

Акционерное общество «AMF Group»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Общая часть

Акционерное общество «AMF Group» (далее – Общество) основано 26 июня 1996 года (свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица от 22 апреля 2008 года, регистрационный номер 83-1904-01-АО).

Основными видами деятельности Общества и его дочерних организаций (далее – Группа) являются:

- финансовый менеджмент;
- инвестиционный бизнес;
- производство, передача и распределение электрической и тепловой энергии, эксплуатация электрических станций, электрических сетей и подстанций, за исключением производства электрической и (или) тепловой энергии от возобновляемых источников энергии для собственных нужд;
- переработка и реализация нефти и нефтепродуктов, полимеров и изделий из них, продуктов органического синтеза, удобрений, строительных материалов, продуктов и изделий химической и нефтехимической промышленности;
- производство стройматериалов;
- осуществление брокерских услуг по таможенному оформлению товаров и транспортных средств, заполнением грузовых, таможенных деклараций и формированием электронных копий грузовых таможенных деклараций;
- грузовые перевозки автомобильным транспортом;
- смешанное сельское хозяйство;
- строительные-монтажные работы;
- переработка и консервирование мяса.

Акционеры

Количество объявленных простых акций составляет 99 983 800 (девяносто девять миллионов девятьсот восемьдесят три тысячи восемьсот) штук, количество размещенных акций - 48 043 800 (сорок семь миллионов восемьсот пятнадцать тысяч девятьсот двадцать) штук, количество выкупленных акций - 225 362 (двести двадцать пять тысяч триста шестьдесят две) штук.

Количество объявленных привилегированных акций составляет 16 200 (шестнадцать тысяч двести) штук, количество размещенных - 16 200 (шестнадцать тысяч двести) штук номинальной стоимостью 100 (сто) тенге.

Простые акции, а также купонные облигации Группы включены в официальный список Казахстанской фондовой биржи («КФБ»).

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года непосредственные акционеры Общества (держатели простых и привилегированных акций) представлены следующим образом:

В процентном выражении	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Простые акции (%)	Привилегированные акции (%)	Простые акции (%)	Привилегированные акции (%)
ТОО «КАРОС-ИНВЕСТ»	29,97	-	29,97	-
ТОО «КАСКОМ»	29,97	-	29,97	-
АО «СНПС – Актобемунгаз»	3,67	-	3,67	-
Физические лица (акционеры)	35,92	100	35,89	100
Выкупленные собственные акции	0,47	-	0,50	-
	100	100	100	100

Общество имеет дочерние организации:

Наименование	Процент владения		Вид деятельности
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	
ТОО «Жанажолская ГТЭС»	100	100	Производство, передача и распределение электрической и тепловой энергии
ТОО «Светланд-Ойл»	74,5	74,5	Добыча, переработка и реализация нефти и нефтепродуктов

ТОО «Palatin Capital»	100	100	Осуществление брокерских услуг по таможенному оформлению товаров и транспортных средств
ТОО «Zhibek Zholy Logistics»	100	100	Осуществление брокерских услуг по таможенному оформлению товаров и транспортных средств
ТОО «Спецавтобаза-Сарыарка»	100	100	Грузовые перевозки автомобильным транспортом
ТОО «Арка Сәулет»	100	100	Смешанное сельское хозяйство
ТОО «MAIER Group»	64	64	Производство стройматериалов
ТОО «Батыс-Нык»	70	70	Переработка и консервирование мяса
ТОО «Актобе-ГПТЭС»	100	100	Торговля оборудованием для электростанций

ТОО «Светланд-Ойл» имеет лицензию Серия МГ № 291 (нефть) на право пользования недрами в Республике Казахстан, выданную Правительством Республики Казахстан от 27 марта 1996 года.

Отчетный год охватывает период с 01 января по 31 декабря 2016 года.

Юридический адрес и место осуществления деятельности Общества: Республика Казахстан, город Астана, район Есиль, улица Сыганак, дом 29, блок Б, 13 этаж.

Среднесписочная численность по состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года составляет 357 и 378 человек, соответственно.

2. Основа подготовки финансовой отчетности Группы

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту «МСФО») и интерпретациями Комитета по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО).

Консолидированная финансовая отчетность, составленная по принципу начисления, информирует пользователей не только о прошлых операциях, связанных с выплатой и получением денежных средств, но также и об обязательствах заплатить деньги в будущем, и о ресурсах, представляющих денежные средства, которые будут получены в будущем.

Консолидированная финансовая отчетность была составлена на основе принципа непрерывности деятельности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств в ходе нормальной деятельности. Данная отчетность не содержит корректировок, необходимых, если бы Группа не смогла продолжить свою финансово-хозяйственную деятельность на основе принципа непрерывности.

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической (первоначальной) стоимости, за исключением определенных активов, оцениваемых по справедливой стоимости.

Группа ведет учет в казахстанских денежных единицах (тенге), в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан. Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах тенге, кроме прибыли на акцию и балансовой стоимости акции, представленных в тенге.

Подготовка финансовой отчетности Группы требует от руководства делать оценки, которые влияют на представленные в отчетности суммы активов и обязательств на отчетную дату, а также суммы доходов и расходов в течение закончившегося периода. Руководство регулярно проводит оценку своих суждений и оценок. Руководство основывает свои оценки и суждения на историческом опыте и на различных факторах, которые считаются разумными в данных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок при различных допущениях и условиях.

3. Основные принципы учетной политики

В отчетном периоде Группа приняла все новые МСФО и Интерпретации КИМСФО и поправки к ним в течение года, которые относятся к его деятельности и действительны для годовых отчетов, начинающихся с 1 января 2016 года.

Новые стандарты и поправки к действующим стандартам

Характер и влияние новых поправок и стандартов описаны ниже:

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»

МСФО (IFRS) 14 является необязательным стандартом, который разрешает организациям, деятельность которой подлежит тарифному урегулированию, продолжать применять большинство ими действующих принципов учетной политики в отношении остатков по счетам отложенных тарифных разниц после первого применения МСФО. Поскольку Группа не имеет остатков по счетам отложенных тарифных разниц, данный стандарт не влияет на консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» - «Учет приобретения долей участия»

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнесов» для учета объединений бизнесов. Поправки также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 было включено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитывающуюся организацию), находятся под общим контролем одной и той же стороны, обладающей конечным контролем.

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе. Поправки не влияют на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку доли участия в совместной операции не приобретались в отчетном периоде.

Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» - «Разъяснения допустимых методов амортизации»

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов. Поправки применяются на перспективной основе и не влияют на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не использует метод, основанный на выручке, для амортизации своих внеоборотных активов.

Поправки к МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» - «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»

Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированных организации в отдельной финансовой отчетности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, должны будут применять это изменение ретроспективно. Поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, так как Группа продолжит учет инвестиций в дочерние организации по методу первоначальной стоимости, за минусом обесценения.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» - «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки в МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- требования к существенности МСФО (IAS) 1;

- отдельные статьи в отчете(ах) о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и в отчете о финансовом положении могут быть разьединены;
- у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний в финансовой отчетности;
- доля прочего совокупного дохода ассоциированных и совместных организаций, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии расклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разьясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Данные поправки не влияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО 2012-2014 годов:

Данный документ включает в себя следующие поправки, не влияющие на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- **МСФО (IFRS) 5** «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»

Выбытие активов (или выбывающих групп) осуществляется, как правило, посредством продажи либо распределения собственникам. Поправка разьясняет, что переход от одного метода выбытия к другому должен считаться не новым планом по выбытию, а продолжением первоначального плана. Таким образом, применение требований МСФО (IFRS) 5 не прерывается. Данная поправка должна применяться перспективно.

- **(IFRS) 7** «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

Договоры на обслуживание

Поправка разьясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий уплату вознаграждения, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Для определения необходимости раскрытия информации организация должна оценить характер вознаграждения и соглашения в соответствии с указаниями в отношении продолжающегося участия в МСФО (IFRS) 7. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна быть проведена ретроспективно. Однако раскрытие информации не требуется для периода, начинающихся до годового периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

Применение поправок МСФО (IFRS) 7 в сокращенной промежуточной финансовой отчетности

Поправка разьясняет, что требования к раскрытию информации о взаимозачете не применяются к сокращенной промежуточной финансовой отчетности за исключением случаев, когда такая информация представляет собой значительные обновления информации, отраженной в последнем годовом отчете. Данная поправка должна применяться ретроспективно.

- **МСФО (IAS) 19** «Вознаграждение работникам»

Поправка разьясняет, что развитость рынка высококачественных корпоративных облигаций оценивается на основании валюты, в которой облигации деноминированы, а не страны, в которой облигация выпущена. При отсутствии развитого рынка высококачественных корпоративных облигаций, деноминированных в определенной валюте, необходимо использовать ставки по государственным облигациям. Данная поправка должна применяться перспективно.

Вышеуказанные стандарты и поправки к действующим стандартам не привели к изменениям в учетной политике Группы и не оказали влияния на данную консолидированную финансовую отчетность.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся стандарты и поправки к стандартам, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа не применила указанные стандарты и поправки досрочно.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (вступает в силу с 1 января 2018 года).

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» которая заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учету финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. За исключением учета хеджирования стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Требования к отношениям учета хеджирования, главным образом, применяются перспективно, с некоторыми ограниченными исключениями.

Группа планирует начать применение нового стандарта с требуемой даты вступления в силу.

- Классификация и оценка

Группа не ожидает значительного влияния на свой консолидированный отчет о финансовом положении и собственный капитал при применении требования в классификации и оценке МСФО (IFRS) 9. Группа планирует продолжать оценивать по справедливой стоимости все финансовые активы, оцениваемые в настоящее время по справедливой стоимости.

Займы и торговая дебиторская задолженность удерживается для получения договорных денежных потоков, и ожидается, что они приведут к возникновению денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов. Следовательно, Группа ожидает, что согласно МСФО (IFRS) 9 они продолжат учитываться по амортизированной стоимости.

- Обесценение

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Группа отражала по всем долговым ценным бумагам, займам и торговой дебиторской задолженности 12-месячные ожидаемые кредитные убытки или ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Группа планирует применить упрощенный подход и отразить ожидаемые кредитные убытки за весь срок по займам и торговой дебиторской задолженности. Группа не ожидает значительного влияния на его финансовую отчетность. Однако необходимо будет провести более подробный анализ, с учетом всей имеющейся информацией, включая перспективные элементы, для определения степени влияния.

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

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года и предусматривает модель, исключаящую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

Новый стандарт по выручке заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. Будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. В настоящее время Группы оценивает возможное влияние поправки на свою консолидированную финансовую отчетность.

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

Поправки МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» являются частью инициативы Совета по МСФО в сфере раскрытия информации и требуют, чтобы организация раскрывала информацию, позволяющую пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими. При первом применении данных поправок организации не обязаны предоставлять сравнительную информацию за предшествующие периоды. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после

этой даты. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 12 – «Признание отложенных налоговых активов в отношении нерезализованных убытков»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы.

Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость. Организации должны применять данные поправки ретроспективно. Однако при первоначальном применении поправок изменение собственного капитала на начало самого раннего сравнительного периода может быть признано в составе нераспределенной прибыли на начало периода (или в составе другого компонента собственного капитала, соответственно), без разнесения изменения между нераспределенной прибылью и прочими компонентами собственного капитала на начало периода. Организации, которые применяют данное освобождение, должны раскрыть этот факт. Данные поправки вступают в силу для годовых отчетов, начинающихся 1 января 2017 года ли после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применит данные поправки в отношении раннего периода, она должна раскрыть этот факт. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменит собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда-стимулы», Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды».

МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (то есть аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей, а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды. Арендаторы будут обязаны признавать процентных расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

Арендаторы также должны будут переоценивать обязательство по аренде при наступлении определенного события (например, изменения сроков аренды, изменения будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования.

Порядок учета арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую.

Кроме этого, МСФО (IFRS) 16 требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) 17.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение, но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15. Арендатор вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определенные освобождения. Группа планирует оценить возможное влияние МСФО (IFRS) 16 на свою консолидированную финансовую отчетность.

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

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается ассоциированной организации или совместному предприятию или вносится в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором или его ассоциированной организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющихся у иных, чем организациям, инвесторов в ассоциированной организации или совместном предприятии. Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределенный срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно. Данные поправки не влияют на консолидированную финансовую отчетность Группы, так как в отчетном периоде не имеет ассоциированных и совместных предприятий.

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской компании и ее дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2016 года. Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиции или подверженности риску, связанному с ее изменением;
- наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

При наличии у Группы менее чем большинство прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- права, обусловленные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля.

Консолидация дочерней организации начинается, когда Группа получает контроль над дочерней организацией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней организацией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней организации, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней организацией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на собственников материнской компании Группы и неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному салдо у неконтрольных долей участия. При необходимости финансовая отчетность дочерних организаций корректируется для приведения учетной политики таких организаций в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

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

Объединение организаций и гудвил

Объединение организаций учитывается с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как справедливая стоимость представленных активов, взятых на себя или понесенных обязательств на дату обмена плюс затраты, непосредственно связанные с приобретением.

Гудвил первоначально оценивается по фактической стоимости, которая является суммой превышения затрат на приобретение над долей организации в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемой организации.

После первоначального признания гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Гудвил тестируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о возможном обесценении его балансовой стоимости. Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости генерирующих денежные потоки подразделений, к которым этот гудвил относится.

Для целей тестирования на обесценение, гудвил, приобретенный в результате объединения компаний, с момента приобретения распределяется на каждую единицу, генерирующую потоки денежных средств или группу таких единиц, если ожидается, что она выиграет от объединения безотносительно того, относятся ли другие активы и обязательства Группы к этим единицам или группам единиц. Каждая единица или группа единиц, на которую распределяется гудвил, должны:

- представлять самый низкий уровень внутри Группы, на котором гудвил отслеживается
- для целей внутреннего управления; и
- быть не больше, чем операционный сегмент, определяемый в соответствии с МСФО

(IFRS) 8 «Операционные сегменты».

Денежные средства

Денежные средства определяются как наличность в кассе, депозиты до востребования и краткосрочные депозиты, высоколиквидные инвестиции со сроками погашения до трех месяцев, которые свободно конвертируются в заранее оговоренные суммы денежных средств и которые подвержены незначительному уровню риска, связанного с изменением их стоимости и учитываются по их стоимости.

Финансовые активы

Первоначальное признание

При первоначальном отражении в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Последующий учет финансовых активов

В целях оценки финансовых активов после первоначального признания финансовые активы классифицируются по следующим четырем категориям: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения или финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроемкий финансовый актив с фиксированными или определенными платежами, который не котируется на активном рынке. После первоначальной оценки ссуды и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом скидок или премий, возникших при приобретении, и включает комиссионные, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, и затраты по совершению сделки. Доходы и расходы, возникающие при

прекращении признания актива в консолидированной финансовой отчетности, при обесценении и начислении амортизации, признаются в прибылях и убытках отчетного периода.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива и распределения процентных доходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует предполагаемое будущее поступление денег через ожидаемый срок финансового актива или, если применимо, более короткий срок.

Доход признается на основе эффективной процентной ставки по долговым инструментам, кроме финансовых активов, определенных как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. К объективным данным, свидетельствующим об обесценении (безнадежной задолженности) в отношении финансового актива (группы активов), относится следующая информация:

- значительные финансовые трудности эмитента;
- нарушения условий договора (например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга);
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации эмитента;
- признание убытка от обесценения, данного финансового актива в финансовой отчетности за предыдущий период;
- исчезновение активного рынка для этого финансового актива в связи с финансовыми трудностями;
- ретроспективный анализ сроков погашения дебиторской задолженности, показывающий, что всю номинальную сумму дебиторской задолженности взыскать не удастся.

Займы и дебиторская задолженность обесцениваются, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания займов и дебиторской задолженности, и при условии, что указанные события имели влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по займу, которые возможно оценить с достаточной степенью надежности.

В случае осуществления объективных доказательств признания убытка от обесценения по займам и дебиторской задолженности, сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью займов и дебиторской задолженности и приведенной стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемые суммы гарантий и обеспечений, дисконтированных по эффективной ставке вознаграждения. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт несения убытков, скорректированный на основании соответствующей доступной информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае займов, кредитов и кредиторской задолженности) непосредственно связанных с ними затрат по сделке.

Финансовые обязательства Группы могут включать торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы, долговые ценные бумаги.

Последующий учет финансовых обязательств

Последующий учет финансовых обязательств зависит от их категории. Финансовые обязательства классифицируются как финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо как финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости.

Займы банков и долговые ценные бумаги

После первоначального признания займы банков и долговые ценные бумаги оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Кредиторская задолженность и прочие обязательства

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

Зачет финансовых активов и обязательств

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

Прекращение признания финансовых обязательств

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

Запасы

Первоначальное признание запасов производится по себестоимости. Запасы списываются по средневзвешенному методу и учитываются по наименьшему из значений себестоимости и возможной чистой стоимости реализации. Возможная чистая стоимость реализации является предполагаемой ценой продажи при обычном ведении финансово-хозяйственной деятельности, за вычетом возможных затрат на завершение или доведение до готовности и возможных затрат на реализацию.

Нефть

Стоимость сырой нефти включает сырье, прямые трудовые затраты, прочие прямые затраты и соответствующие производственные накладные расходы (исходя из обычной рабочей производительности), но исключая затраты по займам. Чистая стоимость реализации представляет собой оцененную стоимость продажи в ходе обычной деятельности, за вычетом оцененных затрат по завершению и оцененные затраты, необходимые для проведения продажи.

Запасы нефти и газа являются существенным фактором при калькуляции Группой истощения, износа и амортизации. Группа оценивает свои запасы нефти и газа в соответствии со стандартами «Общества инженеров-нефтяников» (ОИН) и Всемирного Нефтяного Конгресса. При оценке этих запасов по методу ОИН Группа использует постоянные цены. Руководство считает, что допущения о постоянной цене представляют собой наиболее приемлемую базу для оценки запасов нефти и газа. Все оценки запасов предполагают некоторую степень неопределенности. Неопределенность зависит в основном от количества надежных геологических и инженерных данных, имеющихся на дату оценки, и интерпретации этих данных.

Относительная степень неопределенности может сопровождаться разделением запасов на две группы, доказанные и недоказанные запасы. Извлечение доказанных запасов более вероятно, чем извлечение недоказанных запасов. Доказанные запасы далее подразделяются на разработанные и неразработанные для обозначения вероятности их извлекаемости. Оценки просматриваются и изменяются ежегодно. Изменения возникают из-за оценки или переоценки уже имеющихся геологических, промысловых или производственных данных, наличия новых данных или изменения исходных ценовых допущений.

Оценки запасов могут также пересматриваться из-за усовершенствования проектов добычи, изменений в мощности добычи или стратегии разработки.

Готовая продукция сельского хозяйства

Готовая продукция, которая состоит в основном из пшеницы, льна, ячменя и других культур, отражается по справедливой стоимости на момент уборки урожая за вычетом затрат на продажу.

Справедливая стоимость считается первоначальной стоимостью сельскохозяйственной продукции с последующей оценкой по наименьшей из себестоимости и чистой стоимости реализации. Все изменения чистой стоимости реализации запасов отражаются по мере возникновения в составе себестоимости реализации в составе прибыли или убытка за период.

Незавершенное производство представляет собой накопленные расходы, главным образом состоящие из заработной платы, износа, стоимости сырья и прочих расходов, связанных с подготовкой земельных участков к следующей посевной. Данные земельные участки будут использоваться в производстве в следующем посевном периоде в рамках одного финансового года.

Предоплаты

Предоплаты отражаются в отчетности по фактическим затратам.

Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как долгосрочный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в составе прибыли или убытка за год.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (далее «НДС»), возникающий при реализации, подлежит уплате в налоговые органы при отгрузке товаров и оказании услуг. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, может быть зачтен в счет НДС, подлежащего к уплате, при получении налогового счета-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство позволяет проведение оплаты НДС на чистой основе.

Соответственно, НДС по реализации и приобретениям отражается в отчете о финансовом положении свернуто на чистой основе. НДС к возмещению классифицируется как долгосрочный актив, если его погашение не ожидается в течение года после отчетного периода.

Инвестиционная недвижимость

Объектами инвестиционной недвижимости являются:

- 1) земля, предназначенная для получения выгод от прироста стоимости имущества в долгосрочной перспективе, а не для продажи в краткосрочной перспективе в ходе обычной хозяйственной деятельности;
- 2) земля, дальнейшее предназначение которой в настоящее время пока не определено;
- 3) принадлежащие Группе здания, сдаваемые в операционную аренду;
- 4) здание, не занятое в настоящее время, но предназначенное для сдачи в аренду по одному или нескольким договорам операционной аренды;
- 5) недвижимость, строящаяся или реконструируемая для будущего использования в качестве инвестиционного имущества.

Первоначальная оценка инвестиционной недвижимости должна производиться по ее себестоимости. В первоначальную оценку необходимо включать затраты по сделке. В состав себестоимости приобретенной инвестиционной недвижимости входят цена приобретения и любые прямые затраты. Прямые затраты включают, например, стоимость профессиональных юридических услуг, налоги на передачу недвижимости и прочие затраты по сделке. Себестоимость инвестиционной недвижимости, сооруженной своими силами, представляет собой стоимость на дату завершения сооружения или

развития. После первоначального признания инвестиционная недвижимость учитывается по справедливой стоимости. Прибыль/убыток от изменения справедливой стоимости должны признаваться в составе прибыли или убытка в периоде их возникновения. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости должна отражать рыночные условия на конец отчетного периода.

Основные средства

В первоначальную стоимость основных средств включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. Нефтегазовые активы состоят из капитализированных затрат, переведенных из активов по разведке и оценке в начале промышленной добычи.

После первоначального признания основные средства оцениваются по переоцененной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, признанных после даты переоценки. Переоценка осуществляется с достаточной частотой для обеспечения уверенности в том, что справедливая стоимость переоцененного актива не отличается существенно от его балансовой стоимости. Периодичность переоценки устанавливается один раз в 2 - 5 лет.

Прирост стоимости от переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода и относится на увеличение резерва переоценки активов, входящего в состав капитала, за исключением той его части, которая восстанавливает убыток от переоценки этого же актива, признанный вследствие ранее проведенной переоценки в составе прибыли или убытка. Убыток от переоценки признается в составе прибыли или убытка, за исключением той его части, которая непосредственно уменьшает положительную переоценку по тому же активу, ранее признанную в составе резерва по переоценке.

После первоначального признания на каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков снижения стоимости основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство Группы оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: чистой продажной цены актива и стоимости от его использования.

Прирост стоимости от переоценки переносится на нераспределенную прибыль по мере эксплуатации актива. Сумма переносимого прироста стоимости представляет собой разницу между суммой амортизации, рассчитанной на основе переоцененной балансовой стоимости актива, и суммой амортизации, рассчитанной на основе первоначальной стоимости актива. При выбытии переоцененного актива, соответствующая часть резерва по переоценке является реализацией предыдущих оценок и переводится из резерва по переоценке на нераспределенную прибыль.

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Группой, и стоимость актива будет достоверно оценена. Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибыли или убытке за год в составе прочих операционных доходов или расходов.

Амортизация начисляется на основе прямолинейного метода на протяжении ожидаемого срока его полезного использования. Износ начисляется по следующим средним срокам полезной службы активов:

	<i>Срок полезной службы (лет)</i>
Здания, сооружения	7-20
Машины и оборудования	4-14
Транспортные средства	4-14
Прочие основные средства	3-10

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату.

Износ и истощение затрат, связанных с нефтегазовыми активами, рассчитываются с использованием производственного метода на основе доказанных разработанных запасов для активов, сроки полезного использования которых одинаковы со сроком полезной эксплуатации месторождения, и прямолинейного метода для активов, сроки полезного использования которых меньше, чем срок полезной эксплуатации месторождения.

Биологические активы и сельскохозяйственная продукция

Группа признает биологический актив или сельскохозяйственную продукцию только тогда, когда:

- Группа контролирует актив в результате прошлых событий;
- существует высокая вероятность получения Группой будущих экономических выгод, связанных с данным активом; и
- справедливую стоимость или фактическую стоимость актива можно надежно измерить.

В соответствии с МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» запасы, состоящие из собранной сельхозпродукции, при первоначальном признании измеряются по справедливой стоимости на момент сбора урожая за вычетом расчетных затрат на продажу.

Группа выращивает, перерабатывает и реализует сельскохозяйственную продукцию:

- Пшеницу товарную и семенную;
- Ячмень товарный и семенной;
- Лен товарный и семенной;
- Овес товарный и семенной;
- Прочую продукцию растениеводства.

После сбора урожая зерновые культуры и другие продукты растениеводства включаются в состав запасов для последующей переработки или продажи и первоначально оцениваются по справедливой стоимости за вычетом расчетных расходов на реализацию на момент сбора урожая.

Сельскохозяйственная продукция, которая в основном состоит из пшеницы, льна и ячменя, отражается по справедливой стоимости на момент уборки урожая за вычетом затрат на продажу. Справедливая стоимость определяется на основании недавних рыночных цен на аналогичные товары на момент уборки урожая или ближайшую к нему дату с учетом качества собранного урожая и его местоположения.

Все валовые прибыли или убытки, возникающие в результате оценки справедливой стоимости при первоначальном признании готовой продукции на момент уборки урожая, включаются консолидированной строкой «Прибыль/(убыток) от переоценки сельскохозяйственной продукции» выше валовой прибыли.

На конец отчетного периода биологические активы, связанные с несобранными сельскохозяйственными культурами классифицируются как потребляемые биологические активы.

Незавершенное строительство

Незавершенное строительство включает в себя затраты, понесенные по отдельным активам, строительство которых не было завершено, или которые не были еще введены в эксплуатацию. При завершении строительства данных активов и их введении в эксплуатацию, они переводятся в соответствующую категорию основных средств.

Нематериальные активы

Первоначальное признание нематериальных активов производится по себестоимости.

После первоначального признания нематериальный актив учитывается по исторической стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Стоимость нематериальных активов подлежит ежемесячной амортизации методом прямолинейного (равномерного) списания и прекращается после полного списания их первоначальной стоимости.

Срок полезного использования нематериальных активов определяется экспертной комиссией Группы.

Затраты на приобретение лицензий на разведку капитализируются и классифицируются как нематериальные активы и амортизируются по прямолинейному методу в течение предполагаемого срока разведки.

Капитализированная стоимость исторических затрат представляет собой исторические затраты, понесенные Группой в отношении Контракта на добычу углеводородного сырья на нефтяном месторождении. Данные исторические затраты признаются как часть стоимости приобретения в составе

нематериальных активов с соответствующим признанием обязательства, равного приведенной стоимости выплат, производимых в течение срока действия Контракта.

Группа владеет торговыми марками, признанными в результате приобретения ТОО «MAIER Group». ТОО «MAIER Group» выступает на рынке Казахстана в качестве производителя большого ассортимента сухих строительных смесей под торговыми марками «MAIER MIX» и «MAIER Group».

Торговая марка имеет неограниченный срок использования.

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из стоимости, которая может быть получена в результате их использования, или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Группа владеет правом на использование сельскохозяйственной земли для производства сельскохозяйственной продукции. Право землепользования приобретено посредством покупки у третьих сторон.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает, существуют ли какие-либо признаки возможного обесценения актива, путем проверки наличия признаков обесценения балансовой стоимости активов. Если такие признаки существуют, Группа оценивает возмещаемую стоимость активов и сравнивает с его балансовой стоимостью. Возмещаемая сумма актива представляет собой наибольшую величину из справедливой стоимости актива или генерирующей единицы за вычетом затрат на продажу или стоимости использования, и определяется для отдельного актива за исключением случаев, когда актив не генерирует притоков денежных средств, которые в значительной мере независимы от притоков денежных средств, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива превышает возмещаемую сумму, то актив рассматривается как обесцененный и стоимость его уменьшается до возмещаемой суммы. Убыток от обесценения при этом относится на расходы в составе прибыли или убытка или на прочий совокупный доход (для переоцененных активов в пределах резерва переоценки).

Оценка справедливой стоимости нефинансовых активов

Группа оценивает такие нефинансовые активы, как основные средства и инвестиционная недвижимость по справедливой стоимости.

Для периодической оценки справедливой стоимости объектов основных средств и инвестиционного имущества привлекаются внешние оценщики.

Раскрытие информации о справедливой стоимости нефинансовых активов приведено в *Примечаниях 11, 12, 44*.

Аренда классифицируется как операционная, так как она не влечет за собой существенного переноса всех рисков и выгод, сопутствующих владению. Арендные платежи при операционной аренде отражаются как расходы, распределенные равномерно в течение срока аренды. Аренда классифицируется как финансовая аренда, если она подразумевает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом. Классификация аренды в качестве финансовой или операционной в большей степени зависит от содержания операции, нежели от формы договора. Обстоятельства, которые по отдельности или в совокупности обычно приводят к классификации аренды как финансовой:

- (a) договор аренды предусматривает передачу права собственности на актив арендатору в конце срока аренды;
- (b) арендатор имеет право на покупку актива по цене, которая, как ожидается, будет настолько ниже справедливой стоимости на дату реализации этого права, что на дату начала арендных отношений можно обоснованно ожидать реализации этого права;
- (c) срок аренды распространяется на значительную часть срока экономической службы актива даже при отсутствии передачи права собственности;
- (d) на дату начала арендных отношений приведенная стоимость минимальных арендных платежей практически равна справедливой стоимости актива, являющегося предметом аренды;

- (е) сданные в аренду активы имеют такой специализированный характер, что только арендатор может использовать их без значительной модификации.

Аренда земельных участков и зданий классифицируется как операционная или финансовая аренда на основании тех же критериев, что и аренда прочих активов. Земельные участки и здания, представляющие собой элементы арендуемого актива, в целях классификации аренды рассматриваются отдельно. Если в конце срока аренды ожидается передача права собственности на оба элемента арендатору, то оба элемента классифицируются как финансовая аренда вне зависимости от того, рассматриваются ли они как один договор аренды или два договора аренды, если только другие признаки явно не свидетельствуют об отсутствии передачи практически всех рисков и выгод, связанных с владением одним или обоими элементами.

Операционная аренда

Операционная аренда включает договоры долгосрочной аренды земли, где арендная плата привязана к кадастровой стоимости, пересматриваемой правительством на регулярной основе. Срок аренды - это период, на который арендатор заключил договор на временную аренду земли на срок менее 49 лет, в течение которого договор может быть расторгнут при наступлении определенных условий.

Владение правом на использование сельскохозяйственной земли для производства сельскохозяйственной продукции имеет существенное значение для производственной деятельности сельскохозяйственных предприятий. Вся сельскохозяйственная земля в Казахстане принадлежит государству, и сельскохозяйственные предприятия могут использовать землю только путем заключения долгосрочных арендных соглашений с государством, которые обычно заключаются на 49 лет. В соответствии с данными соглашениями на право пользования сельскохозяйственной землей земля может использоваться только для сельскохозяйственных целей, и арендаторы должны постоянно демонстрировать это государству. Если арендатор не занимается производством сельскохозяйственной продукции на этой земле более трех лет, государство вправе расторгнуть данное соглашение. Продление данных соглашений свыше 49 лет обычно не требует дополнительных затрат, и это может быть сделано относительно легко, если арендатор продемонстрировал, что он активно занимается производством сельскохозяйственной продукции на данной земле.

Кроме того, не существует какой-либо первоначальной стоимости, подлежащей уплате государству сельскохозяйственными компаниями, заключающими долгосрочные (49 лет) соглашения на аренду земли.

Единственным требованием по данным соглашениям на аренду земли является ежегодная оплата суммы, привязанной к земельному налогу и приблизительно равной земельному налогу в Казахстане. Сельское хозяйство в Казахстане в значительной степени субсидируется, и земельный налог является низким (менее 100 долларов в год за земельный участок в 10,000 гектар), что обычно намного меньше потенциальной экономической выгоды, которую сельхозпроизводители могут получить от использования данной земли.

Обязательства по финансовой аренде

В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между уменьшением непогашенного обязательства и затратами на финансирование таким образом, чтобы получилась постоянная периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства по финансовой аренде.

Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в состав кредитов и займов. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в прибыли или убытке в течение срока аренды по методу эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или срока аренды, в случае, когда он более короткий, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив к концу срока аренды.

Капитализация затрат по кредитам и займам

Затраты по займам, привлеченным на общие и конкретные цели, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), входят в состав стоимости такого актива.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с активом, отвечающим определенным требованиям; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению или к продаже.

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже.

Налогообложение

Подоходный налог включает текущий и отложенный налоги. Текущий подоходный налог признается в составе прибыли или убытка, отложенный налог признается в составе прибыли или убытка, кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале или в прочем совокупном доходе. В этих случаях он признается в капитале или в прочем совокупном доходе. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, поскольку не включает статьи доходов и расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие периоды, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Группы по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, действующих на дату составления финансовой отчетности.

Текущий налог представляет собой ожидаемый налог, уплачиваемый с налогооблагаемого дохода за год, рассчитанный с использованием налоговых ставок, действующих на отчетную дату, и любые корректировки налога к уплате в отношении прошлых лет.

Отложенный налог определяется с использованием метода обязательств с учетом временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, используемой в целях финансовой отчетности, и суммами, используемыми в налоговых целях. Расчет суммы отложенного налога основывается на предполагаемом способе реализации или урегулирования балансовой стоимости активов или обязательств с использованием налоговых ставок, действующих на отчетную дату.

Отложенный налоговый актив отражается только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемого дохода, за счет которого могут быть покрыты временные разницы, неиспользованные налоговые убытки и кредиты. Отложенные налоговые активы уменьшаются в той степени, в которой реализация налогового актива становится невозможной.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоги на прибыль признаются по всем временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные предприятия, а также совместную деятельность, за исключением тех случаев, когда невозможно проконтролировать сроки уменьшения временных разниц, и когда весьма вероятно, что временные разницы не будут уменьшаться в обозримом будущем.

Помимо подоходного налога, в Республике Казахстан существует ряд налогов и платежей, связанных с операционной деятельностью Группы. Данные налоги включены в статьи: себестоимость реализованной продукции, расходы по реализации и административные расходы, соответственно они отражены в составе прибыли или убытка Группы за отчетный период.

Специальный налоговый режим

В соответствии с Налоговым кодексом Республики Казахстан юридические лица, которые являются производителями сельхозпродукции подпадают под специальный налоговый режим, что означает, что корпоративный подоходный налог, социальный налог, земельный налог, сбор за использование земельных участков, налог на имущество, налог на транспортные средства к уплате в бюджет, начисленные в общем порядке, уменьшаются на 70 процентов. Таким образом, применимые налоговые

ставки для дочернего предприятия ТОО «Арқа Сәулет» ниже на 70 процентов требуемых обычным налоговым режимом.

Налог на сверхприбыль

По Контракту на недропользование Группа должна начислять налог на сверхприбыль.

Налог на сверхприбыль рассматривается как подоходный налог и образует часть расходов по подоходному налогу. В соответствии с существующим налоговым законодательством, Группа начисляет и выплачивает налог на сверхприбыль по переменным ставкам на основании соотношения совокупного годового дохода к вычетам за год. Соотношение совокупного годового дохода к вычетам в каждом налоговом году, который инициирует применение налог на сверхприбыль, составляет 1.25:1. Ставки налога на сверхприбыль применяются к части налогооблагаемого дохода (налогооблагаемый доход после вычета корпоративного подоходного налога и разрешенных корректировок) свыше 25% вычетов.

Акционерный капитал

Общество осуществляет выпуск акций 2 (двух) видов: простые и привилегированные. Простые и привилегированные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма, на которую справедливая стоимость полученных средств превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе капитала как эмиссионный доход. Дивиденды по простым и привилегированным акциям отражаются в капитале как уменьшение собственных средств.

Простая акция предоставляет акционеру право на участие в общем собрании акционеров с правом голоса при решении всех вопросов, выносимых на голосование, право на получение дивидендов при наличии у Общества чистого дохода.

Собственники привилегированных акций имеют преимущественное право перед акционерами - собственниками простых акций на получение дивидендов в заранее определенном гарантированном размере. Выплата дивидендов по простым и привилегированным акциям осуществляется по итогам квартала, полугодия, года.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены и утверждены до конца отчетного периода включительно.

Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если было принято решение об их выплате до конца отчетного периода.

Дивиденды не начисляются и не выплачиваются по акциям, которые не были размещены или были выкуплены самим Обществом.

Выкуп акций

Если часть выпущенных собственных акций выкупается, сумма уплаченного вознаграждения, которая включает расходы, непосредственно связанные с выкупом, за вычетом налогов, отражается как уменьшение капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные выкупленные акции и отражаются как уменьшение капитала.

Когда выкупленные собственные акции продаются по цене, превышающей их себестоимость, то сумма превышения цены продажи над себестоимостью отражается в составе эмиссионного дохода.

Если собственные акции, выкупленные у акционеров, продаются по цене, ниже их себестоимости, то разница вычитается из эмиссионного дохода. В случаях, когда эмиссионного дохода нет или существующего эмиссионного дохода недостаточно для покрытия превышения себестоимости над ценой повторного выпуска, оставшаяся сумма поглощается за счет нераспределенной прибыли.

Пенсионные и прочие обязательства

Группа не имеет каких-либо схем пенсионного обеспечения, помимо государственной пенсионной программы Республики Казахстан, которая требует от работодателя производить удержания, рассчитанные как процент от текущих выплат заработной платы. Группа производила отчисления пенсионных взносов согласно законодательству Республики Казахстан. Кроме того, Группа не имеет каких-либо обязательств по выплатам после окончания трудовой деятельности.

Государственные субсидии

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

Не обремененная никакими условиями государственная субсидия, относящаяся к биологическому активу, измеряемому по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу, подлежит признанию в качестве дохода тогда, и только тогда, когда государственная субсидия получена Группой. Группа отразила государственные субсидии в составе доходов (*Примечание 29*).

Признание дохода и расхода

Величина дохода оценивается по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению, и представляет суммы, получаемые за поставленные товары за вычетом всех скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость. Группа признает доход в тех случаях, когда его сумму можно надежно измерить и существует вероятность поступления на предприятие экономических выгод в будущем.

При определении результатов финансово-хозяйственной деятельности Группы используется принцип начисления, в соответствии с которым доходы признаются (отражаются), когда они заработаны, а расходы, когда они понесены.

Выручка от продажи товаров и готовой продукции

Выручка от продажи товаров и готовой продукции признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

Выручка от оказания услуг

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

Выручка отражается за вычетом налога на добавленную стоимость и скидок.

Доходами Группы являются:

- доходы от основной деятельности (от реализации готовой продукции, выполнения работ и оказания услуг);
- доходы от неосновной деятельности (доходы от выбытия активов, реализации запасов, доходы от аренды и т.п.);
- прочие доходы.

К расходам относятся следующие виды затрат:

- себестоимость готовой продукции, выполненных работ и оказанных услуг;
- расходы по реализации;
- административные расходы;
- прочие расходы.

Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента.

В состав финансовых расходов включаются расходы по полученным займам, расходы по амортизации дисконта и прочие аналогичные расходы.

Прибыль (убыток) на акцию

Прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли/(убытка) за год, за вычетом дивидендов по привилегированным акциям, предназначенной для распределения между держателями простых акций материнской компании, на средневзвешенное количество простых акций, выпущенных и находящихся в обращении в течение года.

Резервы и условные обязательства, условные активы

Резервы - это обязательства с неопределенным временем или суммой, они признаются тогда, когда:

- в результате прошлого события у Группы есть существующая обязанность (юридическая или вмененная);
- является вероятным возникновение потребности в каком-либо оттоке ресурсов для исполнения этой обязанности;
- сумма обязанности может быть достоверно оценена.

Условные обязательства - это существующая обязанность, которая возникает из прошлых событий, но не признается потому, что возникновение потребности оттока ресурсов для исполнения обязанности не является вероятным или сумма обязанности не может быть оценена с достаточной достоверностью.

Условные обязательства не признаются, а подлежат раскрытию, кроме случаев, когда возможность выбытия ресурсов является маловероятной.

Условные активы не отражаются в финансовой отчетности, но подлежат раскрытию в случаях, когда получение экономической выгоды является вероятным.

Раскрытие информации о связанных сторонах

Сторона считается связанной с Группой, если эта сторона прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников контролирует Группу или контролируется ей; имеет долю в Группе, обеспечивающую значительное влияние над ней при принятии финансовых и операционных решений.

Операции между связанными сторонами – это передача ресурсов, услуг или обязательств между связанными сторонами, независимо от того, взимается плата или нет.

Сегментная отчетность

Операционные сегменты выделяются на основе внутренних отчетов о компонентах Группы, регулярно проверяемых главным должностным лицом, ответственным за принятие решений по операционной деятельности, с целью выделения ресурсов сегментам и оценки результатов их деятельности.

Группа оценивает информацию об отчетных сегментах в соответствии с МСФО. Отчетный операционный сегмент выделяется при выполнении одного из следующих количественных требований:

- его выручка от продаж внешним клиентам и от операций с другими сегментами составляет не менее 10 процентов от совокупной выручки – внешней и внутренней – всех операционных сегментов; или
- абсолютный показатель прибыли или убытка составляет не менее 10 процентов от наибольшей из совокупной прибыли всех операционных сегментов, не показавших убытка, и совокупного убытка всех операционных сегментов, показавших убыток; или
- его активы составляют не менее 10 процентов от совокупных активов всех операционных сегментов.

В случае, если общая выручка от внешних продаж, показанная операционными сегментами, составляет менее 75 процентов выручки организации, в качестве отчетных выделяются дополнительные операционные сегменты (даже если они не удовлетворяют количественным критериям, приведенным выше) до тех пор, пока в представленные в отчетности сегменты не будет включено как минимум 75 процентов выручки Группы.

События после отчетной даты

События после отчетной даты – это события, как благоприятные, так и неблагоприятные, которые происходят в период между отчетной датой и датой утверждения финансовой отчетности. События, подтверждающие существование на отчетную дату условия, отражаются в финансовой отчетности (корректирующие события). События, свидетельствующие о возникших после отчетной даты условиях, не отражаются в финансовой отчетности (некорректирующие события).

Обменный курс

Сделки в иностранной валюте первоначально отражаются по курсу тенге на дату сделки. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в тенге по курсам обмена, установленным на дату составления финансовой отчетности.

Доходы и убытки, возникающие в результате пересчета сделок в иностранной валюте, отражаются в составе прибыли или убытка как доходы, за минусом расходов от операций в иностранной валюте.

Неденежные статьи, которые оценены по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на даты первоначальных сделок. Неденежные статьи, оцененные по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на ту дату, когда была определена справедливая стоимость.

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Группой при составлении финансовой отчетности:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Тенге/1 доллар США	333,29	339,47
Тенге/1 российский рубль	5,43	4,65
Тенге/1 ЕВРО	352,42	371,31

Области существенных оценок руководства и источники неопределенности оценок

Подготовка финансовой отчетности Группы требует от руководства делать оценки, которые влияют на представленные в отчетности суммы активов и обязательств на отчетную дату, а также суммы доходов и расходов в течение закончившегося периода. Руководство регулярно проводит оценку своих суждений и оценок. Руководство основывает свои оценки и суждения на историческом опыте и на различных факторах, которые считаются разумными в данных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок при различных допущениях и условиях.

Расчетные оценки и допущения рассмотрены на основании непрерывности деятельности. Изменения бухгалтерских расчетов отражаются в том периоде, в котором эти изменения произошли.

Основные допущения и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств, рассматриваются ниже.

Обесценение займов и дебиторской задолженности

Группа создает резервы по обесценению сомнительной задолженности по займам выданным и по обесценению дебиторской задолженности. Для оценки сомнительной задолженности используются значительные суждения. При оценке сомнительной задолженности учитываются исторические и ожидаемые показатели деятельности покупателя или заказчика. Изменения общих экономических условий, ситуации в отрасли или результатов деятельности конкретного покупателя или заказчика могут потребовать внесения корректировок и суммы резерва на сомнительную задолженность, отраженные в консолидированной финансовой отчетности.

Запасы нефти и газа

Запасы нефти являются существенным фактором в расчетах истощения, износа и амортизации. Группа оценивает свои запасы нефти в соответствии со стандартами «Общества инженеров-нефтяников» (ОИН) и Всемирного Нефтяного Конгресса. При оценке этих запасов по методу ОИН Группа использует долгосрочные плановые цены. Руководство считает, что допущения о постоянной цене представляют

собой наиболее приемлемую базу для оценки запасов нефти. Все оценки запасов предполагают некоторую степень неопределенности.

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 нефти.

Неопределенность зависит в основном от количества надежных геологических и инженерных данных, имеющихся на дату оценки, и интерпретации этих данных.

Относительная степень неопределенности 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. Доказанные запасы далее подразделяются на разработанные и неразработанные для обозначения вероятности их извлекаемости. Оценки просматриваются и изменяются ежегодно. Изменения возникают из-за оценки или переоценки уже имеющихся геологических, промысловых или производственных данных, наличия новых данных или изменения исходных ценовых допущений. Оценки запасов могут также пересматриваться из-за усовершенствования проектов добычи, изменений в мощности добычи или стратегии разработки.

Ежегодно оценки анализируются и корректируются. Корректировки возникают вследствие оценки или переоценки 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.

Переоценка основных средств

Группа учитывает основные средства по переоцененной стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются в прочем совокупном доходе. В 2016 году Группа привлекла независимого оценщика с целью определения справедливой стоимости основных средств. В отношении специализированного имущества оценщик использовал затратный метод оценки. Это вызвано нехваткой сопоставимой рыночной информации, обусловленной характером объектов. Ключевые допущения, использованные для определения справедливой стоимости объектов, более подробно рассмотрены в *Примечаниях 12, 44*.

Полезный срок службы основных средств и нематериальных активов

Группа оценивает оставшийся срок полезной службы объектов основных средств и нематериальных активов, по меньшей мере, на конец каждого финансового года, и если ожидания отличаются от ранее сделанных оценок, то изменения учитываются как изменения в бухгалтерских оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки».

Нематериальные активы с неограниченным сроком использования

Группа рассматривает торговые марки «MAIER MIX» и «MAIER GROUP» как нематериальный актив с неограниченным сроком использования. Причинами такого суждения являются следующие:

- отсутствуют какие-либо юридические условия или требования, ограничивающие сроки существования права Группы на использование торговой марки в своей операционной деятельности;
- торговая марка является неотъемлемой частью строительного сегмента и обеспечивает узнаваемость продукции Группы на обширном рынке Казахстана.

Обесценение гудвила и нематериальных активов с неограниченным сроком использования

Группа проводит ежегодный анализ на предмет обесценения гудвила и нематериальных активов с неограниченным сроком использования по состоянию на конец отчетного периода, а также в случаях, когда обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость может быть обесценена.

Проводимые Группой тесты гудвила и нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования на предмет обесценения основываются на расчете ценности использования. Возмещаемая стоимость единиц, генерирующих денежные средства, была определена путем расчетов справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу с применением прогнозов денежных потоков, полученных на основании бизнес-планов, а также ожидаемые реструктуризации бизнеса.

Ниже представлены ключевые допущения, на основе которых была определена стоимость от использования и к которым наиболее чувствительна возмещаемая стоимость.

	(в процентном выражении)		
	Рост цен на готовую продукцию	Ставка дисконтирования до налогообложения	Темпы роста производства в соответствии с бюджетом на 5-летний период
2016 год	5-10%	13,18%	3%
2015 год	5-10%	13,18%	3%

При проверке на предмет наличия признаков обесценения Группа, среди прочих факторов, анализирует соотношение между рыночной капитализацией и балансовой стоимости, изменения в рисках, связанных с определенным видом деятельности, а также наличие существенного снижения в операционных результатах генерирующих единиц в сравнении с предусмотренными в бюджете показателями.

В 2016 году имело место общее снижение масштабов деятельности ТОО «MAIER Group» по производству строительных смесей, а также продолжающаяся неопределенность в отношении функционирования Специальной Экономической Зоны «Хоргос - Восточные Ворота» где зарегистрированы дочерние организации ТОО «ZhibekZholyLogistics» и ТОО «PalatinCapital».

13 сентября 2016 года Советом директоров принято решение о временной приостановке деятельности ТОО «ZhibekZholyLogistics» и ТОО «PalatinCapital» на три года.

Руководство провело тестирование на предмет обесценения дочерних организаций ТОО «ZhibekZholyLogistics» и ТОО «PalatinCapital», которые представляют собой единицы, генерирующие денежные средства, по которым имеется гудвил и дочерней организации ТОО «MAIER Group», специализирующейся на производстве сухих строительных смесей, по которому признаны торговые марки «MAIER MIX» и «MAIER GROUP» как нематериальные активы с неограниченным сроком использования.

В результате анализа руководство признало убыток от обесценения гудвила в размере 285 тысяч тенге и убыток от обесценения нематериальных активов с неограниченным сроком полезного использования (торговые марки) в размере 37 944 тысячи тенге (*Примечание 13, 14*).

Резерв по ликвидации скважин и восстановлению месторождения

Группа оценивает размер резерва по ликвидации скважин и восстановлению месторождения на основе понимания руководством требований законодательства, условий лицензионных соглашений и внутренних оценок. Группа оценивает сумму резерва на каждую отчетную дату и корректирует его для отражения лучшей оценки. Оценка будущих затрат по ликвидации требует от руководства значительного объема оценок и суждений.

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 безрисковых процентных ставок по государственному долгу стран с переходной экономикой, скорректированных на риски, присущие казахстанскому рынку. Группа пересматривает обязательство по восстановлению контрактной территории на каждую отчетную дату и корректирует для отражения наилучшей оценки согласно Интерпретации (IFRIC) 1 *Изменения в обязательствах по выводу из эксплуатации объекта основных средств, восстановлению природных ресурсов и иных аналогичных обязательствах*.

При оценке будущих затрат на ликвидацию использовались существенные оценки и суждения, сделанные руководством. Большинство этих обязательств относится к отдаленному будущему и помимо неясности в законодательных требованиях, на оценки Группы могут оказать влияние изменения в технологии ликвидации активов, затратах и отраслевой практике. Группа 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 обязательства на 31 декабря 2016 года, составляли 8,0% и 10,0%. Изменения в обязательствах по выбытию активов раскрыты в *Примечании 24*.

Оценка влияния отложенного налога

На каждую отчетную дату руководство Группы определяет будущее влияние отложенного налога путем сверки балансовой стоимости активов и обязательств, приведенной в финансовой отчетности, с соответствующей налоговой базой. Отложенные активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, применимым к периоду, в котором ожидается реализация активов и погашение обязательств. Отложенные налоговые активы признаются с учетом вероятности наличия в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Отложенные налоговые активы оцениваются на каждую отчетную дату и уменьшаются в той степени, в которой не существует вероятности того, что соответствующие налоговые выгоды будут реализованы.

Справедливая стоимость нефинансовых активов и финансовых инструментов

Группа оценивает такие нефинансовые активы, как основные средства, инвестиционная недвижимость, биологические активы, сельскохозяйственная продукция по справедливой стоимости.

Для периодической оценки справедливой стоимости объектов основных средств и инвестиционной недвижимости привлекаются внешние оценщики.

Справедливая стоимость биологических активов и сельскохозяйственной продукции определяется на основании рыночных цен на аналогичные товары.

Раскрытие информации о допущениях и оценках при определении справедливой стоимости нефинансовых активов приведено в *Примечаниях 7,11,12, 44*.

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. Вводные параметры при применении такого метода берутся из наблюдаемых рынков, там, где это возможно, однако когда это не представляется возможным, для определения справедливой стоимости требуется определенная степень суждения. Суждение включает оценку вводных параметров, таких как риск ликвидности, кредитный риск и подверженность колебаниям. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности (*Примечание 44*).

4. Денежные средства и краткосрочные депозиты

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Денежные средства в кассе	2 077	1 479
Денежные средства на текущих банковских счетах	390 118	53 368
Денежные средства на сберегательных счетах	2 938 878	2 857 183
Денежные средства на карт-счетах	14	78
	3 331 087	2 912 108

Денежные средства и краткосрочные депозиты выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Тенге	1 189 036	37 909
Доллары США	2 142 032	2 874 181
Российские рубли	19	18
	3 331 087	2 912 108

Кредитное качество остатков денежных средств может быть обобщено на основе рейтингов агентств следующим образом:

		(в тысячах тенге)		
	Рейтинговое агентство	Рейтинг	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
АО «ЦеснаБанк»	Fitch Ratings	B / Стабильный	966 023	259 188
АО «Delta Bank»	S&P Global Ratings	D	373 727	140 651
АО «Qazaq Banki»	S&P Global Ratings	B- / Негативный	1 097 745	62 675
АО «БанкЦентрКредит»	Fitch Ratings	B / Стабильный	201 111	1 427 287
АО «Казкоммерцбанк»	Moody's	B3/позитивный	521	132
АО «Евразийский банк»	S&P Global Ratings	B / Стабильный	85	65
ДБ АО «Сбербанк»	Fitch Ratings	BB+ / Стабильный	689 540	1 019 906
АО «Народный Банк Казахстана»	S&P Global Ratings	BB+ / Негативный	14	78
АО «БТА БАНК»	Moody's Investors Service	B3/позитивный/NP	-	647
АО «Fortebank»	Moody's Investors Service	B3 / Стабильный	244	-
Итого денежные средства, исключая денежные средства в кассе			3 329 010	2 910 629

Балансовая стоимость денежных средств и краткосрочных депозитов примерно равна их справедливой стоимости в связи с краткосрочным характером данных инструментов.

5. Краткосрочные финансовые инвестиции

		(в тысячах тенге)	
		31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Краткосрочные предоставленные займы		194 392	252 785
Резерв по сомнительным требованиям		(138 923)	(143 587)
Денежные средства на депозите, ограниченные в распоряжении		10 000	22 439
Фонд погашения облигаций		-	722 245
		65 469	853 882

В 2014 году для своевременного погашения выпущенных облигаций с датой погашения 27 февраля 2016 года Группой был создан фонд погашения облигаций, который был использован в отчетном периоде для погашения облигаций (Примечание 17).

Краткосрочные финансовые инвестиции выражены в следующих валютах:

		(в тысячах тенге)	
		31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Тенге		65 469	114 348
Доллары США		-	739 534
		65 469	853 882

Движение резерва по сомнительным требованиям за периоды:

		(в тысячах тенге)	
		31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Сальдо на 1 января		143 587	27 972
начислено		-	115 615
восстановлено		(4 664)	-
Сальдо на 31 декабря		138 923	143 587

6. Краткосрочная дебиторская задолженность

		(в тысячах тенге)	
		31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков		1 068 641	595 929
Задолженность работников по подотчетным суммам		641	728
Задолженность работников по ссудам		6 991	18 215
Вознаграждения к получению		16 684	5 331
Прочая дебиторская задолженность		164 340	194 354
Резерв по сомнительным требованиям		(203 020)	(210 903)
		1 054 277	603 654

Краткосрочная дебиторская задолженность выражена в следующих валютах:

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Тенге	766 179	602 649
Доллары США	288 098	1 005
	1 054 277	603 654

Движение резерва по сомнительным требованиям за периоды:

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Сальдо на начало года	210 903	8 319
Начислено	1 201	210 903
Реклассифицировано	(9 084)	-
Использовано	-	(8 319)
Восстановлено	-	-
Сальдо на конец года	203 020	210 903

7. Запасы

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Товары	1 030	10 909
Сырье и материалы	7 048	35 885
Топливо	37 323	13 123
Запасные части	115 162	62 038
Строительные материалы	3 266	1 300
Прочие материалы	45 371	35 246
Сырая нефть	16 965	18 209
Сухие строительные смеси	26	266
Сельскохозяйственная продукция	4 031	29 726
Мясопродукты	8 522	-
Незавершенное производство сельскохозяйственной продукции	15 183	10 455
	253 927	217 157

Товарно-материальные запасы Группы не выступают предметом залога.

Сельскохозяйственная продукция, полученная от биологических активов, оценивается по справедливой стоимости на момент сбора урожая. Определение справедливой цены зерновых основано на данных АО «Казагромаркетинг» за вычетом расходов на реализацию. В 2016 году Группой получен доход от оценки по справедливой стоимости сельскохозяйственной продукции (зерновые культуры) в сумме 6 127 тысяч тенге, в 2015 году получен убыток в сумме 5 740 тысяч тенге.

8. Прочие краткосрочные активы

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Авансы, выданные под поставку запасов, выполнение работ	558 501	226 297
Резерв по сомнительным требованиям	(9 074)	-
Налог на добавленную стоимость	82 755	233 282
Прочие налоги	12 517	5 032
	644 699	464 611

Движение резерва по сомнительным требованиям за периоды:

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Сальдо на 1 января	-	115
начислено	-	-
реклассифицировано	9 084	-
использовано	-	(115)
восстановлено	(10)	-
Сальдо на конец года	9 074	-

9. Долгосрочные финансовые инвестиции

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Долгосрочные займы	50 728	75 921
Денежные средства на депозите ограниченные в распоряжении	16 665	387 983
в том числе доллары США	11 665	-
	67 393	463 904

Долгосрочные предоставленные займы представляют собой займы со сроком погашения до 2024 года. Ставка дисконтирования 7,1% годовых.

Кредитное качество депозитов и денежных средств в залоге может быть оценено со ссылкой на внешние кредитные рейтинги (при их наличии) и представлено следующим образом:

	(в тысячах тенге)	
	2016 год	2015 год
АО «Delta Bank»	-	377 983
АО «Qazaq Banki»	13 332	10 000
АО «ЦеснаБанк»	3 333	-
	16 665	387 983

10. Долгосрочная дебиторская задолженность

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Долгосрочная дебиторская задолженность работников по ссудам	3 527	7 513
Дебиторская задолженность покупателей	225 146	-
	228 673	7 513

Для расчета справедливой стоимости долгосрочной дебиторской задолженности работников Группа применила эффективную процентную ставку 7,1%.

Долгосрочная дебиторская задолженность покупателей представлена задолженностью за объекты недвижимости на сумму 260 924 тысяч тенге. Общая сумма по договору подлежит погашению до 01 февраля 2019 года.

При первоначальном признании долгосрочная часть дебиторской задолженности была отражена по справедливой стоимости, рассчитанной с использованием ставки 7,1%. Сумма дисконта, представляющая собой разницу между балансовой стоимостью и справедливой стоимостью дебиторской задолженности в размере 48 676 тысяч тенге учтена в составе расходов по финансированию (Примечание 32). Амортизация дисконта за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составила 12 898 тысяч тенге и была признана в составе доходов от финансирования (Примечание 31).

11. Инвестиционная недвижимость

	(в тысячах тенге)		
	Земельные участки	Здания и сооружения	Итого
Сальдо на 31 декабря 2015 года	135 160	572 725	707 885
Перевод из основных средств	56 901	87 742	144 643
Доход от переоценки	52 808	22 530	75 338
Убыток от переоценки	(28 017)	(56 384)	(84 401)
Выбытие	(58 740)	(176 488)	(235 228)
Сальдо на 31 декабря 2016 года	158 112	450 125	608 237
Сальдо на 31 декабря 2014 года	158 262	365 206	523 468
Выбытие в связи с продажей дочерней организации	(19 305)	-	(19 305)
Перевод из основных средств	10 909	77 050	87 959
Доход от переоценки	81 330	147 366	228 696
Убыток от переоценки	(2 703)	(16 850)	(19 553)
Выбытие	(93 363)	(17)	(93 380)
Сальдо на 31 декабря 2015 года	135 130	572 755	707 885

На конец отчетного периода инвестиционная недвижимость представляет собой земельные участки, предназначенные для получения выгод от прироста стоимости имущества в долгосрочной перспективе и земельные участки и здания, сдаваемые в операционную аренду.

Для учета инвестиционной недвижимости применяется модель учета по справедливой стоимости.

Инвестиционная недвижимость была переоценена по состоянию на 31 декабря 2016 года. Значения справедливой стоимости объектов инвестиционной недвижимости основываются на оценках, произведенных независимым оценщиком ТОО «Global Capital-N» (государственная лицензия, выданная Комитетом регистрационной службы Министерства юстиции РК № 15020796 от 26 ноября 2015 года).

Независимый оценщик использовал два подхода при определении справедливой стоимости инвестиционной недвижимости:

- метод сравнительного подхода;
- метод затратного подхода (методы восстановительный и нормативный).

В отчетном периоде Группа перевела здание и земельный участок, расположенный в г. Алматы из состава основных средств в инвестиционную недвижимость в связи изменением предназначения объектов (сдача в операционную аренду) и изменения модели получения экономических выгод от их владения.

Указанное имущество входит в имущественный комплекс (право землепользования, недвижимость, оборудование по производству сухих смесей) ТОО «MAIER Group». По результатам проведенной оценки данных объектов Группой получен доход от изменения справедливой стоимости в сумме 40 060 тысяч тенге.

Земельный участок, недвижимое имущество ТОО «MAIER Group» балансовой стоимостью 151 145 тысяч тенге являются обеспечением исполнения обязательств перед банком по Соглашению о предоставлении кредитной линии сроком до 27 мая 2024 года (*Примечания 17, 23*).

12. Основные средства

	(в тысячах тенге)						
	Земельные участки	Здания и сооружения	Нефтегазовые активы	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость							
Сальдо на 01 января 2016 года	495 717	4 207 524	892 260	11 837 486	384 156	80 307	17 897 450
Поступление	-	12 673	33 746	141 886	219	1 951	190 475
Перемещение с незавершенного строительства	-	258 052	-	957 813	1 116	117	1 217 098
Переоценка	(209 411)	737 652	293 374	4 412 434	71 311	925	5 306 285
Убыток от переоценки, отраженный в отчете о прибыли или убытке	-	(66 998)	-	(41 494)	(7 120)	(55)	(115 667)
Восстановление убытка от переоценки (прошлых лет)	-	51	17 734	70	858	-	18 713
Перевод основных средств в инвестиционную недвижимость	(87 088)	(64 788)	-	-	-	(1 032)	(152 908)
Списание амортизации при переоценке	-	(1 454 928)	(689 828)	(3 975 473)	(166 374)	(2 517)	(6 289 120)
Реклассификация	-	(60 019)	98 271	(8 191)	10	(30 071)	-
Выбытие	(411)	(5 786)	(136)	(857 592)	(33 234)	(3 126)	(900 285)
Сальдо на 31 декабря 2016 года	198 807	3 563 433	645 421	12 466 939	250 942	46 499	17 172 041
Сальдо на 01 января 2015 года	506 626	3 935 103	879 394	7 077 853	367 395	73 104	12 839 475
Поступление	-	-	12 866	105 727	48 824	10 298	177 715
Перевод из незавершенного строительства	-	410 142	-	4 708 935	3 127	1 799	5 124 003
Выбытие и перевод в инвестиционную недвижимость	(10 909)	(137 721)	-	(55 029)	(35 190)	(4 894)	(243 743)
Сальдо на 31 декабря 2015 года	495 717	4 207 524	892 260	11 837 486	384 156	80 307	17 897 450
Накопленный износ							
Сальдо на 01 января 2016 года	-	1 216 665	537 491	3 720 729	141 449	44 245	5 660 579
Амортизация за год	-	289 640	85 742	871 723	42 515	5 777	1 295 397
Списание амортизации при переводе в инвестиционную недвижимость	-	(7 887)	-	-	-	(378)	(8 265)
Списание амортизации при переоценке и по выбывшим	-	(1 454 928)	(689 828)	(3 975 473)	(166 374)	(2 517)	(6 289 120)
Реклассификация	-	(41 067)	66 836	(6 844)	9	(18 934)	-
Амортизация по выбывшим основным средствам	-	78	-	(592 608)	(12 423)	(2 130)	(607 083)
Сальдо на 31 декабря 2016 года	-	2 501	241	17 527	5 176	26 063	51 508
Сальдо на 01 января 2015 года	-	947 016	448 732	2 762 727	106 292	35 107	4 299 874
Амортизация за год	-	287 238	88 759	1 011 673	41 864	12 489	1 442 023
Амортизация по выбывшим основным средствам	-	(17 589)	-	(53 671)	(6 707)	(3 351)	(81 318)
Сальдо на 31 декабря 2015 года	-	1 216 665	537 491	3 720 729	141 449	44 245	5 660 579
Балансовая стоимость							
Сальдо на 31 декабря 2016 года	198 807	3 560 932	645 180	12 449 412	245 766	20 436	17 120 533
Сальдо на 31 декабря 2015 года	495 717	2 990 859	354 769	8 116 757	242 707	36 062	12 236 871

В стоимости основных средств капитализированы затраты в сумме 7 794 тысяч тенге по выплате вознаграждения по целевому займу, полученному дочерней организацией ТОО «Батыс-Нық» на строительство мясоперерабатывающего комплекса с производством блочного мяса и крупнокусковых нарезок в вакуумной упаковке.

Основные средства переоцениваются в зависимости от изменений в справедливой стоимости основных средств. Группа проводит переоценку обычно один раз в 2 - 5 лет.

Земельные участки, здания, машины и оборудование, транспорт были переоценены по состоянию на 31 декабря 2016 года независимым оценщиком ТОО «Global Capital-N» (государственная лицензия, выданная Комитетом регистрационной службы Министерства юстиции РК № 15020796 от 26 ноября 2015 года).

Выбор метода определения стоимости активов ТОО «Жанажолская ГТЭС» независимым оценщиком основывался на их фактическом использовании. Поскольку объектом оценки является имущество энергетической компании, предназначенное для производства электроэнергии, то наилучшим использованием оценщиком принято использование в качестве газотурбинной электростанции без рассмотрения других вариантов. Все специализированное имущество дочерней организации оценено с применением затратного подхода на основе метода АЗЗ (амортизационные затраты замещения) с проверкой на адекватную прибыльность.

Выбор метода определения стоимости активов ТОО «Светланд-Ойл» независимым оценщиком основывался на их фактическом использовании. Поскольку объектом оценки является имущество нефтедобывающей компании, предназначенное для добычи нефти, то наилучшим использованием оценщиком принято использование в качестве нефтегазовых активов без рассмотрения других вариантов.

Здания и сооружения, нефтегазовые активы, машины и оборудования оценивались методом затратного подхода с применением индексного метода по трендам изменения цен. Согласно данному методу индексы цен (себестоимостей) отмечаются и прослеживаются на протяжении ряда лет по однородному оборудованию. Затем себестоимости сравниваются друг с другом, определяется величина изменений и эта информация используется для выработки индекса. Стоимостные показатели были проиндексированы с использованием индексов предоставленных Министерством национальной экономики РК Комитет по статистике. Расчет тренда производился путем перемножения соответствующих индексов. При расчете индексным методом оценщик учитывал величину физического износа накопленного оборудованием с даты приобретения собственником, то есть с года постановки на учет по дате оценки.

Выбор метода определения стоимости активов ТОО «Арка Сәулет» независимым оценщиком основывался на их фактическом использовании. Поскольку объектом оценки является имущество сельскохозяйственной компании, предназначенное для производства сельскохозяйственной продукции, то наилучшим использованием оценщиком принято использование в качестве сельскохозяйственных активов без рассмотрения других вариантов. Оценщиком применен метод затратного подхода для расчета восстановительной стоимости.

Оценка земельных участков и транспортных средств проведена сравнительным подходом, методом сравнительного анализа продаж - определение стоимости путем сравнения недавних продаж сопоставимых объектов движимого имущества с оцениваемым объектом после выполнения соответствующих корректировок, учитывающих различие между ними.

Прочие основные средства были переоценены по состоянию на 31 декабря 2013 года независимым оценщиком ТОО «IMSPartners» (государственная лицензия, выданная Комитетом регистрационной службы Министерства юстиции РК № 13010097 от 24 июня 2013 года). Переоценка прочих основных средства на 31 декабря 2016 года не производилась, так как их стоимость не была подвержена существенным колебаниям рыночных цен.

Информация об иерархии источников справедливой стоимости в отношении основных средств раскрыта в *Примечании 44*.

По состоянию на 31 декабря 2016 года движимое и недвижимое имущество ТОО «Жанажолская ГТЭС» балансовой стоимостью 12 752 139 тысяч тенге (2015 год: 3 503 062 тысячи тенге)

предоставлено в залог под будущие проекты Группы в соответствии с заключенными соглашениями о предоставлении кредитной линии со сроком до 4 июня 2020 года.

Если бы основные средства Группы были оценены по первоначальной стоимости, их балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2016 года составила бы 8 861 828 тысяч тенге (31 декабря 2015 года: 10 665 755 тысяч тенге).

13. Нематериальные активы

	(в тысячах тенге)				
	Исторические затраты	Торговая марка	Право землепользования	Прочие	Всего
Первоначальная стоимость					
Сальдо на 01 января 2016 года	41 490	37 944	168 725	56 101	304 260
Поступление	-	-	-	362	362
Выбытие	(41 490)	-	-	(12)	(41 502)
Обесценение	-	(37 944)	-	-	(37 944)
Сальдо на 31 декабря 2016 года	-	-	168 725	56 451	225 176
Сальдо на 31 декабря 2014 года	41 490	37 944	212 155	50 771	342 360
Поступление	-	-	555	5 363	5 918
Перевод из незавершенного строительства	-	-	1 599	-	1 599
Выбытие	-	-	(45 584)	(33)	(45 617)
Сальдо на 31 декабря 2015 г.	41 490	37 944	168 725	56 101	304 260
Накопленный износ					
Сальдо на 01 января 2016 года	41 490	-	9 476	24 055	75 021
Амортизация за год	-	-	5 323	9 482	14 805
Амортизация по выбывшим нематериальным активам	(41 490)	-	-	(12)	(41 502)
Сальдо на 31 декабря 2016 года	-	-	14 799	33 525	48 324
Сальдо на 31 декабря 2014 года	35 569	-	5 350	12 712	53 631
Амортизация за год	5 921	-	6 342	11 357	23 620
Амортизация по выбывшим нематериальным активам	-	-	(2 216)	(14)	(2 230)
Сальдо на 31 декабря 2015 года	41 490	-	9 476	24 055	75 021
Балансовая стоимость					
Сальдо на 31 декабря 2016 года	-	-	153 926	22 926	176 852
Сальдо на 31 декабря 2015 года	-	37 944	159 249	32 046	229 239

Права землепользования приобретены дочерней организацией ТОО «Арқа Сәулет» на земли сельскохозяйственного назначения в Акмолинской области, город Щучинск.

По результатам ежегодного анализа проведенного руководством Группы на предмет обесценения нематериальных активов признан убыток от обесценения торговой марки в сумме 37 944 тысячи тенге (Примечание 3).

14. Гудвил

Гудвил Группы сформирован при покупке следующих компаний:

	(в тысячах тенге)				
	ТОО «ZhibekZholoLogistics»	ТОО «PalatinCapital»	ТОО «Арқа Сәулет»	ТОО «Батыс- Нық»	Итого
Дата приобретения	июль 2011 года	июль 2011 года	апрель 2013 года	июль 2014 года	
Доля участия, %	100%	100%	100%	100%	-
Стоимость инвестиций	50	350	50	175	625
Чистые активы приобретаемых компаний на момент покупки	5	110	(279)	64	(100)
Гудвил	45	240	329	111	725
Обесценение	(45)	(240)	-	-	(285)
Гудвил на 31.12.2016 года	-	-	329	111	440

В связи с неопределенностью в отношении функционирования Специальной Экономической Зоны «Хоргос - Восточные Ворота» где зарегистрированы дочерние организации

ТОО «ZhibekZholyLogistics» и ТОО «PalatinCapital по состоянию на 30 июня 2016 года Группа признала убыток от обесценения гудвила в размере 285 тысяч тенге. Убыток от обесценения отражен в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (*Примечание 3,34*).

15. Прочие долгосрочные активы

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Долгосрочные авансы выданные	484 902	526 506
Незавершенное строительство и оборудование в монтаже	2 803 588	2 247 763
Денежные средства на депозите «Фонд недропользователя»	55 182	46 042
Научно исследовательские работы «Проект измененного горного отвода месторождения Октябрьское»	3 571	-
Налог на добавленную стоимость к возмещению	1 421	1 869
	3 348 664	2 822 180

Незавершенное строительство и оборудование в монтаже

Незавершенное строительство и оборудование в монтаже на конец отчетного периода включает следующие объекты:

	(в тысячах тенге)	
Наименование	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Незавершенное строительство		
Мероприятия по повышению энергоэффективности и надежности электростанции	1 581 592	1 082 479
Мясоперерабатывающий комбинат	37 800	148 764
	1 619 392	1 231 243
Оборудование в монтаже		
Мероприятия по повышению энергоэффективности и надежности электростанции	1 184 196	1 016 520
	2 803 588	2 247 763

Денежные средства на депозите «Фонд недропользователя»

В Фонд недропользователя производит отчисления дочерняя организация ТОО «Светланд-Ойл». Согласно контракту недропользователь производит отчисления в ликвидационный фонд (резерв по ликвидации скважин) один раз в год и включает затраты в состав расходов по добыче углеводородного сырья. Группа открыла долгосрочный депозит «Фонд недропользователя». Вклад может быть использован только с письменного разрешения компетентного государственного органа Республики Казахстан согласованного с уполномоченным органом по охране и использованию недр.

16. Денежные средства, ограниченные в использовании

По состоянию на 31 декабря 2016 года денежные средства в сумме 338 046 тысяч тенге выступают в качестве залога до 2021 года по договору залога денег под обеспечение кредитной линии, предоставленной дочерней организации ТОО «Батыс-Нық». Денежные средства размещены на банковском счете залогодержателя в качестве обеспечения обязательств.

17. Краткосрочные финансовые обязательства

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Обязательства по банковским займам	80 334	46 031
Краткосрочная кредиторская задолженность по дивидендам	40 616	1 222 949
Обязательства по финансовой аренде	8 339	8 339
Задолженность по облигациям	-	694 624
	129 289	1 971 943

Обязательства по банковским займам

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Текущая часть долгосрочного займа от АО «Банк ЦентрКредит» (Примечание 22)	80 334	13 447
Текущая часть долгосрочного займа от АО «Delta Bank» (Примечание 22)	-	32 584
	80 334	46 031

Краткосрочная кредиторская задолженность по дивидендам

Ниже приведена информация по краткосрочной задолженности по дивидендам:

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Сальдо на начало	1 222 949	22 643
Начислено	61 944	1 457 422
Выплачено	(1 244 273)	(257 113)
Удержан подоходный налог у источника выплаты	(4)	(3)
Сальдо на конец	40 616	1 222 949

Обязательства по финансовой аренде

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Текущая часть долгосрочных обязательств по финансовой аренде (Примечание 23)	8 339	8 339
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	-	-
	8 339	8 339

Задолженность по облигациям

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Задолженность по облигациям (номинальная стоимость)	-	694 800
Дисконт по облигациям	-	(176)
	-	694 624

18. Обязательства по обязательным платежам

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Обязательные пенсионные взносы	6 873	6 806
Социальное страхование	2 521	2 336
	9 394	9 142

19. Краткосрочная кредиторская задолженность

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	95 760	797 814
в том числе в российских рублях	-	7 718
Кредиторская задолженность по оплате труда	41 661	43 074
Вознаграждения к выплате	24 078	35 832
Прочая кредиторская задолженность	3 616	30 615
	165 115	907 335

В составе прочей кредиторской задолженности числится задолженность по оплате простых акций в количестве 72 штук на сумму 11 тысяч тенге, не прошедших регистрацию в АО «Единый регистратор ценных бумаг».

20. Краткосрочные оценочные обязательства

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Обязательства по неиспользованным отпускам работников	57 941	61 403

Изменение оценочных обязательств:

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Сальдо на начало	61 403	63 256
Начислено	57 068	48 989
Использовано	(53 194)	(31 303)
Восстановлено	(7 336)	(19 539)
Сальдо на конец	57 941	61 403

21. Краткосрочные обязательства по возмещению исторических затрат

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Атырауская областная инспекция МТД «ЗапКазНедра»	-	17 226

22. Прочие краткосрочные обязательства

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Авансы полученные	256	3 232
Налог на добавленную стоимость	7 395	38 604
Налог на имущество	245	603
Налог на сверхприбыль	-	9 043
Рентный налог	1 653	2 601
Социальный налог	3 885	4 732
Индивидуальный подоходный налог	5 795	6 109
Плата за загрязнение окружающей среды	5 726	7 076
Налог на транспортные средства	-	66
Корпоративный подоходный налог у источника выплаты	88 075	30
Налог на добычу полезных ископаемых	67 346	5 031
Прочие налоги	125	1
	180 501	77 128

23. Долгосрочные финансовые обязательства

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Задолженность по облигациям (номинальная стоимость)	730 000	730 000
Дисконт по облигациям	(839)	(1 373)
Долгосрочные банковские займы	356 170	268 814
Дисконт по банковским займам	(92 077)	(33 745)
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	16 675	25 014
	1 009 929	988 710

Задолженность по облигациям

В 2011 году Общество осуществило первый выпуск облигаций в пределах первой облигационной программы.

Общие сведения первого выпуска облигаций в пределах первой облигационной программы:

Номинальная сумма выпуска	3 000 000 000 тенге
NSIN	KZP01Y07D994
Номинальная стоимость одной облигации	1 000 тенге
Вид облигации	купонные облигации без обеспечения
Валюта выпуска	тенге
Общее количество выпуска	3 000 000 штук
Срок погашения от первичного размещения облигаций	7 лет
Установленная процентная ставка на весь период обращения	7 %

Заложенные активы	Нет
Дата первоначального размещения	26.07.2011 г.
Выплата процентов	2 раза в год

С 01 января 2015 года долговые ценные бумаги отнесены к категории «иные долговые ценные бумаги».

Долгосрочные банковские займы

Долгосрочные займы представлены займами, полученными дочерними организациями ТОО «MAIER Group» и ТОО «Батыс-НЫҚ».

ТОО «MAIER Group»

Долгосрочные займы представлены займом, полученным от АО «Банк ЦентрКредит» (далее – «Банк») для приобретения производственной базы. Финансирование ТОО «MAIER Group» осуществляется по программе поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства в сфере обрабатывающей промышленности (и сфере услуг) через АО «Фонд развития предпринимательства «Даму», выделяемых Банку для финансирования субъектов малого и среднего предпринимательства. Фиксированная процентная ставка по займу составляет 6%. Срок погашения займа до 27 мая 2024 года.

Группа признала займ по справедливой стоимости равной будущим денежным выплатам по займам, дисконтированным по рыночной ставке 10,66% годовых.

ТОО «Батыс-НЫҚ»

Долгосрочные займы представлены займом, полученным от АО «Банк ЦентрКредит» (далее – «Банк») по договору займа от 12 декабря 2016 года на рефинансирование всей задолженности перед АО «DeltaBank». Процентная ставка по займу составляет 2,5%.

Группа признала займы по справедливой стоимости, равной будущим денежным выплатам по займам, дисконтированным по рыночной ставке 13,18% годовых.

Вознаграждения по займу капитализированы в стоимости мясоперерабатывающего комбината. Срок погашения займа - декабрь 2021 года.

Долгосрочные обязательства по финансовой аренде

Обязательства по финансовой аренде числятся в дочерней организации ТОО «Арка Сәулет» по договорам финансовой аренды, заключенным в 2014 году на приобретение сельскохозяйственной техники.

Ниже представлена информация об общей стоимости минимальных арендных платежей по финансовой аренде и их приведенной стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов:

	(в тысячах тенге)		
	Срок погашения до 1 года	Срок погашения от 1 до 5 лет	Итого
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2016 года	10 129	17 926	28 055
За вычетом предстоящих финансовых расходов	(1 790)	(1 251)	(3 041)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2016 года	8 339	16 675	25 014

	(в тысячах тенге)		
	Срок погашения до 1 года	Срок погашения от 1 до 5 лет	Итого
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2015 года	11 927	29 265	41 192
За вычетом предстоящих финансовых расходов	(3 588)	(4 251)	(7 839)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2015 года	8 339	25 014	33 353

По состоянию на 31 декабря 2016 года обязательства Группы по финансовой аренде представлены следующим образом:

	Год начала срока	Год истечения срока	Ставка вознагражд ения	(в тысячах тенге)	
				Балансовая стоимость долгосроч ная	краткосроч ная
АО «КазАгроФинанс»	2014	2019	12,80%	16 675	8 339

По состоянию на 31 декабря 2015 года обязательства Группы по финансовой аренде представлены следующим образом:

	Год начала срока	Год истечения срока	Ставка вознагражд ения	(в тысячах тенге)	
				Балансовая стоимость долгосроч ная	краткосроч ная
АО «КазАгроФинанс»	2014	2019	12,80%	25 014	8 339

24. Резерв по ликвидации скважин

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Обязательства по ликвидации скважин	88 863	38 670

Изменение резерва по ликвидации скважин:

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Сальдо на 1 января	38 670	33 470
начислено	6 000	5 200
амортизация дисконта	2 079	-
изменения в оценках	42 114	-
Сальдо на 31 декабря	88 863	38 670

Группа обязана создать резерв по ликвидации скважин и восстановлению месторождения для финансирования ликвидации последствий своей деятельности на Октябрьском месторождении в размере 1% от объема эксплуатационных затрат в соответствии с Контрактом. Отчисления в ликвидационный фонд производятся один раз в год, и включаются в состав затрат по добыче углеводородного сырья.

Группа должна осуществить дополнительное финансирование ликвидации, в случае превышения фактических расходов над суммой ликвидационного фонда. Если фактические расходы на ликвидацию окажутся меньше размера ликвидационного фонда, излишки денежных средств будут возвращены Группе и включены в налогооблагаемый доход.

Большая часть данных обязательств отсрочена до окончания полезной службы нефтегазовых скважин (месторождения) и, в дополнение к неопределённым в законодательных требованиях, на оценку Группы могут влиять изменения в технологиях ликвидации активов, затратах и отраслевая практика производства данных работ.

В отчетном периоде Группа пересмотрела обязательство по восстановлению контрактной территории в связи с изменением предполагаемых сроков и величины оттока ресурсов, заключающих экономические выгоды, которые необходимы для погашения обязательства. Величина изменения в оценках обязательства отражена в соответствии с положениями Интерпретации (IFRIC) 1 *Изменения в обязательствах по выводу из эксплуатации объекта основных средств, восстановлению природных ресурсов и иных аналогичных обязательствах* в составе прочего совокупного дохода за минусом отложенного налогового обязательства.

Группой открыт специальный депозитный счет «Фонд недропользователя» для аккумуляции денежных средств ликвидационного фонда (*Примечание 15*).

25. Отложенные налоговые обязательства

	2016 год	2015 год
(в тысячах тенге)		
Отложенные налоговые активы		
Долгосрочная дебиторская задолженность по ссудам работникам	-	241
Долгосрочные займы	-	2 159
Налоги	1 132	2 953
Резерв по отпускам	11 382	11 925
Резерв по сомнительным требованиям	11 232	8 029
Резерв по восстановлению месторождения	8 898	-
Вознаграждения по займам	42	66
Убытки прошлых лет	13 613	12 883
Итого активы	46 299	38 256
Отложенные налоговые обязательства		
Основные средства, нематериальные активы и инвестиционная недвижимость	(2 860 932)	(1 858 343)
Незавершенное строительство*	(440 204)	(419 799)
Долгосрочные обязательства (облигации)	-	(310)
Финансовые обязательства (дисконт)	(16 101)	(5 499)
Долгосрочная кредиторская задолженность (дисконт)	-	-
Итого обязательства	(3 317 237)	(2 283 951)
Отложенные налоговые обязательства нетто	(3 270 938)	(2 245 695)

Движение отложенных налоговых обязательств:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
(в тысячах тенге)		
Отложенные налоговые обязательства на начало периода	2 245 695	1 623 177
Изменение, признанное в составе прибыли или убытка	(26 188)	622 518
Изменение, признанное в прочем совокупном доходе	1 051 431	-
Отложенные налоговые обязательства на конец периода	3 270 938	2 245 695

* В связи с использованием метода вычета стоимости объектов до ввода их в эксплуатацию, в рамках инвестиционных налоговых преференций по незавершенному строительству, Группа в расчет отложенного налогового обязательства включила активы по незавершенному строительству на сумму 2 201 024 тысячи тенге (2015 год: 2 098 999 тысяч тенге).

В 2016 и 2015 годах Группа не признала в финансовой отчетности отложенные налоговые активы в сумме 41 681 тысяча тенге (2015 год: 15 799 тысяч тенге), относящиеся к дочерней организации ТОО «MAIER Group», в связи с низкой вероятностью того, что ТОО «MAIER Group» в ближайшем будущем получит налогооблагаемый доход, который позволит возместить отложенные налоговые активы.

26. Доля неконтролирующих акционеров

Доля неконтролирующих акционеров имеется в следующих дочерних организациях:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
(в тысячах тенге)		
ТОО «Светланд – Ойл»	314 241	219 619
ТОО «MAIER Group»	(46 449)	(37 679)
ТОО «Батыс-Нык»	16 889	6 130
	284 681	188 070

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по данным дочерним организациям. Эта информация основана на суммах до исключения операций между организациями Группы.

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
(в тысячах тенге)		
ТОО «Светланд – Ойл»		
Активы	1 498 553	961 117
Обязательства	(334 627)	(93 629)
Чистые активы	1 163 926	867 488
Доля неконтролирующих акционеров	314 241	219 619

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
ТОО «MAIER Group»		
Активы	205 602	213 293
Обязательства	(334 627)	(317 958)
Чистые активы	(129 025)	(104 665)
Доля неконтролирующих акционеров	(46 449)	(37 679)

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
ТОО «Батыс НЫК»		
Активы	449 344	244 958
Обязательства	(393 047)	(224 524)
Чистые активы	56 297	20 434
Доля неконтролирующих акционеров	16 889	6 130

27. Капитал

	Размещено по состоянию на 31 декабря 2015 года	Количество размещенных акций, штук	Размещено по состоянию на 31 декабря 2016 года
Количество простых акций, штук	48 043 800	-	48 043 800
Выкупленные акции, штук	(227 880)	2 518	(225 362)
Количество привилегированных акций, штук	16 200	-	16 200
Средняя цена размещения, тенге	-	150	-
Акционерный капитал, тысяч тенге	1 351 206	126	1 351 332
Эмиссионный доход, тысяч тенге	-	252	252

В течение отчетного периода было размещено 2 518 акций собственных выкупленных акций, цена размещения 150 тенге за акцию.

Дивиденды, распределение прибыли

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, право акционеров Группы на распределение прибыли Группы ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии с МСФО. Не допускается начисление дивидендов при отрицательном размере собственного капитала или если размер собственного капитала станет отрицательным в результате начисления дивидендов по его акциям.

Дивиденды выплачиваются акционерам Общества по решению общего собрания акционеров (*Примечание 17*).

5 июня 2016 года проведено годовое общее собрание акционеров, на котором было принято решение не выплачивать дивиденды, в связи с произведенными выплатами дивидендов по простым акциям по итогам первого полугодия и третьего квартала 2015 года на основании решения общего собрания акционеров от 26 декабря 2015 года.

Сумма начисленных дивидендов по привилегированным акциям за 2016 год составила 1 944 тысячи тенге.

28. Доходы от реализации продукции и оказания услуг

	(в тысячах тенге)	
	2016 год	2015 год
Реализация электроэнергии	7 557 341	9 338 702
Реализация сырой нефти	1 842 064	1 383 376
Реализация сухих строительных смесей	130	58 037
Реализация сельскохозяйственной продукции	211 114	154 772
Реализация мясопродуктов	8 424	-
Доход от услуг транспорта	3 969	17 481
	9 623 042	10 952 368

29. Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг

Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг по статьям затрат:

	(в тысячах тенге)	
	2016 год	2015 год
Сырье и материалы	2 269 227	2 344 269
Заработная плата	636 809	638 556
Амортизация основных средств	1 259 163	1 424 031
Накладные расходы	619 940	1 142 861
Прочие расходы	318 700	233 142
Изменение запасов готовой продукции и незавершенного производства	23 185	28 763
	5 127 024	5 811 622

30. Государственные субсидии

Дочерняя организация ТОО «Арқа Сәулет» получила государственные субсидии на компенсацию производственных затрат по приобретенным запасам и возмещение вознаграждения по финансовой аренде.

Дочерняя организация ТОО «Батыс-Нык» получила государственные субсидии на компенсацию производственных затрат по строительству мясоперерабатывающего комплекса.

Группа отразила их в составе прибыли или убытка следующим образом:

	(в тысячах тенге)	
	2016 год	2015 год
Государственные субсидии на приобретение запасов	13 598	12 656
Государственные субсидии на компенсацию производственных затрат по строительству мясоперерабатывающего комплекса	58 527	-
Государственные субсидии по возмещению основного долга по финансовой аренде	1 926	-
Государственные субсидии по возмещению вознаграждения по финансовой аренде	-	4 958
	74 051	17 614

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа не имела государственных субсидий, по которым бы она не удовлетворила полностью все требования.

31. Доходы от финансирования

	(в тысячах тенге)	
	2016 год	2015 год
Доходы по вознаграждениям по депозитам	175 410	120 319
Доходы по вознаграждениям по внебанковским займам	7 199	33 253
Доход от дисконтирования банковских займов	101 540	35 022
Амортизация дисконта по займам	4 270	8 931
Амортизация дисконта по дебиторской задолженности	12 898	-
Амортизация дисконта по беспроцентным займам работников	622	309
	301 939	197 834

32. Расходы по финансированию

	(в тысячах тенге)	
	2016 год	2015 год
Расходы по выплате вознаграждения по займам	28 933	12 664
Расходы по амортизации дисконта по банковским займам	61 547	3 323
Расходы по вознаграждению по облигациям	56 931	102 250
Расходы по вознаграждению по финансовой аренде	3 343	7 258
Дисконт по займам	4 210	-
Дисконт по долгосрочной дебиторской задолженности	48 676	-
Расходы по дисконтированию беспроцентных займов работников	-	1 186
Амортизация дисконта по историческим затратам	2 079	2 788
Прочие расходы по финансированию	1 362	21 631
	207 081	151 100

33. Прочие доходы

	(в тысячах тенге)	
	2016 год	2015 год
Доходы от выбытия активов	47 859	36
Восстановление убытка прошлых лет по переоценке активов	17 043	-
Реализация запасов	8 100	-
Доходы от аренды	14 833	72 613
Доход от услуг транспорта	364	21 259
Прочие доходы	19 397	29 701
	107 596	123 609

34. Прочие расходы

	(в тысячах тенге)	
	2016 год	2015 год
Расходы по выбытию основных средств	-	43 473
Расходы по обмену валюты	24 036	305 000
Расходы по созданию резерва и списанию безнадежных требований	1 201	326 096
Расходы по переоценке основных средств	113 998	-
Убыток от возврата право временного землепользования в фонд государства	29	43 367
Расходы по железнодорожному тупику	7 092	-
Расходы по аренде	26 707	7 167
Себестоимость реализованных товаров	10 661	76 115
Обесценение торговой марки и гудвила	38 229	-
Прочие расходы	24 554	5 907
	246 507	807 125

35. Расходы по реализации продукции и оказанию услуг

	(в тысячах тенге)	
	2016 год	2015 год
Транспортные услуги	171 421	138 462
Технические потери	5 170	827
Прочие	4 244	19 334
Налоги	337 081	372 779
	517 916	531 402

36. Административные расходы

	(в тысячах тенге)	
	2016 год	2015 год
Амортизация основных средств и нематериальных активов	36 730	36 153
Расходы по заработной плате	277 251	321 631
Отчисления от заработной платы	17 898	17 240
Налоги	16 600	25 316
Командировочные расходы	23 913	26 619
Материальные затраты	25 555	24 372
Расходы по страхованию	5 669	2 964
Оценочные обязательства	16 501	10 472
Услуги банка	8 598	17 706
Услуги связи	9 268	9 027
Расходы по аренде	101 319	84 440
Юридические услуги	14 303	3 277
Расходы по обслуживанию ценных бумаг	4 124	4 555
Аудиторские (консультационные) услуги	13 106	15 925
Расходы на обучение	6 011	7 305
Офисные расходы	5 343	4 153
Услуги по оценке и экспертизе	4 059	916
Штрафы, пени	3 262	10 142
Налог на добавленную стоимость, не принятый к зачету	792	84
Членские взносы	3 189	1 801
Расходы на ремонт	3 722	11 436
Прочие расходы	34 745	41 951
	631 958	677 485

37. Расходы по подоходному налогу

Группа составляет расчеты по подоходному налогу на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан, которые могут отличаться от Международных стандартов финансовой отчетности. Ставка корпоративного подоходного налога для юридических лиц Республики Казахстан на 2016 и 2015 годы установлена в размере 20%.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у организаций Группы возникают определенные налоговые разницы.

	(в тысячах тенге)	
	2016 год	2015 год
Текущий налог	562 247	273 724
Корпоративный подоходный налог, удержанный у источника выплаты	11 394	-
Налог на сверхприбыль	52 559	19 892
Отложенный налог	(26 188)	634 654
Расходы по подоходному налогу	600 012	928 270

Сверка действующей налоговой ставки

Сумма подоходного налога отличается от его теоретической суммы, рассчитанной путем умножения прибыли до налогообложения на ставку подоходного налога, следующим образом:

	(в тысячах тенге)	
	2016 год	2015 год
Прибыль до налогообложения	3 434 012	5 392 446
Установленная ставка подоходного налога	20%	20%
Расчетная сумма налога по установленной ставке	686 802	1 078 489
Налог на сверхприбыль	52 559	19 892
Налоговый эффект не вычитаемых расходов и необлагаемого дохода	(139 349)	(170 111)
Расходы по подоходному налогу	600 012	928 270

Существенные различия в сумме текущего подоходного налога и расходов по подоходному налогу связаны с налоговыми вычетами стоимости основных средств и инвестиционных преференций в том году, в котором они были приобретены (введены) в связи с исполнением инвестиционных обязательств дочерней организацией ТОО «Жанажолская ГТЭС».

38. Прибыль на акцию акционерам материнской компании

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли Группы, за данный период за вычетом дивидендов по привилегированным акциям, предназначенной для распределения между держателями простых акций материнской компании, на средневзвешенное количество простых акций находящихся в обращении в течение данного периода.

	(в тысячах тенге)	
	2016 год	2015 год
Чистая прибыль	2 735 659	4 447 854
Дивиденды по привилегированным акциям	(1 944)	(1 944)
Средневзвешенное количество простых акций	47 817 929	47 899 580
Прибыль на одну акцию (тенге)	57,17	92,82

39. Договорные и условные обязательства**Политические и экономические условия**

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

Финансовое состояние и будущая деятельность Группы могут ухудшиться вследствие продолжающихся экономических проблем, присущих развивающейся стране, и темпов кредитования экономики и населения. Руководство Группы не может предвидеть ни степень, ни продолжительность экономических трудностей или оценить их влияние, если таковое будет, на финансовые результаты Группы.

Судебные иски

На дату утверждения финансовой отчетности у Группы не существует текущих судебных разбирательств или неразрешенных исков, которые могли бы оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы, обязательства по которым были бы начислены или раскрыты в данной финансовой отчетности.

Налоговое законодательство

Налоговое законодательство страны, может иметь более чем одно толкования. Также, существует риск принятия налоговыми органами произвольных суждений, относящихся к предпринимательской деятельности. В случае такого рода оспаривания налоговыми органами суждений руководства касательно деятельности Группы, могут возникнуть дополнительные налоги, штрафы и пени.

Налоговые органы могут проводить проверку налоговой отчетности за последние пять лет. Однако проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно. Кроме того, в соответствии с разъяснениями судебных органов срок, за который может быть проверена налоговая отчетность, может быть продлен, в случае признания судом факта воспрепятствования проведению проверки налоговыми органами. Руководство Группы считает, что все необходимые налоговые начисления произведены и, соответственно, начисление соответствующих резервов в финансовой отчетности не требуется.

Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Казахстане. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих активов, обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы.

До тех пор, пока Группа не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата, повреждение определенных активов, могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

Группа страхует следующие риски:

- страхование гражданской ответственности за причинение ущерба жизни, здоровью и имуществу третьих сторон и окружающей среде;
- обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств.

Инвестиционные обязательства

В конце декабря 2008 года Законом Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам деятельности независимых отраслевых регуляторов» были внесены поправки в Закон Республики Казахстан «Об электроэнергетике» в части введения нового механизма ценообразования для энергопроизводящих организаций (генерации).

Введение предельных тарифов на электрическую энергию было обусловлено необходимостью аккумулирования денежных средств энергопроизводящими организациями для реновации производства по принципу «тариф в обмен на инвестиции». Предельные тарифы включают в себя инвестиционную составляющую, которая должна направляться исключительно на создание новых активов, модернизацию и реконструкцию основного и вспомогательного оборудования станции.

Во исполнение Закона Республики Казахстан «Об электроэнергетике» ТОО «Жанажолская ГТЭС» в периоды с 2009 по 2015 годы заключало с уполномоченным государственным органом в сфере электроэнергетики соглашения об исполнении инвестиционных обязательств, согласно которым принимала обязательства направлять всю прибыль, полученную от реализации электроэнергии по

предельным тарифам, на строительство новых объектов и/или обновление, поддержку, реконструкцию и техническое перевооружение существующих активов.

ТОО «Жаназолская ГТЭС» исполнила все принятые инвестиционные обязательства в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Лицензии на нефтяные месторождения

Группа является объектом периодических проверок со стороны государственных органов касательно выполнения требований лицензий и соответствующих контрактов на недропользование. Невыполнение положений, содержащихся в лицензии, может привести к штрафам, пени, ограничению, приостановлению или отзыву лицензии. Руководство Группы принимает меры соблюдению условий контракта и лицензии.

Обязательства по поставкам на внутренний рынок

Казахстанское правительство обязывает нефтедобывающие компании поставлять часть добытой сырой нефти на внутренний рынок для удовлетворения местных энергетических потребностей. Цена по данным поставкам сырой нефти значительно ниже мировых цен. В случае, если Правительство обяжет поставить дополнительный объем сырой нефти, превышающий объем поставляемой Группой в настоящее время, такие поставки будут генерировать значительно меньше дохода, чем от продажи сырой нефти на экспорт, что в свою очередь может оказать существенное влияние на деятельность, перспективы, финансовое состояние и результаты деятельности Группы.

Обязательства социального характера и обязательства по обучению

В соответствии с требованиями Контракта по недропользованию Группа обязана ежегодно до 2017 года включительно направлять в местный бюджет на развитие социальной сферы Атырауской области 5 000 тысяч тенге. В течение всех лет разработки месторождения Группа несет обязательства по профессиональной подготовке казахстанских кадров не менее 1% от суммы операционных расходов.

Экологические обязательства

Законодательство по защите окружающей среды в Казахстане находится в процессе развития и поэтому подвержено постоянным изменениям. Штрафы за нарушение законодательства Республики Казахстан в области охраны окружающей среды могут быть существенными. Согласно текущей интерпретации действующего законодательства Руководство считает, что не существует вероятных экологических обязательств, которые могут существенно и негативно повлиять на финансовое положение Группы, отчет о совокупном доходе или отчет о движении денежных средств.

40. Связанные стороны

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

В состав ключевого управленческого персонала входят члены совета директоров и руководители исполнительных органов организаций Группы. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает заработную плату по трудовым договорам, премии и вознаграждения.

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включенная в административные расходы в 2016 году составила 59 305 тысяч тенге (2015 год: 104 835 тысяч тенге). В том числе вознаграждение исполнительного органа «AMF Group» составило 9 192 тысячи тенге (2015 год: 7 292 тысячи тенге).

Сальдо по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2016 и 2015 годов представлены ниже:

		2016 год	(в тысячах тенге) 2015 год
	Примечание	Ключевой управленческий персонал	Ключевой управленческий персонал
Краткосрочная дебиторская задолженность	6	-	13 738
Долгосрочная дебиторская задолженность	10	-	7 513
Краткосрочные финансовые обязательства	16	(498)	(173 968)
Краткосрочная кредиторская задолженность	18	(43)	(3 490)
		(541)	(156 207)

	2016 год Ключевой управленческий персонал	(в тысячах тенге) 2015 год Ключевой управленческий персонал
Займы, выданные в течение года	-	9 562
Погашение займов в течение года	-	(3 102)
Приобретены товары и услуги	(9 646)	(2 903)
	(9 646)	3 557

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за период, закончившийся 31 декабря 2016 и 2015 годов:

	Примечание	2016 год Ключевой управленческий персонал	2015 год Ключевой управленческий персонал	Прочие
Доходы от финансирования	30	-	309	-
Расходы на финансирование	31	19	(1 696)	(71)
Административные расходы	35	-	(8 133)	-
Прочие доходы	32	66	21 690	17 366
Прочие расходы	33	(9 646)	(2 903)	-
		(9 561)	9 267	17 295

41. Деловые и географические сегменты

Руководство определило, что в свете его оценки бизнеса на единой географической основе, основа сегментации Группы наиболее адекватно отражается следующими направлениями бизнеса:

- Производство, передача и реализация электрической и тепловой энергии;
- Добыча, переработка и реализация нефти и нефтепродуктов, полимеров и изделий из них, продуктов органического синтеза, удобрений, строительных материалов, продуктов и изделий химической и нефтехимической промышленности.

2016 год	Выработка и реализация электроэнергии	Добыча и реализация нефти	Прочие	Элиминированные суммы	(в тысячах тенге) Консолидированные показатели
Доход от продаж внешним покупателям	7 557 341	1 842 064	223 637	-	9 623 042
Доход от продаж между сегментами	-	-	(6 964)	6 964	-
Доходы от финансирования	71 957	21 188	2 330 925	(2 122 131)	301 939
Итого сегментный доход	7 629 298	1 863 252	2 547 598	(2 115 167)	9 924 981
Расходы на финансирование	(1 189 062)	(2 079)	(369 609)	1 353 669	(207 081)
Прибыль до расходов по подходному налогу	1 940 791	425 475	1 782 735	(714 989)	3 434 012
Расходы по подходному налогу	(219 741)	(181 576)	(198 695)	-	(600 012)
Прибыль за год	1 721 050	243 899	1 584 040	(714 989)	2 834 000
Активы сегмента	21 172 720	1 498 553	5 445 371	(702 732)	27 413 912
Итого активы	21 172 720	1 498 553	5 445 371	(702 732)	27 413 912
Обязательства сегмента	3 589 373	226 259	2 067 961	(916 300)	4 967 293
Итого обязательства	3 589 373	226 259	2 067 961	(916 300)	4 967 293
Амортизация	1 115 940	115 083	79 179	-	1 310 202

2015 год	Выработка и реализация электроэнергии	Добыча и реализация нефти	Прочие	Элиминированные суммы	(в тысячах тенге) Консолидированные показатели
Доход от продаж внешним покупателям	9 338 702	1 383 376	230 290	-	10 952 368
Доход от продаж между сегментами	-	-	15 819	(15 819)	-
Доходы от финансирования	66 280	3 525	360 537	(232 508)	197 834
Итого сегментный доход	9 404 982	1 386 901	606 646	(248 327)	11 150 202
Расходы на финансирование	99 242	2 788	284 230	(235 160)	151 100
Прибыль до расходов по подоходному налогу	4 757 273	286 154	267 511	81 508	5 392 446
Экономия/(расходы) по подоходному налогу	(728 703)	(86 830)	(98 435)	(14 302)	(928 270)
Прибыль за год	4 028 570	199 324	169 076	67 206	4 464 176
Активы сегмента	16 797 842	961 117	6 214 037	(2 192 778)	21 780 218
Итого активы	16 797 842	961 117	6 214 037	(2 192 778)	21 780 218
Обязательства сегмента	4 094 448	93 629	4 457 473	(2 326 777)	6 318 773
Итого обязательства	4 094 448	93 629	4 457 473	(2 326 777)	6 318 773
Амортизация	1 260 637	134 826	70 180	-	1 465 643

42. Политика по управлению рисками

Группа подвержена влиянию всех имеющихся на данный момент в Республике Казахстан рисков, связанных с ее деятельностью.

Управление рисками играет важную роль в деятельности Группы. Основные риски, присущие деятельности Группы, включают:

- кредитный риск,
- риск ликвидности,
- рыночный риск (валютный и процентный риски, и прочий ценовой).

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск, связанный в частности с возможностью неисполнения принятых обязательств со стороны эмитентов ценных бумаг и контрагентов по сделкам.

В таблицах ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств, сгруппированных по размеру кредитного риска, обеспеченности залогом, периода, оставшегося с даты составления отчета о финансовом положении до даты выплаты по обязательствам.

	Примечание	(в тысячах тенге)	
		Общая сумма максимального размера риска, 31 декабря 2016 года	Общая сумма максимального размера риска, 31 декабря 2015 года
Денежные средства	4	3 331 087	2 912 108
Краткосрочные финансовые инвестиции	5	65 469	853 882
Краткосрочная дебиторская задолженность	6	1 053 636	602 926
Долгосрочные финансовые инвестиции	9	67 393	463 904
Долгосрочная дебиторская задолженность	10	228 673	7 513
Денежные средства, ограниченные в использовании	16	338 046	-
Общая сумма кредитного риска		5 084 304	4 840 333

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующей основной сумме банковских вкладов. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

(в тысячах тенге)						
31 декабря 2016 года						
	До востребования	Меньше 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца- 1 год	Свыше 1 года	Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Денежные средства	3 331 087	-	-	-	-	3 331 087
Краткосрочные финансовые инвестиции	-	5 050	8 944	51 475	-	65 469
Краткосрочная дебиторская задолженность	-	741 034	292 018	20 584	-	1 053 636
Прочие долгосрочные финансовые активы	-	-	-	-	67 393	67 393
Долгосрочная дебиторская задолженность дочерних организаций	-	-	-	-	228 673	228 673
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	-	-	-	338 046	338 046
	3 331 087	746 084	300 962	72 059	634 112	5 084 304
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Краткосрочные финансовые обязательства	-	52	40 564	88 673	-	129 289
Кредиторская задолженность	-	79 607	21 868	18 363	-	119 838
Долгосрочные финансовые обязательства представлены облигационными займами	-	-	-	-	1 009 929	1 009 929
	-	79 659	62 432	107 036	1 009 929	1 259 056
Нетто позиция	3 331 087	666 425	238 530	(34 977)	(375 817)	3 825 248

(в тысячах тенге)						
31 декабря 2015 года						
	До востребования	Меньше 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца- 1 год	1-5 лет	Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Денежные средства	2 912 108	-	-	-	-	2 912 108
Краткосрочные финансовые инвестиции	-	12 220	27 400	814 262	-	853 882
Краткосрочная дебиторская задолженность	-	335 756	14 920	252 248	2	602 926
Долгосрочные финансовые инвестиции	-	-	-	-	463 904	463 904
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	-	-	-	7 513	7 513
	2 912 108	347 976	42 320	1 066 510	471 419	4 840 333
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Краткосрочные финансовые обязательства	-	1 099 858	807 039	51 599	13 447	1 971 943

Краткосрочная кредиторская задолженность	-	681 597	131 572	20 477	-	833 646
Долгосрочные финансовые обязательства	-	-	-	-	988 710	988 710
	-	1 781 455	938 611	72 076	1 002 157	3 794 299
Нетто позиция	2 912 108	(1 433 479)	(896 291)	994 434	(530 738)	1 046 034

Рыночный риск

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что на финансовые результаты Группы отрицательно повлияют изменения курсов обмена, применимых в Группе.

Операции Группы проводятся в основном в Республике Казахстан. Тем не менее, большая часть денежных средств Группы выражены в долларах США.

В 2016 и 2015 годах Группа не проводила хеджирование депозитов и текущих счетов в банках. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов денежные активы и обязательства Группы выражены в следующих валютах:

	Примечание	Активы		Обязательства	
		31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
		(в тысячах тенге)			
Доллар США	4,5,6,9	2 441 795	4 109 263	-	-
Российские рубли	4,19	19	18	-	7 718

Чувствительность к валютному риску

Группа, в основном, подвергается риску от изменений обменного курса доллара США.

В следующей таблице представлена чувствительность Группы к 20% изменению курса доллара США и российского рубля к тенге на 31 декабря 2016 года и к 20% изменению курса доллара США на 31 декабря 2015 года.

	Доллар США – влияние на прибыль или убыток	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Финансовые активы	488 359	821 853

	Российский рубль - влияние на прибыль или убыток	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Финансовые активы	4	4
Финансовые обязательства	-	(1 544)

Издержки в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, в основном, относятся к риску по денежным средствам в долларах США на конец года. На 31 декабря 2016 года в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе признан доход по курсовой разнице в сумме 60 806 тысяч тенге (2015 год: 1 758 165 тысяч тенге).

Процентный риск

Группа незначительно подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и движение денежных средств, так как финансовые обязательства Группы имеют фиксированные ставки, однако купонное вознаграждение по второму выпуску облигаций привязано к уровню инфляции.

Ценовой риск

Группа не подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных цен на финансовые инструменты в виду отсутствия торговых финансовых инструментов.

Коммерческий риск

Предельные тарифы на электроэнергию, вырабатываемую ТОО «Жанажолская ГТЭС», регулируются уполномоченным органом в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Основные доходы дочерней организации ТОО «Светланд - Ойл» формируются от добычи и реализации нефти. Цена нефти на мировом рынке сегодня подвержена высокой волатильности. Группа готовит ежегодные бюджеты и периодические прогнозы, включая анализ чувствительности в отношении разных уровней цен на сырую нефть в будущем.

Основная деятельность ТОО «Арка Сәулет» связана с сельскохозяйственным производством, и ее основные риски возникают в результате влияния внешних факторов, таких как погодные условия, которые оказывают воздействие на урожай, в частности количество и качество зерновой и прочей продукции. Это может привести к возникновению существенных разниц в объеме полученной сельскохозяйственной продукции. Цены на сельскохозяйственные продукты также подвержены влиянию условий местного и мирового рынков.

Основная деятельность ТОО «Батыс Нык» связана с переработкой мясopодуlктов и ее основные риски возникают с изменением цен на мясо. Согласно ожиданиям Группы цены на мясо и сельскохозяйственную продукцию не должны значительно снизиться в обозримом будущем и Группа не заключала производных финансовых инструментов и прочих договоров для управления риском снижения цен. Группа регулярно проводит мониторинг цен на мясо для учета потребности в эффективном управлении финансовым риском.

43. Управление капиталом

Основной целью Группы в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и нормального уровня достаточности капитала для ведения деятельности Группы и максимизации прибыли акционеров.

Группа управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий. За период, закончившийся 31 декабря 2016 года, не происходило изменений в объектах, политике и процессах управления капиталом.

44. Информация о справедливой стоимости финансовых и нефинансовых активов

Группа определяет справедливую стоимость активов и обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении, с использованием следующей иерархии справедливой стоимости, отражающей важность исходных данных, используемых для проведения оценки:

- Уровень 1: Рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2: Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3: Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости.

	Примечание	Уровни иерархии	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Инвестиционная недвижимость	14	Уровень 2	608 237	707 885
Основные средства	15	Уровень 2,3	17 120 533	12 236 871
<i>в том числе:</i>				
		Уровень 2	526 726	835 368
		Уровень 3	16 593 807	11 401 503
Сельскохозяйственная продукция	9	Уровень 2	4 031	29 726

Подход к оценке и описание исходных данных для 2 и 3 Уровня оценки справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года представлены ниже:

	(в тысячах тенге)			
	Справедливая стоимость на 31 декабря 2016 года	Справедливая стоимость на 31 декабря 2015 года	Метод оценки	Примененные исходные данные
Инвестиционная недвижимость	608 237	707 885	Рыночный подход/Затратный	Сравнимые цены менее активных рынков/Стоимость замещения
Основные средства	17 120 533	12 236 871	Рыночный подход/Затратный	Сравнимые цены менее активных рынков/Стоимость замещения
Сельскохозяйственная продукция	4 031	29 726	Рыночный подход	Сравнимые цены менее активных рынков

Ниже представлено сравнение значений балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Группы, представленных в финансовой отчетности, по категориям, за исключением тех финансовых инструментов, балансовая стоимость которых приблизительно равна их справедливой стоимости.

	2016 год		2015 год	
	Номинальная стоимость	Справедливая стоимость	Номинальная стоимость	Справедливая стоимость
<i>Финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости:</i>				
Займы выданные	479 302	470 908	1 326 239	1 317 786
Дебиторская задолженность	1 319 309	1 282 950	612 692	611 167
Задолженность по облигациям	730 000	729 161	730 000	728 627
Долгосрочные банковские займы	1 231 295	1 139 218	2 994 398	2 960 653

Методика оценки и допущения

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, включенная в финансовую отчетность, представляет собой сумму, на которую может быть обменян инструмент в результате текущей операции между желающими совершить такую сделку сторонами, отличной от вынужденной продажи или ликвидации.

Займы и дебиторская задолженность являются производными финансовыми активами, отражаемыми по амортизированной стоимости, которые генерируют фиксированный процентный доход для Группы. На их балансовую стоимость могут повлиять изменения кредитного риска контрагентов.

Для определения справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения:

- Группа оценивает текущую и долгосрочную части дебиторской задолженности и займов с фиксированной ставкой на основе параметров, как процентные ставки, факторы риска, индивидуальная платежеспособность клиента и характеристики риска, присущие финансируемому проекту. На основании этой оценки для учета ожидаемых убытков по этой дебиторской задолженности создаются оценочные резервы.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов справедливая стоимость данных финансовых инструментов была рассчитана с использованием анализа дисконтированного денежного потока на основании ставки, которая в настоящее время доступна Группе по займам и вкладам с условиями и средними сроками погашения аналогичными договорам реализации.

- Группа оценивает текущую и долгосрочную части финансовых обязательств с фиксированной ставкой на основе параметров, как процентные ставки, факторы риска, индивидуальная платежеспособность клиента и характеристики риска, присущие финансируемому проекту. На основании этой оценки для учета ожидаемых убытков по этой дебиторской задолженности создаются оценочные резервы.

45. События после отчетной даты

Продажа доли в дочерней организации. На основании решения совета директоров от 10 января 2017 года произведена продажа 100% доли Общества в ТОО «Актобе-ГПТЭС».

Выплата купонного вознаграждения. 6 марта 2017 года была произведена выплата купонного вознаграждения по облигациям KZP01Y07D994 (KZ2C00001592, официальный список KASE, категория «иные долговые ценные бумаги») в размере 25 550 тысяч тенге.

Выплата дивидендов. 23 февраля 2017 года Обществом начата выплата дивидендов по простым акциям (KZ1C0280016, официальный список KASE, категория «вторая», AKFI) на основании решения внеочередного общего собрания акционеров от 19 января 2017 года. На 31 марта 2017 года выплачены дивиденды по простым акциям на сумму 677 045 тысяч тенге. Обществом выплачены дивиденды по привилегированным акциям за 2016 год в размере 120 тенге на одну привилегированную акцию.

Каких-либо других событий, произошедших после отчетной даты до даты утверждения финансовой отчетности, которые требуют корректировки или раскрытия в примечаниях к финансовой отчетности, в Группе не было.

46. Утверждение консолидированной финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, была одобрена руководством Группы и утверждена 15 мая 2017 года.

Балансовая стоимость в расчете на одну акцию акционеров материнской компании

Согласно правилам листинга Казахстанской фондовой биржи, Группа обязана предоставлять информацию о балансовой стоимости акции в Отчете о финансовом положении.

Расчет балансовой стоимости акции по состоянию на 31 декабря 2016 года был произведен по формуле, в соответствии с требованиями Казахстанской фондовой биржи, на основании количества обыкновенных акций, находящихся в обращении – 47 818 438 обыкновенных акций (31 декабря 2015 года: 47 815 920), и чистых активов в размере 22 267 707 тысяч тенге (31 декабря 2015 года: 15 229 861 тысяча тенге), которая рассчитывается следующим образом:

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Активы Группы	27 413 912	21 780 218
Нематериальные активы	(176 852)	(229 239)
Гудвил	(440)	(725)
Обязательства Группы	(4 967 293)	(6 318 773)
Привилегированные акции в уставном капитале	(1 620)	(1 620)
Чистые активы	22 267 707	15 229 861
Количество простых акций на отчетную дату (штук)	47 818 438	47 815 920
Балансовая стоимость одной простой акции (тенге)	465,67	318,51

Балансовая стоимость привилегированной акции:

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Привилегированные акции в уставном капитале	1 620	1 620
Количество привилегированных акций на отчетную дату (штук)	16 200	16 200
Балансовая стоимость одной привилегированной акции (тенге)	100	100

От имени Руководства АО «AMF Group»:



Умбетова А.Р.
Генеральный директор

Кубейсинова Б.Т.
Главный бухгалтер