов Компании для целей исчисления налога на сверхприбыль. Чистый доход для целей исчисления налога на сверхприбыль определяется как разница между налогооблагаемым доходом для целей исчисления налога на сверхприбыль, и корпоративным подоходным налогом по контракту на недропользование.

Разведочные и оценочные активы

Данные активы включают следующие расходы:

Поисковые и поисково-оценочные работы

Включают в себя все расходы, понесенные в связи с приобретением имущественных прав на осуществление разведки и добычи полезных ископаемых, приобретаемого посредством прав на недропользование, подписания контракта и иным путем, геологические и геофизические затраты, затраты на бурение скважин и все накладные расходы, связанные с разведкой.

Капитализация затрат на разведку начинается, когда имеется высокая степень уверенности в рентабельности проекта и существует вероятность того, что Компания получит будущие экономические выгоды. Обычный срок периода разведки составляет 6 лет.

Общие и административные расходы, связанные с конкретным месторождением

- Оплата труда и командировочные расходы работников, связанные с исполнением проекта;
- Консультационные и аудиторские услуги
- Расходы, связанные с привлечением и обучением работников в связи с исполнением проекта;
- Содержание, аренда и амортизация основных средств и нематериальных активов;
- Начисленные налоги, капитализированные проценты и т.д.

Прочие производственные расходы

Прочие производственные расходы включают затраты на поддержание социальных программ в регионе, подписного бонуса, а также производственных работ и услуг и другие расходы.

Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за минусом накопленного износа и убытков от обесценения.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость актива только при наличии вероятности получения Компанией экономических выгод связанных с объектом и его стоимость может быть надежно оценена. Все прочие расходы на ремонт и техобслуживание включаются в отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе в течение финансового периода, в котором они были понесены.

Износ начисляется по методу равномерного списания стоимости активов, за исключением незавершенного строительства, в течение предполагаемых сроков полезной службы активов, используя прямолинейный метод начисления амортизации. Предполагаемые сроки полезной службы, остаточная стоимость и метод списания пересматриваются в конце каждого года, с учетом любых изменений в оценке, учитываемых на перспективной основе.

Предполагаемые сроки полезной службы основных средств за текущий и сравнительный периоды были следующими:

Здания	12.5-60 лет
Сооружения	7-55 лет
Машины и оборудование	3-30 лет
Транспортные средства	5-10 лет
Прочие основные средства	3-15 лет

Износ рассчитывается исходя из себестоимости актива. Значительные компоненты актива рассматриваются по отдельности, и если срок полезного использования компонента отличается от срока, определенного для остальной части этого актива, то такой компонент амортизируется отдельно.

Газовые активы

Газовые активы учитываются по себестоимости за вычетом накопленного истощения и убытков от обесценения. Газовые активы состоят из имущества, стоимости строительства скважин, вспомогательного оборудования, стоимости лицензий, стоимости геологической информации, а также ожидаемой стоимости ликвидации.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость актива только при наличии вероятности получения Компанией экономических выгод, связанных с объектом и стоимость может быть надежно оценена. Все прочие расходы на ремонт и техобслуживание включаются в отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в течение финансового периода, в котором они были понесены.

Износ, истощение и амортизация («ИИиА») газовых активов рассчитываются по производственному методу, исходя из доказанных разработанных запасов.

Имущество и прочие основные средства, срок службы которых отличается от периода добычи газа или от срока контракта на недропользование, амортизируются по прямолинейному методу.

Незавершенное строительство

Прямые затраты на строительство зданий, инфраструктуры, машин и оборудования капитализируются. После завершения и ввода в эксплуатацию актива, затраты, связанные с активом, переводятся в основные средства. Начисление износа по данным активам начинается с момента готовности активов к использованию.

Обесценение

Компания проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов на конец каждой отчетной даты. В случае обнаружения любых таких индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Компания оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные средства, к которой относится такой актив.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на реализацию и ценности использования. При оценке ценности использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную временную стоимость денег и рисков присущих данному активу, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась. Если возмещаемая стоимость актива оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу отражаются в прибылях или убытках за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение резерва переоценки.

Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость готовой продукции определяется на основе метода ФИФО («первым поступил – первым выбыл»), фактическая себестоимость сырья и расходных материалов определяется с использованием метода средневзвешенной стоимости. В фактическую себестоимость включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние.

Применительно к запасам готовой продукции, в фактическую себестоимость также включается соответствующая доля накладных расходов, рассчитываемая исходя из планового объема производства при нормальной загрузке производственных мощностей Компании. Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности Компании, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

Обязательство по возмещению исторических затрат

Компания обязана возместить расходы правительству Республики Казахстан за геологическую информацию по месторождению Шагырлы-Шомышты в соответствии с условиями Контракта на недропользование. Обязательство по возмещению исторических затрат первоначально признается по справедливой стоимости и впоследствии отражается по амортизированной стоимости. Расходы по приросту в результате изменений в обязательствах по прошествии времени, применяя метод процентной ставки распределения к сумме обязательств, учитываются в составе финансовых расходов.

Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Компании возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуется отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства.

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на конец отчетного периода с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков (если влияние стоимости денег во времени является существенным).

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено, и наличии возможности для надежной оценки суммы этой дебиторской задолженности.

Резерв на восстановление месторождения

Резервом на будущее восстановление месторождения является ожидаемая справедливая стоимость правых обязательств, связанных с демонтажем и восстановлением объектов вследствие выбытия долгосрочных активов. Обязательство по восстановлению месторождения дисконтируется для определения справедливой стоимости и признается как обязательство в момент, когда начинается строительство соответствующего актива. Резерв корректируется на конец каждого года, при простейшем времени и изменения в ожидаемых будущих денежных потоках, связанных с обязательством.

Условные обязательства и активы

Условные обязательства не признаются в отчете о финансовом положении, но раскрываются в финансовой отчетности за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен. Условный актив не признается в отчете о финансовом положении, но раскрывается в финансовой отчетности, когда приток экономических выгод вероятен.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента.

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

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Компания учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки. 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.

Финансовые активы

Признание и прекращение признания финансовых активов происходит в дату заключения сделки, при условии, что покупка или продажа актива осуществляется по договору, условия которого требуют поставки актива в течение срока, принятого на соответствующем рынке.

Все признанные в учете финансовые активы, после первоначального признания должны оцениваться по амортизированной либо по справедливой стоимости в зависимости от классификации финансовых активов.

Классификация финансовых активов:

- Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, которые включают в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты, после первоначального признания оцениваются по амортизированной стоимости.
- Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес модели, целью которой является как получение предусмотренных договорами денежных потоков, включающих исключительно платежи в счет основной суммы долга и проценты, так и продажа соответствующих долговых инструментов, после первоначального признания оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- Все прочие долговые инструменты (например, долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости или предназначенные для продажи) и инвестиции в долевые инструменты, после первоначального признания оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

При этом при первоначальном признании финансового актива Компания вправе в каждом отдельном случае осуществить не подлежащий отмене выбор/классификацию. В частности:

- Компания вправе принять безотзывное решение о представлении в составе прочего совокупного дохода последующих изменений справедливой стоимости инвестиций в собственный капитал, если такие инвестиции не предназначены для торговли и не являются условным вознаграждением, признанным приобретателем при объединении бизнеса, к которому применяется МСФО (IFRS) 3; а также
- Компания может принять безотзывное решение об отнесении долгового инструмента к категории ОССЧПУ, если такой долговой инструмент соответствует критериям для признания по амортизированной стоимости или справедливой стоимости через прочий совокупный доход, при

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 марта 2020 г.**
(в тыс. тенге)

условии, что это устраняет или значительно уменьшает учетное несоответствие («опция учета по справедливой стоимости»).

Компания владеет следующими финансовыми активами:

<i>В тыс. тенге</i>	МСФО (IFRS) 9 31 марта 2020 г.	МСФО (IFRS) 9 31 декабря 2019 г.
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:		
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 20)	4,729,169	3,595,561
Денежные средства, ограниченные в использовании (Примечание 23)	427,821	412,451
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 24)	12,870,454	7,785,318
Итого	18,027,444	11,793,420

Финансовые активы классифицируются в каждой из категорий оценки в соответствии учетной политикой, указанной выше.

Амортизированная стоимость

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента.

Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Доходы и расходы от курсовых разниц

Балансовая стоимость финансовых активов, выраженных в иностранной валюте, определяется в этой иностранной валюте и пересчитывается по спотовому курсу на конец каждого отчетного периода. В

частности, для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, которые не являются частью указанных отношений хеджирования, курсовые разницы отражаются в составе прибыли или убытка.

Обесценение финансовых активов

Компания всегда признает кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности и контрактным активам, ожидаемым за весь срок действия данных финансовых инструментов. Ожидаемые кредитные убытки по этим финансовым активам оцениваются с использованием матрицы оценочных резервов, основанной на историческом опыте Компании по кредитным убыткам, с поправкой на факторы, характерные для должников, общие экономические условия и оценка как текущего, так и прогнозируемого направления условий на отчетную дату, включая временную стоимость денег, где это уместно.

Для всех прочих финансовых инструментов Компания признает оценочный резерв в размере полной величины кредитных убытков, ожидаемых за весь срок действия финансового инструмента, в случае значительного увеличения кредитного риска по инструменту с момента его первоначального признания. Во всех остальных случаях резервы по ожидаемым кредитным убыткам формируются в размере, равном величине кредитных убытков, ожидаемых в пределах 12 месяцев.

Оценку ожидаемых кредитных убытков, необходимо производить с помощью оценочного резерва, величина которого равна:

- величине кредитных убытков, ожидаемых в течение последующих 12 месяцев, т.е. той части кредитных убытков за весь срок действия финансового инструмента, которая представляет собой ожидаемые кредитные убытки вследствие случаев неисполнения обязательств по инструменту, могущих возникнуть в течение 12 месяцев после отчетной даты («первая стадия»);
- величине кредитных убытков, ожидаемых за весь срок действия финансового инструмента, которые возникают вследствие всех возможных случаев неисполнения обязательств по инструменту в течение срока его действия («вторая стадия» и «третья стадия»).

Значительное увеличение кредитного риска

При оценке на предмет значительного увеличения кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания Компания сравнивает риск дефолта по инструменту по состоянию на отчетную дату исходя из оставшегося срока погашения, с риском дефолта, который прогнозировался на указанную отчетную дату для оставшегося срока погашения при первоначальном признании финансового инструмента.

При проведении такой оценки Компания учитывает обоснованную и подтверждаемую количественную и качественную информацию, включая информацию за прошлые периоды и прогнозную информацию, которая может быть получена без неоправданных затрат или усилий на основании имеющегося у Компании опыта и экспертных оценок, включая прогнозные данные. Рассматриваемая прогнозная информация включает будущие перспективы отраслей, в которых работают должники Компании, полученные из отчетов экономических экспертов, финансовых аналитиков, правительственных органов, соответствующих аналитических центров и других аналогичных организаций, также, как и рассмотрение различных внешних источников фактической и прогнозируемой экономической информации, касающейся основной деятельности Компании.

В частности, при оценке значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания учитывается следующая информация:

- фактическое или ожидаемое значительное ухудшение внешнего (если имеется) или внутреннего кредитного рейтинга финансового инструмента;

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 марта 2020 Г.**
(в тыс. тенге)

- значительное ухудшение показателей кредитного риска на внешнем рынке по конкретному финансовому инструменту, например, значительное увеличение дефолтных цен для должника или длительности, или степени, в которой справедливая стоимость финансового актива была меньше его амортизированной стоимости;
- существующие или прогнозируемые неблагоприятные изменения в деловых, финансовых или экономических условиях, которые, как ожидается, приведут к значительному снижению способности должника выполнять свои долговые обязательства;
- фактическое или ожидаемое значительное ухудшение результатов деятельности должника;
- значительное увеличение кредитного риска по другим финансовым инструментам того же должника;
- фактическое или ожидаемое существенное неблагоприятное изменение в нормативной, экономической или технологической среде должника, которое приводит к значительному снижению способности должника выполнять свои долговые обязательства.

Независимо от результатов вышеупомянутой оценки, Компания предполагает, что кредитный риск по финансовому активу значительно возрос с момента первоначального признания, когда договорные платежи просрочены более чем на 30 дней, если Компания не располагает разумной и подтверждаемой информацией, которая свидетельствует об обратном.

Несмотря на вышесказанное, Компания предполагает, что кредитный риск по финансовому инструменту существенно не увеличился с момента первоначального признания, если на отчетную дату финансовый инструмент определен как имеющий низкий кредитный риск. Финансовый инструмент определяется как имеющий низкий кредитный риск, если:

- Финансовый инструмент имеет низкий риск дефолта,
- Должник имеет большие возможности для выполнения своих договорных обязательств в отношении денежных потоков в ближайшем будущем, и
- Неблагоприятные изменения в экономических и деловых условиях в более долгосрочной перспективе могут, но не обязательно, снизить способность заемщика выполнять свои договорные обязательства по движению денежных средств.

Компания может полагать, что финансовый актив имеет низкий кредитный риск, когда актив имеет внешний кредитный рейтинг «инвестиционного уровня» в соответствии с общепризнанным определением или если внешний рейтинг недоступен, у актива внутренний рейтинг «Кредитоспособный». «Кредитоспособный» означает, что контрагент имеет сильное финансовое положение и нет просроченных сумм.

Для договоров финансовой гарантии дата, в которую Компания становится стороной безотзывного обязательства, считается датой первоначального признания в целях оценки финансового инструмента на предмет обесценения. При оценке того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания договоров финансовой гарантии, Компания учитывает изменения риска, который указанный должник не выполнит по договору.

У Компании имеются процедуры мониторинга, направленные на подтверждение эффективности критериев, используемых для выявления значительного повышения кредитного риска. Компания периодически тестирует свои кредитные рейтинги на основе исторических данных, с тем чтобы определить, были ли в рейтинге своевременно учтены факторы кредитного риска кредитного риска, которые привели к дефолту.

Определение дефолта

Компания рассматривает следующие критерии как указывающие на дефолт, в целях внутреннего управления кредитным риском, поскольку, исторический опыт показывает, что финансовые активы, соответствующие одному из следующих критериев, как правило, не подлежат возмещению:

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 марта 2020 г.
(в тыс. тенге)**

- в случае нарушения должником финансовых ковенантов; или
- информация, разработанная внутри Компании или полученная из внешних источников, указывает на то, что должник вряд ли выплатит кредиторам, включая Компанию, в полном объеме (без учета какого-либо обеспечения, удерживаемого Компанией).

Независимо от приведенного выше анализа, Компания полагает, что дефолт наступает не позже, чем, когда финансовый актив просрочен на 90 дней, за исключением случаев, когда организация располагает обоснованной и подтверждаемой информацией, демонстрирующей, что использование критерия дефолта, предусматривающего большую задержку платежа, является более уместным.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

Финансовый актив считается кредитно-обесцененным в случае возникновения одного или нескольких событий, оказывающих негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу. По отношению к кредитно-обесцененным финансовым активам употребляется термин «активы третьей стадии». Признаки кредитного обесценения включают в себя наблюдаемые данные о следующих событиях:

- значительные финансовые затруднения заемщика или кредитора;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;
- предоставление кредитором уступки заемщику в силу экономических причин или договорных условий в связи с финансовыми затруднениями заемщика, которую кредитор не предоставил бы в ином случае;
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений; или
- покупка финансового актива с большой скидкой, которая отражает понесенные кредитные убытки.

Списание активов

Компания списывает финансовый актив при наличии информации, указывающей на то, что должник находится в тяжелом финансовом положении и нет реальной перспективы возмещения, например, когда должник был подвергнут ликвидации или вступил в процедуру банкротства или в случае торговой дебиторской задолженности, когда суммы просрочены более двух лет, в зависимости от того, что наступит раньше. Списание представляет собой событие, ведущее к прекращению признания. Компания вправе прибегнуть к принудительному взысканию задолженности по списанным финансовым активам. Возмещения, полученные Компанией принудительным путем, приводят к увеличению прибыли от обесценения.

Измерение и признание ожидаемых кредитных убытков

Ожидаемые кредитные убытки измеряются произведением вероятности дефолта, уровня убытков при дефолте (т.е. величина потерь, если есть дефолт) и суммы требований при дефолте. Оценка вероятности дефолта и ожидаемых потерь при дефолте основана на исторических данных и прогнозной информации, как описано выше. Что касается риска дефолта, то для финансовых активов он представлен валовой балансовой стоимостью активов на отчетную дату; для договоров финансовой гарантии, подверженность к дефолту включает сумму, использованную на отчетную дату вместе с любыми дополнительными суммами, которые, как ожидается, будут списаны в будущем на дату дефолта, определенной исходя из исторических тенденций, понимания Компанией конкретных будущих потребностей в финансировании должников и другой соответствующей прогнозной информацией.

Если Компания оценила резерв по убыткам для финансового инструмента в сумме, равной величине кредитных убытков, ожидаемых за весь срок действия финансового инструмента, в предыдущий отчетный период, но определяет на текущую отчетную дату, что данные условия более не являются эффективными, Компания оценивает резерв по убыткам в размере равном 3-месячному ожидаемому кредитному убытку, по данным на текущую отчетную дату, за исключением активов, для которых был использован упрощенный подход.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 марта 2020 Г.**
(в тыс. тенге)

Компания признает прибыль или убыток от обесценения в составе прибыли или убытка по всем финансовым инструментам с соответствующей корректировкой их балансовой стоимости за счет средств на покрытие убытков.

Прекращение признания финансовых активов

Признание финансового актива прекращается только в случае прекращения прав на денежные потоки по соответствующему договору (включая истечение прав в результате модификации, приводящей к существенному изменению договорных условий) или в случае передачи финансового актива и всех основных рисков и выгод, связанных с владением активом, другой организации. Если Компания не передает и не сохраняет за собой все основные риски выгоды, связанные с владением активом, и продолжает контролировать переданный актив, то она отражает свою долю в данном активе и связанном с ним обязательстве в размере возможной оплаты соответствующих сумм. Если Компания сохраняет за собой все основные риски и выгоды, связанные с владением переданным финансовым активом, то она продолжает учитывать данный актив, а полученные при передаче денежные средства отражает в виде обеспеченного займа.

При полном прекращении признания финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного возмещения, а также дебиторская задолженность и совокупная прибыль/убыток, ранее признанная в составе прибыли или убытка и накопленная в составе капитала, признается в составе прибыли или убытка. Исключение составляют инвестиции в собственный капитал, классифицированные в категорию ОССЧПСД, для которых накопленная прибыль/убыток, ранее отнесенная на прочий совокупный доход, впоследствии не реклассифицируется в состав прибыли или убытка.

Финансовые обязательства и долевые инструменты

Финансовые обязательства

Классификация и оценка

Финансовые обязательства Компании представляют собой финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Финансовые обязательства в отчете о финансовом положении включают в себя займы полученные, и кредиторскую задолженность.

<i>В тыс. тенге</i>	МСФО (IFRS) 9 31 марта 2020 г.	МСФО (IFRS) 9 31 декабря 2019 г.
Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости:		
Займы (Примечание 26)	21,254,019	20,909,020
Обязательства по историческим затратам (Примечание 27)	171,999	178,716
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 29)	1,715,594	2,181,673
Итого	23,141,612	23,269,410

Прочие финансовые обязательства первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке. Впоследствии прочие финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных платежей (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся

неотъемлемой частью ЭПС, затраты по оформлению сделки и прочие премии или скидки), в течение ожидаемого срока действия долгового инструмента или (если применимо) в течение более короткого срока, до амортизированной стоимости финансового обязательства.

Доходы и расходы от курсовых разниц

Для финансовых обязательств, которые номинированы в иностранной валюте и оцениваются по амортизированной стоимости в конце каждого отчетного периода доходы и расходы от курсовой разницы определяются на основе амортизированной стоимости инструментов. Эти доходы и расходы от курсовой разницы отражаются в составе прибыли или убытка по финансовым обязательствам, которые не являются частью определенных отношений хеджирования. Для тех, которые обозначены как инструмент хеджирования для хеджирования валютных рисков отражается в составе прочего совокупного дохода и накапливается в качестве отдельного компонента капитала.

Прекращение признания финансовых обязательств

Компания прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате возмещением признается в составе прибыли или убытка.

Происходящий между Компанией и кредитором обмен долговыми инструментами с существенно отличными условиями учитывается как погашение первоначального финансового обязательства, и признание нового финансового обязательства. Компания учитывает существенное изменение условий существующего финансового обязательства или его части как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Компания исходит из допущения, что условия обязательств существенно отличаются, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству.

Если изменение не является существенным, разница между: (1) балансовой стоимостью обязательства до модификация; и (2) приведенной стоимостью денежных потоков после изменения должна быть признана в составе прибыли или убытка как прибыль или убыток от изменения в составе прочих прибылей и убытков.

Вознаграждения работникам

Расходы на заработную плату, взносы в пенсионные фонды, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и прочие льготы начисляются в том году, в котором соответствующие услуги оказываются работниками Компании.

В соответствии с юридическими требованиями Республики Казахстан, Компания удерживает пенсионные вклады из заработной платы и перечисляет их в государственный пенсионный фонд. После перечисления пенсионных вкладов Компания не имеет дальнейших пенсионных обязательств. При выходе работников на пенсию, все пенсионные выплаты производятся непосредственно пенсионным фондом.

Прибыль на акцию и балансовая стоимость акций

Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли, приходящейся на долю акционеров Компании (числитель), на средневзвешенное количество акций (знаменатель), находившихся в обращении в течение отчетного года.

Балансовая стоимость акций рассчитывается в соответствии с положениями приложения № 5.7 Листинговых правил АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «KASE»), утвержденных протоколом заседания Совета Директоров от 27 апреля 2017 г. № 15, введенные в действие с 1 июня 2017 г.

- За дату расчета принимается последний день года, за который составлен отчет о финансовом положении эмитента акций.
- Балансовая стоимость одной акции, рассчитанная в соответствии с настоящим Приложением на дату составления отчета о финансовом положении эмитента акций, отражается в указанном отчете.
- Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается по формуле:

$$BVCS = NAV / NOCS, \text{ где}$$

BVCS	(book value per common share) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;
NAV	(net asset value) чистые активы для простых акций на дату расчета;
NOCS	(number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

$$NAV = (TA - IA) - TL - PS, \text{ где}$$

TA	(total assets) активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
IA	(intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
TL	(total liabilities) обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
PS	(preferred stock) сальдо счета "уставный капитал, привилегированные акции" в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

5 СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

В процессе применения положений учетной политики Компании, изложенных в Примечании 4, руководство должно применить суждение, 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 на период, к которому относится изменение и в будущих периодах, тогда изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Ниже приведены основные допущения относительно будущих событий и другие источники неопределенности сделанных руководством на отчетную дату оценок, которые с большой вероятностью могут привести к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Сроки полезной службы основных средств

На каждую отчетную дату Компания оценивает сроки полезного использования основных средств. Оценка срока полезного использования актива зависит от таких факторов как хозяйственного использования, ремонта и программ содержания и технического обслуживания, технологического прогресса и других условий ведения бизнеса. Оценка руководства сроков полезного использования основных средств основана на доступной информации на дату финансовой отчетности.

Обесценение основных средств

Компания проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости основных средств на конец каждой отчетной даты. В случае обнаружения любых таких индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Компания оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные средства, к которой относится такой актив.

Оценка будущих потоков денежных средств основана на суждениях руководством будущих цен на сырьевые товары, рыночного спроса и предложения, маржи и ожидаемых будущих объемах добычи и реализации.

Применение МСФО (IAS) 36 требует использования значительных суждений со стороны руководства касательно допущений и оценок, связанных с будущими потоками денежных средств и ставкой дисконтирования. Принимая во внимание природу существующей глобальной экономической среды, такие допущения и оценки в конечном счете имеют высокий уровень связанной с ними неопределенности.

Соответственно, допущения, отличные от допущений, использованных руководством, могут привести к существенно отличающимся результатам.

Руководство Компании считает, что на 31 марта 2020 и 31 декабря 2019гг. индикаторы обесценения основных средств отсутствовали.

Резервы по рекультивации и ликвидации активов

По условиям определённых контрактов, в соответствии с законодательством и нормативно-правовыми актами, Компания несет юридические обязательства по демонтажу и ликвидации основных средств и восстановлению земельных участков. В частности, к обязательствам Компании относятся постепенное закрытие всех непроизводительных скважин и действия по окончательному прекращению деятельности, такие как демонтаж трубопроводов, зданий и рекультивация контрактных территорий. Так как срок действия лицензий и контрактов не может быть продлён по усмотрению Компании, допускается, что расчётным сроком погашения обязательств по окончательному закрытию является дата окончания каждого лицензионного периода или контракта.

Если бы обязательства по рекультивации и ликвидации активов должны были погашаться по истечении экономически обоснованного окончания эксплуатации месторождений, то отражённое обязательство значительно возросло бы вследствие включения всех расходов по ликвидации скважин и конечных расходов по закрытию. Объём обязательств Компании по финансированию ликвидации скважин и затрат по окончательному закрытию зависит от условий соответствующих контрактов и действующего законодательства. Обязательства не признаются в тех случаях, когда ни контракт, ни законодательство не подразумевают определенного обязательства по финансированию таких расходов по окончательной ликвидации и окончательному закрытию в конце лицензионного периода. Принятие такого решения сопровождается некоторой неопределённостью и существенными суждениями. Оценки руководства касательно наличия или отсутствия таких обязательств могут измениться вместе с изменениями в политике и практике Правительства или в местной отраслевой практике. Компания рассчитывает обязательства по выбытию активов отдельно по каждому контракту.

Сумма обязательства является текущей стоимостью оцененных затрат, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательств, скорректированных на ожидаемый уровень инфляции и дисконтированных с использованием средних долгосрочных без рисковых процентных ставок по государственному долгу стран с переходной экономикой, скорректированных на риски, присущие казахстанскому рынку. Компания пересматривает обязательство по восстановлению контрактной территории на каждую отчетную дату и корректирует для отражения наилучшей оценки согласно Интерпретации 1 «Изменения в обязательствах по выводу из эксплуатации объекта основных средств, восстановлению природных ресурсов на занимаемом им участке и иных аналогичных обязательствах».

При оценке будущих затрат на закрытие использовались существенные оценки и суждения, сделанные руководством. Большинство этих обязательств относится к отдалённому будущему и помимо неясности в законодательных требованиях, на оценки Компании могут оказать влияние изменения в технологии удаления активов, затратах и отраслевой практике. Компания оценивает стоимость будущей ликвидации скважин, используя цены текущего года и среднее значение долгосрочного уровня инфляции.

Долгосрочная инфляция и ставки дисконтирования, использованные для определения балансовой стоимости обязательств по ликвидации по месторождению на 31 декабря 2019 г., составляли 5.70% и 7.7% соответственно (31 декабря 2018 г.: 6.00% и 7.7% соответственно). Срок действия контракта на аренду земельного участка для размещения и эксплуатации серно-кислотного завода продлен до 25 марта 2022 г., но стоимость обязательств по рекультивации земельного участка по состоянию на 31 декабря 2019 г. не пересчитывалась в связи с несущественностью. Изменения в обязательствах по выбытию активов и рекультивации раскрыты в Примечании 28.

Запасы газа

Запасы газа являются существенным фактором в расчётах Компании износа, истощении и амортизации. При оценке запасов, Компания использует долгосрочные плановые цены. Использование плановых цен для оценки доказанных запасов устраняет влияние нестабильности, присущей использованию спот цен на конец года.

Руководство считает, что допущения по долгосрочным плановым ценам, которые также используются руководством для планирования выпуска и реализации продукции и принятия инвестиционных решений, больше соответствуют долгосрочному характеру деятельности по добыче и предоставляют наиболее подходящую основу для оценки запасов газа. Все оценки запасов предполагают некоторую степень неопределенности. Неопределенность в основном зависит от объема надежной геологической и инженерной информации, имеющейся на момент оценки и интерпретации этих данных.

Оценки анализируются и корректируются на ежегодной основе. Оценки могут проверяться вследствие внедрения проектов для улучшения результатов, изменений в производственной мощности или изменений в стратегии разработки.

Относительная степень неопределённости может быть выражена посредством отнесения запасов в одну из двух основных категорий: доказанные или недоказанные запасы. Существует большая определенность в извлечении доказанных запасов в сравнении с недоказанными запасами и доказанные запасы могут быть далее подразделены на разработанные и неразработанные запасы для обозначения прогрессивно возрастающей неопределенности в отношении возможности их извлечения.

Ежегодно оценки анализируются и корректируются. Корректировки возникают вследствие оценки или уже имеющихся геологических данных, промысловых параметров или данных о добыче; наличии новых данных; или изменениях в допущениях по ценам. Оценки запасов также могут быть пересмотрены вследствие действия проектов для повышения отдачи, изменений в производительности пласта или изменений в стратегии разработки. Доказанные разработанные запасы используются для определения ставки для производственного метода «ИИиА». Компания включила в доказанные запасы только те запасы, которые будут добыты за период контракта недропользования.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 марта 2020 Г.
(в тыс. тенге)**

Руководство оценивает период добычи газа на месторождении Шагырлы-Шомышты, которая будет продолжаться до 2039 г., на основании условий существующего соглашения о недропользовании. Тем не менее, Компания имеет преимущественное право на продление сроков договора.

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость – это рыночная оценка, цель которой определить цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже финансового актива или передаче финансового обязательства между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях.

Компания определила справедливую стоимость финансовых инструментов на основе метода оценки с использованием доступной на рынке информации для данного финансового инструмента. Однако, для интерпретации рыночных данных, используемых для оценки справедливой стоимости, требуется суждение руководства. Рынок Республики Казахстан находится на переходной стадии и экономическое состояние ограничивает активности на финансовом рынке. Рыночные котировки могут быть неактуальными или основываться на убыточных сделках, поэтому не могут отображать справедливую стоимость финансового инструмента. Руководство использовало всю доступную информацию на рынке при расчете справедливой стоимости финансовых инструментов.

Отложенный налог на прибыль и сверхприбыль

По состоянию на конец каждого отчетного периода Компания оценивает отложенные налоговые обязательства и активы по действующим налоговым ставкам, которые, как ожидается, будут применяться в том периоде, в котором погашено обязательство, или реализован актив. Эффективная ставка налога зависит от ожидаемой будущей доходности, поскольку Компания подвержена прогрессивному режиму налога на сверхприбыль.

6 ВЫРУЧКА

	<u>1 кв. 2020 г.</u>	<u>1 кв. 2019 г.</u>
Продажи на внутреннем рынке	9,935,781	7,905,769
Экспортные продажи	<u>2,119,074</u>	<u>2,120,754</u>
	<u>12,054,855</u>	<u>10,026,523</u>
Выручка по видам продукции		
Аммиачная селитра	6,550,373	4,438,137
Газ товарный	4,783,713	5,299,239
Аммиак	719,866	288,805
Смешанное азотно-фосфорное удобрение	-	-
Азотная кислота	-	-
Кислород, азот, углекислота	<u>903</u>	<u>431</u>
	<u>12,054,855</u>	<u>10,026,611</u>

Продажи аммиачной селитры местным сельскохозяйственным компаниями были субсидированы по государственной программе развития сельского хозяйства. В течении 1 квартала 2020г. Компания признала доход от государственных субсидии на сумму 3,299,466 тыс. тенге (1 кв. 2019: 918,984 тыс. тенге).

7 СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 марта 2020 г.
(в тыс. тенге)**

	<u>1 кв. 2020 г.</u>	<u>1 кв. 2019 г.</u>
Себестоимость аммиачной селитры	3,217,542	1,819,502
Себестоимость газа товарного	810,301	860,934
Себестоимость аммиака	174,905	68,702
Себестоимость смешанного азотно-фосфорного удобрения	-	-
Себестоимость азотной кислоты	-	-
Себестоимость кислорода, азота и углекислоты	716	291
	<u>4,203,464</u>	<u>2,749,429</u>
8 РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ		
	<u>1 кв. 2020 г.</u>	<u>1 кв. 2019 г.</u>
Транспортные расходы	836,113	822,884
Расходы сбыта	61,365	51,869
Прочие	84,160	64,632
	<u>981,639</u>	<u>939,384</u>
9 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ		
	<u>1 кв. 2020 г.</u>	<u>1 кв. 2019 г.</u>
Оплата труда и отчисления	236,776	485,444
Услуги третьих сторон и услуги банка	53,229	259,973
Налоги и прочие платежи	4,249	3,203
Создание резервов по сомнительной дебиторской задолженности	-	-
Материалы	24,595	26,017
Командировочные расходы	22,795	37,534
Износ и амортизация	18,533	15,925
Прочие	43,781	14,646
	<u>403,957</u>	<u>842,741</u>
10 ФИНАНСОВЫЕ (РАСХОДЫ)/ ДОХОДЫ, НЕТТО		
	<u>1 кв. 2020 г.</u>	<u>1 кв. 2019 г.</u>
Проценты по банковским кредитам	(678,945)	(663,930)
За вычетом сумм, доходов от государственных субсидий	122,100	111,133
За вычетом сумм, капитализированных в составе квалифицируемых активов (Примечание 17)	1,118	1,617
Итого процентные расходы по займам	<u>(555,727)</u>	<u>(551,181)</u>
Амортизация дисконта текущей стоимости (Примечания 27,28)	<u>(33,123)</u>	<u>(28,334)</u>
Финансовые расходы	<u>(588,849)</u>	<u>(579,515)</u>
Доходы в виде вознаграждения на остатки по текущим счетам	94,818	43,343
Доход от корректировки процента по займу	-	-
Финансовые доходы	<u>94,818</u>	<u>43,343</u>
Финансовые (расходы)/доходы, нетто	<u>(494,032)</u>	<u>(536,172)</u>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 марта 2020 г.
(в тыс. тенге)**

11 ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ) ПО КУРСОВОЙ РАЗНИЦЕ, НЕТТО

За I квартал 2020 год очень существенных колебаний курсов валют не было, а следовательно не было оказано слишком существенного влияния на результат финансово-хозяйственной деятельности Компании.

	<u>1 кв. 2020 г.</u>	<u>1 кв. 2019 г.</u>
Доходы от курсовой разницы	2,088,536	684,298
Расходы по курсовой разнице	<u>(1,183,813)</u>	<u>(687,145)</u>
	<u>904,723</u>	<u>(2,847)</u>

12 ПРОЧИЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ), НЕТТО

	<u>1 кв. 2020 г.</u>	<u>1 кв. 2019 г.</u>
Чрезмерные потери	-	(76,763)
Прочие расходы	(190,516)	(306,397)
Прочие доходы	<u>187,536</u>	<u>257,311</u>
	<u>(2,980)</u>	<u>(125,850)</u>

Ненормативные потери – это потери, главным образом понесенные в период простоя производства. Убытки от простоя включают в себя расходы на электроэнергию, газ природный, материалы, техническое обслуживание и текущий ремонт, оплату труда, включая резервы по неиспользованным отпускам и отчисления от оплаты труда производственных рабочих, а также износ и амортизацию производственных основных средств и нематериальных активов.

Ненормативные потери в основном происходят в августе-сентябре во время плановой остановки на ремонт.

13 РАСХОД ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

	<u>1 кв. 2020 г.</u>	<u>1 кв. 2019 г.</u>
Текущий налог на прибыль	875,000	854,750
Отложенный подоходный налог	-	-
Отложенный налог на сверхприбыль	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>875,000</u>	<u>854,750</u>

Компания составляет расчет по налогу на прибыль за текущий период, и оценивает налоговые базы активов и обязательств в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан, которое может отличаться от МСФО.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения.

У Компании возникают определенные постоянные налоговые разницы, которые связаны с не вычитаемыми расходами и необлагаемыми доходами в целях налогообложения.

14 ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ ПЕРСОНАЛУ

В течение I квартала 2020 г. Компания начислила затраты по вознаграждению персонала на сумму 1,127,248 тыс. тенге (I квартала 2019 г. 1,340,773 тыс. тенге), затраты были отражены в себестоимости реализации, расходах по реализации и административных расходах на сумму 879,946 тыс. тенге, 9,263 тыс. тенге и 238,038 тыс. тенге соответственно (I квартала 2019 г.: 844,225 тыс. тенге, 9,009 тыс. тенге и 487,539 тыс. тенге соответственно).

15 ДОГОВОРЫ ОПЕРАЦИОННОЙ АРЕНДЫ

Операционная аренда относится к транспортным средствам, машинам и другого оборудования с условиями аренды от одного года до пяти лет, с возможностью продления еще на один год. Компания не имеет опцию на приобретение объектов по истечению срока аренды.

За I кв. 2020г и I кв. 2019 гг. общие минимальные платежи по аренде распределились следующим образом:

	<u>I кв. 2020 г.</u>	<u>I кв. 2019 г.</u>
Минимальные арендные платежи	239,969	156,982
Условные арендные платежи	-	-
Минус: полученные платежи по субаренде	(2,961)	(3,062)
	<u>237,008</u>	<u>153,920</u>

Компания имела следующие нерасторжимые договоры операционной аренды:

	<u>31 марта 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
Не более года	649,575	-
От года до 5 лет	866,100	-
	<u>1,515,675</u>	<u>-</u>

Компания не имеет убыточных договоров по операционной аренде, признанных по нерасторжимым договорам операционной аренды.

АО «КАЗАТОТ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 марта 2020 г.
(в тыс. тенге)**

16 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земельные участки	Здания и сооружения	Нефтегазовые активы	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершено е строительство	Итого
Стоимость								
На 1 января 2019 г.	30,751	7,650,128	24,750,579	23,344,339	2,521,471	603,524	8,368,939	67,104,947
Поступления	-	-	74,262	893,557	81,501	38,336	7,073,093	8,160,749
Выбытия	-	(43,934)	-	(549,390)	(79,364)	(1,357)	(750)	(674,794)
Перемещения	-	706,483	7,616,910	1,475,891	33,666	24,227	(9,857,177)	-
На 31 декабря 2019 г.	30,751	8,147,893	32,441,753	25,164,398	2,557,273	664,730	5,584,104	74,590,902
Поступления	-	-	-	79,031	-	4,392	1,029,327	1,112,782
Выбытия	-	-	-	(118,234)	(28,230)	-	-	(146,464)
Перемещения	-	215,047	303	900,128	12,849	-	(1,128,327)	-
На 31 марта 2020 г.	30,751	8,362,940	32,442,055	26,025,323	2,541,892	669,121	5,485,137	75,557,220

АО «КАЗАЗОТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 марта 2020 г.
(в тыс. тенге)

Износ	Земельные участки	Здания и сооружения	Нефтегазовые активы	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 1 января 2018 г.		(1,050,184)	(2,814,797)	(5,036,245)	(574,110)	(416,229)	-	(9,891,565)
Начисление за год		(320,916)	(1,716,280)	(1,650,780)	(171,285)	(86,611)	-	(3,945,873)
Исключено при выбытии		40,225	0	64,438	24,918	1,139	-	130,719
Реклассификация		-	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2019 г.		(1,330,876)	(4,531,077)	(6,622,587)	(720,477)	(501,701)	-	(13,706,719)
Начисление за 2019 г.		(84,821)	(489,082)	(422,591)	(41,394)	(18,576)	-	(3,945,873)
Исключено при выбытии		-	-	4,854	4,705	-	-	9,559
Внутреннее перемещение		-	-	-	-	-	-	-
На 31 марта 2020 г.		(1,415,697)	(5,020,159)	(7,040,325)	(757,166)	(520,278)	-	(14,753,625)
Балансовая стоимость								
На 31 декабря 2019 г.	30,751	6,817,017	26,581,477	18,541,811	1,836,796	163,028	5,584,104	60,884,183
На 31 марта 2020 г.	30,751	6,947,243	27,421,896	18,984,998	1,808,251	148,844	5,485,137	60,803,595

Амортизационные отчисления за 1 квартал 2020 г. были признаны в составе производственных расходов, административных затрат, затрат на реализацию и прочих расходов на сумму 1,019,256 тыс.тенге, 16,942 тыс. тенге, 13,338 тыс. тенге и 6,843 тыс. тенге соответственно (1 квартал 2019 г.: 866,265 тыс. тенге, 14,000 тыс. тенге, 14,069 тыс. тенге и 10,084 тыс. тенге соответственно).

По состоянию на 31 марта 2020 г. объекты основных средств, имеющие балансовую стоимость 23,759,457 тыс. тенге (31 декабря 2019 г.: 24,690,680 тыс. тенге) служили залоговым обеспечением банковских кредитов (Примечание 26). По состоянию на 31 марта 2020 г. первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств составила 885,228 тыс. тенге (31 декабря 2019 г.: 833,144 тыс. тенге).

В течение 1 квартал а 2020 г. Компания капитализировала вознаграждения по займам на сумму 1,118 тыс.тенге (1 квартал 2019г.: 1,617 тыс.тенге) (Примечание10).

АО «КАЗАЗОТ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 марта 2020 Г.
(в тыс. тенге)**

17 РАЗВЕДОЧНЫЕ И ОЦЕНОЧНЫЕ АКТИВЫ

	<u>31 марта 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
На 1 января	9,817,053	7,470,485
Услуги по бурению и строительству скважин	37,705	2,227,459
Сейсморазведка	-	8,506
Обязательства по ликвидации активов	1,219	4,355
Исторические затраты	-	-
Прочее	13,031	106,248
	<u>9,869,007</u>	<u>9,817,053</u>
На 31 марта 2020г. и 31 декабря 2019г. соответственно		

18 АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	<u>31 марта 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
Предоплата за услуги	1,821,529	1,064,022
Предоплата за работы	141,282	7,995
Предоплата за сырье и материалы	56,993	18,880
Предоплата за приобретение осн.средств	3,664,158	3,502,382
Минус: резерв по обесценению	(12,367)	(12,367)
	<u>5,671,594</u>	<u>4,580,912</u>
Авансы под поставку долгосрочных активов	5,138,872	4,174,642
Минус: резерв по обесценению авансов выданных	(12,367)	(12,367)
	<u>5,126,505</u>	<u>4,162,275</u>
Авансы под поставку краткосрочных активов	545,292	418,637
Минус: резерв по обесценению авансов выданных	-	-
	<u>545,292</u>	<u>418,637</u>
Движение резерва по обесценению авансов выданных:		
	<u>31 марта 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
На 1 января	12,367	-
Начислено	-	12,367
Списано	-	-
На 31 марта 2020 и 31 декабря 2019 гг. соответственно	<u>12,367</u>	<u>12,367</u>

19 ЗАПАСЫ

АО «КАЗАТОТ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 марта 2020 г.
(в тыс. тенге)**

	<u>31 марта 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
Сырье и расходные материалы	3,955,098	4,137,904
Готовая продукция	3,395,408	3,559,753
Готовая продукция в пути	<u>104,893</u>	<u>10,001</u>
	7,455,399	7,707,657
Минус: долгосрочные запасы	(1,013,701)	(1,013,701)
Минус: резерв по списанию сырья и материалов	<u>(99,426)</u>	<u>(99,426)</u>
	<u><u>6,342,272</u></u>	<u><u>6,594,530</u></u>

Движение резерва по списанию запасов:

	<u>31 марта 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
На 1 января	99,426	311,572
Начислено	-	(212,146)
Списание за счет ранее созданного резерва	<u>-</u>	<u>-</u>
На 31 марта 2020 и 31 декабря 2019 гг. соответственно	<u><u>99,426</u></u>	<u><u>99,426</u></u>

20 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>31 марта 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
Торговая дебиторская задолженность	4,729,169	3,595,651
Прочая дебиторская задолженность	<u>81,657</u>	<u>69,713</u>
	4,810,827	3,665,364
Минус: резерв по сомнительной задолженности	<u>(82,129)</u>	<u>(82,129)</u>
	<u><u>4,728,698</u></u>	<u><u>3,583,235</u></u>

Движение резерва по сомнительной задолженности:

	<u>31 декабря 2019 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
На 1 января	82,129	94,490
Начислено	-	(368)
Корректировка на курсовую разницу	-	-
Списано	<u>-</u>	<u>(11,993)</u>
На 31 марта 2020 и 31 декабря 2019 гг. соответственно	<u><u>82,129</u></u>	<u><u>82,129</u></u>

21 ТЕКУЩИЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ

АО «КАЗАТОТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 марта 2020 г.
(в тыс. тенге)

	<u>31 марта 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
НДС к возмещению	-	74,397
Прочие	142,279	160,760
	<u>142,279</u>	<u>235,158</u>

22 ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

	<u>31 марта 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
Расходы будущих периодов	507,313	465,618
Дебиторская задолженность работников	21,761	27,864
Дебиторская задолженность по аренде	9,180	7,242
Прочие	38,097	47,837
	<u>576,350</u>	<u>548,562</u>

23 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

	<u>31 марта 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
Долгосрочные денежные средства, ограниченные в использовании	347,446	347,446
Краткосрочные денежные средства, ограниченные в использовании	80,375	65,005
	<u>427,821</u>	<u>412,451</u>

По состоянию на 31 марта 2020 года денежные средства, ограниченные в использовании, представляют собой депозиты в банках, в соответствии с условиями соглашения недропользования в размере 347,446 тенге (31 декабря 2019 г.: 347,446 тыс. тенге), неснижаемые остатки по сберегательным депозитным договорам на сумму 80,375 тыс. тенге (31 декабря 2019 г.: 65,005 тыс. тенге)

В соответствии с условиями Контракта недропользования, денежные средства, ограниченные в использовании, должны быть пополнены на 1% от годовых затрат на производство в качестве ликвидационного фонда для будущего восстановления месторождения.

24 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты в отчете о движении денежных средств включают денежные средства в кассе и на банковских счетах, а также депозиты со сроком менее трех месяцев. Разницы остатков денежных средств и их эквивалентов на отчетную дату, показанных в отчете о движении денежных средств, и соответствующих статей отчета о финансовом положении объясняются следующим образом:

	<u>31 марта 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
Денежные средства на банковских счетах	611,818	185,940
Денежные средства на банковских депозитах	12,257,663	7,598,539
Денежные средства в кассе	973	839

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 марта 2020 г.
(в тыс. тенге)

12,870,454

7,785,318

Информация о подверженности Компании валютному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечании 32.

25 КАПИТАЛ

21 декабря 2016 г., Компания прошла перерегистрацию и изменила юридический статус с товарищества с ограниченной ответственностью на акционерное общество. Взносы в уставный капитал были следующими:

	%	31 марта 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Тоех В.В.	50	8,877,146	8,877,146
Идрисов Динмухамет Аппазович	30	5,326,288	5,326,288
Аблазимов Бахаридин Нугманович	15	2,663,144	2,663,144
Достыбаев Ержан Нурбекович	5	887,714	887,714
		17,754,292	17,754,292

По состоянию на 31 марта 2020 г., право собственности интересов участников в Компании были переданы в залог, в качестве обеспечения по договору кредитной линии с АО «Банк Развития Казахстана» (Примечание 26).

По состоянию на 31 марта 2019 года уставный капитал Компании составил 17,754,292 тыс.тенге, который включает 100,000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 177,543 тенге каждая, все акции были объявлены, выпущены и полностью оплачены. В течение 1 квартала 2020 года выплаты по дивидендам не производились.

За период, закончившийся 31 марта 2020 года, базовая прибыль на одну простую акцию составляла:

	1 кв. 2020г.	1 кв. 2019г.
Чистый доход за период	5,998,507	3,975,439
Прибыль, использованная для расчета базовой прибыли на акцию	5,998,507	3,975,439
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базовой прибыли на акцию	100,000	100,000
Базовая прибыль на акцию (в тыс.тенге за акцию)	59.99	39.75

Казахстанская Фондовая биржа («КФБ») требует раскрытия балансовой стоимости акции на дату отчета, рассчитанной как общая сумма активов за минусом нематериальных активов и общей суммы обязательств, деленная на общее количество акций. По состоянию на 31 марта 2020 года балансовая стоимость одной простой акции составляла:

	31 марта 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Активы, всего	103,685,660	96,692,263
Нематериальные активы	(28,227)	(29,712)
Обязательства, всего	(37,348,052)	(36,353,161)
Итого чистые активы	66,309,381	60,309,390

АО «КАЗАТОТ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 марта 2020 г.
(в тыс. тенге)**

Количество обыкновенных акций для расчета балансовой стоимости акций

100,000

100,000

Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)

663 093.81

603 093.90

АО «КАЗАЗОТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 марта 2020 г.
(в тыс. тенге)

26 ЗАЙМЫ

На 31 марта 2020г. и 31 декабря 2019г. балансовая стоимость займов была выражена следующим образом:

	Займы по состоянию на 31 марта 2020 г.	Займы по состоянию на 31 марта 2020 г.		Займы по состоянию на 31 декабря 2019 г.	Займы по состоянию на 31 декабря 2019 г.	
	ИТОГО:	АО «Банк Развития Казахстана»	Филиал АО «Банк Центр Кредит»	ИТОГО:	АО «Банк Развития Казахстана»	Филиал АО «Банк Центр Кредит»
На 1 января 2020г. включая:	20,909,020	18,332,042	2,576,978	21,263,481	20,843,053	420,428
<i>Долгосрочная часть</i>	<i>16,676,242</i>	<i>14,616,208</i>	<i>2,060,034</i>	<i>17,506,188</i>	<i>17,121,157</i>	<i>385,031</i>
<i>Краткосрочная часть</i>	<i>4,232,778</i>	<i>3,715,834</i>	<i>516,944</i>	<i>3,757,293</i>	<i>3,721,896</i>	<i>35,398</i>
Получение займов	580,500	-	580,500	2,500,000	-	2,500,000
Начисление процентов	382,482	292,259	90,223	1,487,239	1,280,442	206,797
Выплаты основного долга	(973,824)	(942,574)	(31,250)	(3,730,909)	(3,699,659)	(31,250)
Выплаты начисленных процентов	(389,985)	(301,034)	(88,950)	(1,458,304)	(1,282,199)	(176,105)
Эффект курсовой разницы	449,363	449,363	-	(24,458)	(24,458)	-
Высвобождение дисконта	296,463	284,057	12,405	1,257,941	1,214,862	43,079
Признание отложенного дохода	-	-	-	(385,971)	-	(385,971)
На 31 марта 2020 г.	21,254,019	18,114,113	3,181,994	20,909,020	18,332,042	2,576,978
<i>За вычетом краткосрочной части</i>	<i>3,330,057</i>	<i>2,843,090</i>	<i>486,966</i>	<i>4,232,778</i>	<i>3,715,834</i>	<i>516,944</i>
<i>Долгосрочная часть</i>	<i>17,923,962</i>	<i>15,271,022</i>	<i>2,695,028</i>	<i>16,676,242</i>	<i>14,616,208</i>	<i>2,060,034</i>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 марта 2020 г.
(в тыс. тенге)**

На 31 марта 2020г. и 31 декабря 2019г. балансовая стоимость отложенных доходов, полученных в результате государственных субсидий, были выражены следующим образом:

	<u>31 марта 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
АО «Банк Развития Казахстана»	6,905,950	7,020,248
Филиал АО «Банк Центр Кредит»	447,707	455,510
	<u>7,353,657</u>	<u>7,475,758</u>

АО «Банк Развития Казахстана»

27 ноября 2015 г. Компания заключила Соглашение об открытии мультивалютной кредитной линии с АО «Банк Развития Казахстана» на сумму 40,550,000 тыс. тенге, разделенные на два суб-лимита на 27,033,333 тыс. тенге и процентной ставкой вознаграждения 5.00% годовых и 13,516,667 тыс. тенге, в эквиваленте долларов США, с процентной ставкой вознаграждения 7.02% годовых. Срок погашения займа 10 лет с момента подписания договора. Целевое назначение - модернизация оборудования по производству минерального удобрения, финансирование сметы расходов, включая замещение средствами банка собственных средств заемщика ранее вложенных в рамках инвестиционного проекта. В рамках мультивалютной кредитной линии, в течение 2017-2018 г. Компания получила займ, выраженный в долларах США на сумму 9,029,272 долларов США (эквивалентно 3,009,263 тыс. тенге).

Также, Компания заключила соглашение об открытии возобновляемой кредитной линии с АО «Банк Развития Казахстана» с лимитом в сумме 6,000,000 тыс. тенге на получение краткосрочных займов для финансирования экспортной продажи. В рамках данной кредитной линии, в течение 2017 г. Компания получила краткосрочные займы в сумме 6,800,000 тыс. тенге. Ставка вознаграждения составила 9.00% и данные краткосрочные займы были выплачены в течение 2018 г., после чего новых займов до конца 2018 года Компания не получала. Источник финансирования: в соответствии с Программой финансирования проектов по поддержке экспортеров в рамках Государственной программы инфраструктурного развития «Нұрлы жол» на 2015-2019годы. Срок кредитной линии истек 10 мая 2019 года.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. следующие активы были предоставлены Компанией в залог: основные средства, контракт на недропользование на месторождении Шагырлы-Шомышты, газопоршневая электростанция, построенная по соглашению с АО «Звезда Энергетика», и доли акционеров Компании.

В рамках соглашения кредитной линии, Компания также выплатила комиссионные и другие расходы на сумму 172,768 тыс. тенге. Компания также обязана выплачивать комиссию за обслуживание кредитной линии в размере 0.25% годовых.

Компания должна соблюдать следующие финансовые ковенанты по долгосрочным займам:

Соотношение общей суммы долга к капиталу не более 2.0, начиная с 2018 г., и сокращение до 1.5 с 2019 г.;

Коэффициент обслуживания долга не менее 1.5, начиная с 2018 г.

По состоянию на 31 декабря 2018г., Компания в рамках Соглашения об открытии кредитной линии получила займы в тенге в сумме 27,033,333 тыс. тенге и займы в долларах США в сумме 3,009,263 тыс. тенге (эквивалентно 9,029,272 доллара США) со сроками погашения до 27 ноября 2025 г., и с процентной ставкой вознаграждения 5.00% и 7.02% годовых, соответственно. Займы в тенге и в долларах США были предоставлены по ставке ниже рыночной и первоначально были признаны по справедливой стоимости по ставке 10.69% и 7.87% (2016 г.: 13.09% для займов в тенге), соответственно. По состоянию на 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 г. разница между номинальной стоимостью займов и справедливой стоимостью полученных займов была признана Компанией в качестве отложенного дохода за счет правительственных субсидий в размере 7,020,247 тыс. тенге (31 декабря 2018 г.: 7,470,971 тыс. тенге). Амортизация отложенного дохода за 2019 год, признанная в качестве финансового дохода, составила 451,387 тыс. тенге. (2018г.: 605,007 тыс. тенге) (Примечание 10).

АО «Банк ЦентрКредит»

26 октября 2018 г. Компания заключила на сумму 500 000 тыс. тенге Соглашение о предоставлении кредитной линии с АО «Банк ЦентрКредит» (по программе поддержки индустриально-инновационного развития Республики Казахстан посредством финансирования АО «Банк Развития Казахстана») и Договор банковского займа в рамках поддержки субъектов крупного предпринимательства, занятых в сфере обрабатывающей промышленности посредством финансирования АО «Банк Развития Казахстана» по программе кредитования «БРК Өндіріс 2 транш» за счет средств Банка Развития, Инвестиции (Капитальные вложения по заводу).

Срок погашения кредитной линии 26 октября 2023 года, процентная ставка вознаграждения 6%, залоговым обеспечением являются денежные средства, поступающие в будущем, в сумме 9,241,296 тыс.тенге и 2,868,500 долларов США.

Также, Компания заключила Соглашение о предоставлении кредитной линии с АО «Банк ЦентрКредит» от 01.11.2018г. на сумму 2 500 000 тыс. тенге сроком до 01 ноября 2023 года с процентной ставкой вознаграждения 13% годовых. Целевое назначение: Инвестиции (Капитальные вложения по заводу, а также бурению и обустройству месторождения). 29 марта 2019г заключено дополнительное соглашение к Соглашению о предоставлении кредитной линии с АО «Банк ЦентрКредит» от 01.11.2018г. на уменьшение суммы кредитной линии до 2 000 000 тыс.тенге.

4 июня 2019 года заключено дополнительное соглашение к Соглашению о предоставлении кредитной линии с АО «Банк ЦентрКредит» от 01.11.2018г. на предоставление кредитной линии по Государственной программе поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса-2020», ставка вознаграждения 14,95% годовых, из которых субсидированию подлежит 6,95% по Программе Фонда Даму, оставшаяся часть 8% годовых оплачивается Компанией.

14 августа 2019 года заключено дополнительное соглашение к Соглашению о предоставлении кредитной линии с АО «Банк ЦентрКредит» от 01.11.2018г. на предоставление кредитной линии по Государственной программе поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса-2020», ставка вознаграждения 14,95% годовых, из которых субсидированию подлежит 8,95% по Программе Фонда Даму, оставшаяся часть 6% годовых оплачивается Компанией. Срок кредитной линии с 01 ноября 2018г по 01 ноября 2023 года, залоговым обеспечением являются денежные средства, поступающие в будущем, в сумме 9 241 296 тыс.тенге и 2 868 500 долларов США.

По состоянию на 31 декабря 2019 года Компания получила займ полностью 2 000 000 тыс.тенге по данной кредитной линии.

29 марта 2019 г. Компания заключила на сумму 500 000 тыс. тенге Соглашение о предоставлении кредитной линии с АО «Банк ЦентрКредит» (по программе поддержки индустриально-инновационного развития Республики Казахстан посредством финансирования АО «Банк Развития Казахстана») и Договор банковского займа в рамках поддержки субъектов крупного предпринимательства, занятых в сфере обрабатывающей промышленности посредством финансирования АО «Банк Развития Казахстана» по программе кредитования «БРК Өндіріс 2 транш» за счет средств Банка Развития, Инвестиции (Капитальные вложения по заводу).

Срок погашения кредитной линии 29 марта 2024 года, процентная ставка вознаграждения 6%, залоговым обеспечением являются денежные средства, поступающие в будущем, в сумме 9 241 296 тыс.тенге и 2 868 500 долларов США.

По состоянию на 31 декабря 2019 года Компания получила займ полностью в сумме 500 000 тыс. тенге.

10 марта 2020 г. Компания заключила на сумму 5 800 000 тыс. тенге Соглашение о предоставлении кредитной линии с АО «Банк ЦентрКредит» по Государственной программе поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса-2025», ставка вознаграждения 14,95% годовых, из которых субсидированию подлежит 8,95% по Программе Фонда Даму, оставшаяся часть 6% годовых оплачивается Компанией. Срок кредитной линии с 10 марта 2020г по 10 марта 2027 года, залоговым обеспечением являются денежные средства, поступающие в будущем, в сумме 9 241 296 тыс.тенге и 2 868 500 долларов США. Целевое назначение: Инвестиции.

По состоянию на 31 марта 2020г. в рамках данного Соглашения получен займ в размере 580 500 тыс.тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 марта 2020 г.
(в тыс. тенге)

	31 марта 2020г.	31 декабря 2019г.
На 1 января	178,716	203,743
Амортизация дисконта	5,187	22,592
Оплачено	(11,905)	(47,619)
На 31 марта 2020 и 31 декабря 2019 гг.	171,999	178,716
Долгосрочные	136,285	131,098
Краткосрочные	35,714	47,619
	171,999	178,716

По состоянию на 31 марта 2020 г. признанная стоимость является обязательством по возмещению исторических затрат согласно контрактам на недропользование на газовых месторождениях Шагырлы-Шомышты и Косбулак. Общая сумма обязательств по историческим затратам по договору на газовом месторождении Шагырлы-Шомышты составляет 380,949 тыс. тенге, которая должна быть выплачена в течение 10 лет с момента добычи газа. Общая сумма обязательств по историческим затратам по договору на газовом месторождении «Косбулак» составляет 108,832 тыс. тенге из которых 38,091 тыс. тенге был выплачен при заключении контракта на разведку (Примечание 16). Оставшаяся общая сумма обязательств по историческим затратам подлежала к оплате до 30.06.2017г. и 30.06.2018г. Будущие платежи были приведены к справедливой стоимости с использованием эффективной процентной ставки 11.50% годовых для Шагырлы-Шомышты и 14.30% годовых для Косбулак. Исполнение обязательств по историческим затратам регулируется в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан.

28 РЕЗЕРВЫ

	Обязательства по рекультивации земельного участка	Обязательства по ликвидации активов	Итого
На 1 января 2019 г.	379,400	1,372,114	1,751,514
Резервы, начисленные в отчетном году	(379,400)	9,282	(370,118)
Высвобождение дисконта	-	107,406	107,406
Амортизация дисконта	-	-	-
На 31 декабря 2019 г.	-	1,488,802	1,488,802
Долгосрочные	-	1,488,802	1,488,802
Краткосрочные	-	-	-
	-	1,488,802	1,488,802
На 1 января 2020 г.	-	1,488,802	1,488,802
Резервы, начисленные в отчетном периоде	-	-	-
Высвобождение дисконта	-	29,457	29,457
На 31 марта 2020 г.	-	1,518,259	1,518,259
Долгосрочные	-	1,518,259	1,518,259
Краткосрочные	-	-	-
	-	1,518,259	1,518,259

Обязательства по рекультивации земельного участка

В соответствии с земельным кодексом Республики Казахстан земельный участок, арендованный Компанией у акимата г. Актау для целей размещения и эксплуатации сернокислотного завода подлежала восстановлению до первоначального состояния к концу срока аренды 27 февраля 2016 г. 16 июля 2016 г. Компания продлила договор аренды до 25 марта 2022 г.

В ноябре 2019 года Компания реализовала имущество сернокислотного завода с передачей права аренды на земельный участок, в связи с чем отменилось обязательство по рекультивации земельного участка и начисленный резерв был признан в качестве дохода по восстановлению резервов.

Обязательства по ликвидации активов

В соответствии с контрактом на недропользование месторождения Шагырлы-Шомышты, контрактом на разведку и добычу газа на месторождении Косбулак и законодательством Республики Казахстан. Компания несет юридические обязательства по демонтажу и ликвидации скважин, объектов недропользования и восстановлению, рекультивации земель.

На 31 марта 2020 г. Компания провела оценку стоимости обязательств по ликвидации объектов недропользования и текущего строительства поисковой скважины на основе следующих допущений:

- Не дисконтированная стоимость будущих затрат: 1,792,553 тыс. тенге;
- Ставка дисконтирования: 7,71%;
- Долгосрочная ставка инфляции - 6,00%.
- Ожидаемый период ликвидации 2036-2039 гг.

В соответствии с Контрактом на недропользование на месторождении Косбулак и законодательством Республики Казахстан, Компания обязана демонтировать и ликвидировать последствия своей деятельности на данном месторождении.

По состоянию на 31 марта 2020 г., руководство Компании оценило, что на отчетную дату обязательство не является существенным, поэтому дальнейшая детальная оценка ликвидационной стоимости скважин не проводилась.

29 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 марта 2020г.	31 декабря 2019г.
Торговая кредиторская задолженность	1,290,661	1,481,934
Задолженность по оплате труда	203,078	541,182
Резерв по неиспользованным отпускам	150,113	116,341
Прочая кредиторская задолженность	70,892	42,215
	<u>1,714,744</u>	<u>2,181,673</u>
Долгосрочная часть торговой кредиторской задолженности	-	-
	<u><u>1,714,744</u></u>	<u><u>2,181,673</u></u>

30 АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

	<u>31 марта 2020г.</u>	<u>31 декабря 2019г.</u>
Экспортные продажи	47,252	215,579
Продажи на внутреннем рынке	1,120,925	259,482
	<u>1,168,177</u>	<u>475,061</u>

31 ТЕКУЩИЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	<u>31 марта 2020г.</u>	<u>31 декабря 2019г.</u>
Налог на добычу полезных ископаемых	117,688	37,582
Налог на добавленную стоимость	517,435	-
Прочие налоги и выплаты	119,563	194,038
	<u>754,686</u>	<u>231,620</u>

32 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Обзор

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск; и
- 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.

Основные принципы управления рисками

Компания не имеет официальной политики по управлению рисками, однако руководство предпринимает меры по выявлению и анализу рисков, которым подвергается Компания, а также по установлению соответствующих механизмов контроля и мониторинга рисков. Компания устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

Наблюдательный совет несет всю полноту ответственности за принятие решений в части управления финансовыми рисками. Наблюдательный совет регулярно отчитывается о своей работе перед собственником.

Категории финансовых инструментов

<u>31 марта 2020г.</u>	<u>31 декабря 2019г.</u>
----------------------------	------------------------------

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 марта 2020 г.
(в тыс. тенге)**

	<u>31 марта 2020г.</u>	<u>31 декабря 2019г.</u>
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 24)	12,870,454	7,785,318
Денежные средства, ограниченные в использовании (Примечание 23)	427,821	412,451
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 20)	4,729,169	3,595,651
Финансовые обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 29)	1,715,594	2,181,673
Займы (Примечание 26)	21,254,019	20,909,020
Обязательства по историческим затратам (Примечание 27)	171,999	178,716

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.

Подверженность Компании кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя/клиента. Однако руководство также принимает в расчет демографические показатели клиентской базы Компании, включая риск дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность клиенты, поскольку эти факторы могут оказывать влияние на уровень кредитного риска, особенно в текущих условиях ухудшения экономической ситуации.

У Компании нет значительной концентрации кредитного риска по одному контрагенту или по группе контрагентов с аналогичными характеристиками. Согласно принятой практике кредитоспособность каждого нового клиента анализируется по отдельности, прежде чем ему будут предложены стандартные для Компании условия и сроки осуществления платежей и поставок. Для каждого клиента устанавливаются свои закупочные лимиты. Клиенты, которые не соответствуют требованиям Компании в отношении кредитоспособности, могут осуществлять сделки с Компанией только на условиях предоплаты.

При осуществлении мониторинга кредитного риска клиентов, клиенты группируются в соответствии с их кредитными характеристиками, в том числе, относятся ли они к физическим или юридическим лицам, являются ли они оптовыми, розничными или конечными покупателями, их территориальным расположением, отраслевой принадлежностью, структурой задолженности по срокам, договорными сроками погашения задолженности и наличием в прошлом финансовых затруднений. Торговая дебиторская задолженность относится, в основном, к оптовым покупателям. Покупатели, отнесенные к категории «высокого риска», включаются в перечень клиентов, в отношении которых действуют определенные ограничения, и торговля с ними осуществляется на условиях предоплаты.

Компания создает оценочный резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности, который представляет собой расчетную оценку величины уже понесенных кредитных убытков. Основными компонентами данного оценочного резерва являются компонент конкретных убытков, относящийся к активам, величина каждого из которых является по отдельности значительной. Расчетная оценка величины общего убытка определяется на основе статистических данных за прошлые периоды о платежах по сходным финансовым активам.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчёты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Компании 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 Компании.

Компания контролирует риск ликвидности за счет поддержания достаточных резервов, уровня банковских кредитов и доступных заемных средств, постоянного мониторинга ожидаемых и фактических денежных потоков, и синхронизации сроков погашения финансовых активов и обязательств.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей. В отношении потоков денежных средств, включенных в анализ сроков погашения, не предполагается, что они могут возникнуть значительно раньше по времени или в значительно отличающихся суммах.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 МАРТА 2020 Г.**
(в тыс. тенге)

	Процентные ставки	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	менее 6 мес.	6-12 мес.	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Более 5 лет
31 марта 2020 г.									
Финансовые обязательства									
Обеспеченные кредиты	5%-14,95%	21,254,018	30,432,198	2,919,243	3,038,215	5,853,237	5,736,971	9,526,376	3,358,157
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	1,699,384	1,699,384	1,699,384	-	-	-	-	-
Обязательства по историческим затратам	11.5%	171,999	226,188	23,809	23,809	47,619	47,619	83,332	-
Договоры операционной аренды	-	15,360	15,360	15,360	-	-	-	-	-
		23,140,761	32,373,130	4,657,795	3,062,024	5,900,856	5,784,590	9,609,708	3,358,157
31 декабря 2019 г.									
Финансовые обязательства									
Обеспеченные кредиты	5%-14,95%	20,909,020	29,615,412	2,688,458	2,927,740	5,683,349	5,387,753	9,111,210	3,816,902
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	2,131,273	2,131,273	2,131,273	-	-	-	-	-
Обязательства по историческим затратам	11.5%	178,716	238,093	23,809	23,809	47,619	47,619	95,237	-
Договоры операционной аренды	-	50,400	50,400	50,400	-	-	-	-	-
		23,269,409	32,035,179	4,893,941	2,951,550	5,730,968	5,435,371	9,206,447	3,816,902

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 МАРТА 2020 г.
(в тыс. тенге)**

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют и ставок процента, окажут негативное влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

Компания не покупает или не реализует производные инструменты, а также не принимает на себя финансовые обязательства в целях управления рыночными рисками. Компания не применяет учет хеджирования в целях управления неустойчивостью в отношении прибыли или убытка.

Валютный риск

Компания подвергается валютному риску, осуществляя операции продаж, закупок и привлечения займов, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты Компании, к которым относятся, в основном, доллары США и Евро.

В отношении прочих монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, Компания сохраняет подверженность риску на допустимом уровне посредством покупки или продажи иностранной валюты по текущим курсам, когда это необходимо, для урегулирования краткосрочной неустойчивости.

Подверженность валютному риску

Подверженность Компании валютному риску, исходя из условных (номинальных) величин, по состоянию на 31 марта 2020г. и 31 декабря 2019 г. была следующей:

31 марта 2020 г.	Выражены в долл. США	Выражены в рублях	Выражены в евро	Выражены в тенге	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность	86,195	-	3	4,724,629	4,810,827
Денежные средства и их эквиваленты	8,909,624	80,404	53,581	3,826,845	12,870,454
Денежные средства, ограниченные в использовании	26,881	1,015	2,479	397,446	427,821
Кредиты и займы	(2,860,502)	-	-	(18,393,517)	(21,254,019)
Обязательства по историческим затратам	-	-	-	(171,999)	(171,999)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(2,240)	(100,016)	(70,525)	(1,541,962)	(1,714,744)
	<u>6,159,957</u>	<u>(18,597)</u>	<u>(14,465)</u>	<u>(11,158,559)</u>	<u>(5,031,660)</u>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 МАРТА 2020 Г.
(в тыс. тенге)**

31 декабря 2019 г.	Выражены в долл. США	Выражены в рублях	Выражены в евро	Выражены в тенге	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность	226,092	-	3	3,439,269	3,665,364
Денежные средства и их эквиваленты	6,073,655	1,820	70,914	1,638,928	7,785,318
Денежные средства, ограниченные в использовании	22,871	-	2,134	387,446	412,451
Кредиты и займы	(2,540,111)	-	-	(18,368,909)	(20,909,020)
Обязательства по историческим затратам	-	-	-	(178,716)	(178,716)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(52,071)	(38,509)	(58,882)	(2,032,211)	(2,181,673)
	<u>3,730,436</u>	<u>(36,689)</u>	<u>(14,169)</u>	<u>(15,114,193)</u>	<u>(11,406,277)</u>

Процентный риск

Изменения ставок процента оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя их справедливую стоимость. Руководство Компании не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должны распределяться процентные риски Компании между займами с фиксированной и переменной ставками процента. Однако при привлечении новых кредитов или займов, вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Компании на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, руководство решает на основе собственных профессиональных суждений.

На 31 марта 2020 и 31 декабря 2019 гг., Компания не имела финансовых инструментов с переменной ставкой процента. В связи с этим, изменения в процентных ставках не будут влиять на отчетную дату на прибыль или убыток или капитал.

Управление капиталом

Компания не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Компании, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного контролирования дохода и прибыли Компании, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Компании. Осуществляя данные меры, Компания стремится обеспечить устойчивый рост прибылей. Обязательные требования к минимальному размеру капитала Компании отсутствуют.

33 УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 МАРТА 2020 г.
(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 2019 и в течение 2019 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 Группы могут оказаться значительными.

Обязательства по договорам на разведку и добычу газа на месторождениях Шагырлы-Шомышты и Косбулак

26 сентября 2014 г. Компания заключила контракт на недропользование (далее – «Контракт 1») на 25 лет с Министерством энергетики Республики Казахстан на проведение добычи газа на месторождении Шагырлы-Шомышты, расположенном на территории Бейнеуского района Мангистауской области.

24 марта 2016 г. Компания заключила контракт с Министерством энергетики Республики Казахстан на исследование и добычу углеводородных материалов на месторождении Косбулак, Мангистауской области (далее – «Контракт 2»). Период Контракта 2 включает разведку в течение 6 лет и добычу в течение 25 лет.

Правительство имеет право на приостановление или расторжение Договора на добычу углеводородов (далее - «Договор») в случае существенного нарушения обязательств и условий, предусмотренных Договором. Руководство считает, что по состоянию на 31 марта 2020 г. Компания полностью соблюдает обязательства и требования Договора.

В соответствии с Контрактом Компания имеет следующие обязательства:

Обязательства по социально-экономической сфере

В соответствии с Договором на добычу газа, Компания обязана ежегодно производить отчисления на социально-экономическое развитие региона и развитие его инфраструктуры на сумму в размере 30,000 долларов США по курсу Национального банка Республики Казахстан на дату перечисления средств в бюджет местного исполнительного органа области.

Фонд ликвидации

В соответствии с условиями Контракта 1 на недропользование Компания обязана в размере 1% от годовых затрат на производство пополнять ликвидационный фонд, в любом банке Республики Казахстан, для будущего восстановления месторождения (Примечание 28).

В соответствии с условиями Контракта 2 недропользования Компания обязана в размере 1% от годовых затрат на сейсмическую разведку пополнять ликвидационный фонд, в любом банке Республики Казахстан, для будущего восстановления месторождения (Примечание 28).

Возмещение исторических затрат

Согласно Контракту 1 на недропользование на газовом месторождении Шагырлы-Шомышты Компания обязана возместить в бюджет расходы, понесенные государством на геологическую информацию. Общая сумма обязательств по историческим затратам по договору составляет 380,949 тыс. тенге, которая должна быть выплачена в течение 10 лет с момента добычи газа в соответствии с законодательством Республики Казахстан (Примечание 27).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 МАРТА 2020 г.**
(в тыс. тенге)

Согласно Контракту 2 на разведку на газовом месторождении Косбулак Компания обязана возместить в бюджет расходы, понесенные государством на геологическую информацию. Общая сумма обязательств по историческим затратам по договору составляет 108,832 тыс. тенге и 38,091 тыс. тенге от общей суммы был выплачен при заключении контракта. (Примечание 27). Оставшаяся сумма была выплачена ежегодно до 30 июня 2018 г. в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан (Примечание 27).

Обязательства по научной сфере

В соответствии с Договором на добычу газа, Компания обязана ежегодно осуществлять финансирование научно-исследовательских, научно-технических и(или) опытно-конструкторских работ, оказываемых казахстанскими производителями товаров, работ и услуг, в размере не менее 1% (одного процента) от совокупного годового дохода по контрактной деятельности. Исполнением обязательства по финансированию научно-исследовательских, научно-технических и (или) опытно-конструкторских работ являются фактически понесенные расходы Компании на указанные работы, связанные с деятельностью в рамках контракта на недропользование, направленной на получение продукции (переработку) с высокой добавленной стоимостью, исследования в области экологии, охраны труда, обеспечение безопасного ведения работ, энергосбережения в рамках производственной деятельности (технологического цикла) и расходы на финансирование научных исследований, осуществляемых субъектами научной и(или) научно-технической деятельности в соответствии с Законом Республики Казахстан «О науке», а также элементов индустриально-инновационной инфраструктуры в соответствии с Законом Республики Казахстан «О государственной поддержке индустриально-инновационной деятельности».

Обязательства по охране окружающей среды

В соответствии с Договором на добычу газа от Компании требуется осуществлять мониторинг в отношении влияния его деятельности на окружающую среду. Как только обязательства будут определены, в зависимости от их характера, они будут представлены на весь оставшийся срок действия нефтегазовых активов или признаны незамедлительно. Окончательные результаты по обязательствам по охране окружающей среды в соответствии с предлагаемым или любым будущим законодательством по охране окружающей среды в настоящее время невозможно обоснованно определить. Руководство считает, что Компания, в основном, выполняет требования существующего законодательства по охране окружающей среды.

Годовая рабочая программа

Контракт 1 на недропользование от 26 сентября 2014 г. включает годовую рабочую программу (далее – «ГРП») до конца срока действия контракта. В соответствии с ГРП планируемые инвестиции за 1 квартал, закончившийся 31 марта 2020 г. должны были составить как минимум 1,860,520 тыс. тенге. Фактические инвестиции Компании за 1 квартал 2020 года составили 1,366,577 тыс. тенге.

Контракт 2 на разведку и добычу от 24 марта 2016 г. включает годовую рабочую программу (далее – «ГРП») до конца срока действия контракта, что составляет 6 лет. В соответствии с ГРП Компания должна была инвестировать в течение 1 квартала, закончившегося 31 марта 2020 г. как минимум 5,746,104 тыс. тенге. Фактическая сумма, инвестированная Компанией за 1 квартал, закончившийся 31 марта 2020 г. составляет 627,791 тыс. тенге.

Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 31 марта 2020 и 31 декабря 2019 гг. обязательства инвестиционного характера были следующими:

	<u>31 марта 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
Контракт на недропользование	733,407	733,407
Контракт на разведку и добычу	1,722,639	1,722,639
Прочие	-	-

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 МАРТА 2020 г.
(в тыс. тенге)**

2,456,04

2,456,046

Страхование

Рынок страховых услуг в Казахстане находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны 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, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Компании.

Компания предоставляет следующие страховые покрытия: гражданская ответственность владельцев транспортных средств, гражданская ответственность работодателей по отношению к ущербу для здоровья и страхования жизни, которые могут быть вызваны в результате несчастных случаев или операций Компании.

Налогообложение и правовая среда

Налоговая система Казахстана является относительно новой и характеризуется многочисленными налогами и частыми изменениями в законодательстве, официальных определениях и судебных решениях. Налоги подлежат проверке со стороны ряда регулирующих органов, имеющих право налагать значительные штрафы, начислять и взимать пени. Налоговый период остается открытым для проверки со стороны налоговых органов в течение пяти календарных лет; однако, при определенных обстоятельствах налоговый период может быть открытым дольше указанного выше срока. Различные законодательные акты и нормы Казахстана не всегда четкие, и их интерпретация зависит от мнения местных налоговых инспекторов и Министерства финансов. Часто имеются случаи различий в мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Существующий режим начисления штрафов и пени в отношении заявленных и выявленных нарушений законов, указов и стандартов Казахстана очень жесткий.

Санкции включают конфискацию спорных сумм пени и штрафов. Существующий режим начисления штрафов и пени в отношении заявленных и выявленных нарушений законов, указов и стандартов Казахстана очень жесткий. Санкции включают конфискацию спорных сумм (за нарушение валютного законодательства), и пени в размере 2.5-кратной официальной ставки рефинансирования установленной Национальным Банком Республики Казахстан за каждый день нарушения. Ставка штрафа составляет 50% от суммы доначисленного налога. В результате пени и штрафы могут приводить к суммам, во много раз превышающим любые неправильно рассчитанные суммы налогов.

Юридические вопросы

Компания была и продолжает время от времени быть объектом судебных разбирательств и судебных решений, которые по отдельности или в совокупности не оказали значительного влияния на Компанию. Руководство считает, что разрешение всех деловых вопросов не окажет существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

34 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

При подготовке данной финансовой отчетности стороны рассматривались в качестве связанных сторон если одна из сторон может контролировать или значительно влиять на финансовые и операционные решения. При рассмотрении каждой возможной связанной стороны, особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 МАРТА 2020 г.**
(в тыс. тенге)

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

	Задолженность связанных сторон		Задолженность связанным сторонам	
	31 марта 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 марта 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Займы от связанных сторон	-	-	-	-
Прочая задолженность	3,005	3,005	-	-
	3,005	3,005	-	-

Операции со связанными сторонами за 1 квартал 2020 и 2019 гг. представлены следующим образом:

	1 кв. 2020 г.	1 кв. 2019 г.
Транспортные расходы	-	560,424
Прочие	-	151,200
	-	711,624


35 УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Финансовая отчетность была одобрена руководством Компании и утверждена для выпуска 29 апреля 2020 г.

От имени руководства Компании:


Маулешев А.А.
Генеральный директор




Жанбатырова М.М.
Директор департамента
бухгалтерского учета и
отчетности, главный бухгалтер

29 апреля 2020 г.
г. Актау, Республика Казахстан