



АО «Атамекен-Агро»

**Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности и
Отчет независимого аудитора**

31 декабря 2015 года

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	2
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Общие сведения о Группе и ее деятельности	5
2	Основные положения учетной политики	7
3	Важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	22
4	Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета.....	26
5	Информация по сегментам	28
6	Расчеты и операции со связанными сторонами и прочими существенными сторонами	31
7	Основные средства.....	33
8	Нематериальные активы и права землепользования	35
9	Инвестиционное имущество.....	35
10	Прочие долгосрочные активы	36
11	Биологические активы	37
12	Запасы	39
13	Торговая и прочая дебиторская задолженность	40
14	Денежные средства с ограничением в использовании	41
15	Денежные средства и их эквиваленты	41
16	Акционерный капитал	42
17	Кредиты и займы.....	44
18	Обязательство по привилегированным акциям.....	47
19	Торговая и прочая кредиторская задолженность	48
20	Выручка.....	48
21	Себестоимость реализации	49
22	Государственные субсидии	49
23	Прочие операционные доходы и расходы	50
24	Общие и административные расходы	51
25	Расходы по реализации.....	51
26	Финансовые доходы и расходы	52
27	Расходы по подоходному налогу	53
28	Прибыль на акцию	56
29	Значительные неденежные операции по инвестиционной и финансовой деятельности	56
30	Условные, договорные обязательства и операционные риски	57
31	Неконтролирующая доля.....	60
32	Приобретение предприятия	63
33	Управление бизнесом и финансовыми рисками	64
34	Представление финансовых инструментов по категориям оценки.....	69
35	Оценка по справедливой стоимости.....	69
36	События после отчетной даты.....	71



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров АО «Атамекен-Агро»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Атамекен-Агро» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверным представлением консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля организации. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 2

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.


Пояснительный параграф

Не изменяя мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности, мы обращаем внимание на следующую информацию, изложенную в Примечании 2 к консолидированной финансовой отчетности, в котором указывается, что Группа понесла чистый убыток в размере 5,010,953 тысячи тенге за период с 1 января по 31 декабря 2015 года, и по состоянию на 31 декабря 2015 года краткосрочные обязательства превысили краткосрочные активы Группы на 2,522,485 тысяч тенге. Эти обстоятельства, наряду с другими факторами, изложенными в Примечании 2, указывают на наличие существенной неопределенности, которая обуславливает значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность.


Priscoakhsheye Coopers LLP

1 июля 2016 года
Алматы, Казахстан

Утверждено:


Дана Инкарбекова
Управляющий директор
ТОО «Прайсуотерхаус Коуперс»
(Генеральная государственная лицензия
Министерства Финансов Республики Казахстан
№00000005 от 21 октября 1999 года)

Подписано:


Алмаз Садыков
Партнер по аудиту
(Институт Присяжных Бухгалтеров
АССА сертификат №00836388
от 31 июля 2007 года)

Подписано:


Ирина Таскаева
Аудитор-исполнитель
(Квалификационное свидетельство
№000000465 от 14 ноября 1998 года)

АО «АТАМЕКЕН-АГРО»

Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	7	21,358,066	17,439,502
Биологические активы	11	1,471,601	1,447,499
Нематериальные активы и права землепользования	8	834,077	48,610
Инвестиционное имущество	9	75,581	74,501
Прочие долгосрочные активы	10	189,599	24,800
Итого долгосрочные активы		23,928,924	19,034,912
Краткосрочные активы			
Запасы	12	6,794,528	6,060,476
Биологические активы	11	308,751	1,109,551
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	1,319,780	1,780,203
Предоплата по текущему подоходному налогу		81,995	31,321
Денежные средства с ограничением в использовании	14	6,839,282	6,115,000
Денежные средства и их эквиваленты	15	100,660	117,504
Итого краткосрочные активы		15,444,996	15,214,055
ИТОГО АКТИВЫ		39,373,920	34,248,967
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	16	13,654,515	13,654,515
Резерв по переоценке		2,803,103	3,416,821
Выкупленные собственные акции	16	(35,700)	(35,700)
Накопленный убыток		(25,179,690)	(20,932,283)
Капитал, относимый на собственников Группы		(8,757,772)	(3,896,647)
Неконтролирующая доля	31	(728,317)	(578,489)
ИТОГО КАПИТАЛ		(9,486,089)	(4,475,136)
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	21,929,630	21,073,963
Доходы будущих периодов по государственным субсидиям	22	2,715,511	3,569,025
Обязательство по привилегированным акциям	18	5,795,645	5,140,354
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	27	425,916	219,821
Торговая и прочая кредиторская задолженность-долгосрочная		25,826	-
Итого долгосрочные обязательства		30,892,528	30,003,163
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	10,937,680	5,437,811
Доходы будущих периодов по государственным субсидиям	22	853,514	771,435
Кредиторская задолженность по корпоративному подоходному налогу		70,084	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	6,106,203	2,511,694
Итого краткосрочные обязательства		17,967,481	8,720,940
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		48,860,009	38,724,103
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		39,373,920	34,248,967

Подписано от имени руководства Группы 1 июля 2016 года.

Ахметов А.Ф.
Председатель Правления

Саджитова А.Т.
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 71 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «АТАМЕКЕН-АГРО»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015 г.	2014 г.
Выручка	20	10,875,730	8,144,451
Прибыль от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	11	1,490,190	549,725
Себестоимость реализации	21	(10,774,094)	(7,039,526)
Валовая прибыль		1,591,826	1,654,650
Государственные субсидии	22	1,053,957	1,021,217
Прочие операционные доходы	23	382,744	391,093
Общие и административные расходы	24	(2,096,746)	(2,291,094)
Расходы по реализации	25	(341,071)	(662,522)
Прочие операционные расходы	23	(989,001)	(177,265)
Операционный убыток		(398,291)	(63,921)
Финансовые доходы	26	473,822	423,532
Финансовые расходы	26	(4,775,548)	(2,958,674)
Убыток до налогообложения		(4,700,017)	(2,599,063)
Расход по подоходному налогу	27	(310,936)	(190,582)
Убыток за год		(5,010,953)	(2,789,645)
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный убыток за год		(5,010,953)	(2,789,645)
(Убыток) / прибыль, относимый на:			
- собственников Группы		(4,861,334)	(2,826,266)
- неконтролирующую долю		(149,619)	36,621
Убыток за год		(5,010,953)	(2,789,645)
Итого совокупный (убыток) / доход, относимый на:			
- собственников Группы		(4,861,334)	(2,826,266)
- неконтролирующую долю		(149,619)	36,621
Итого совокупный убыток за год		(5,010,953)	(2,789,645)
Убыток на акцию, относимая на собственников Группы, базовая и разводненная (в тенге на акцию)			
Простые акции	28	(558)	(315)

АО «АТАМЕКЕН-АГРО»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Относимый на собственников Группы					Итого	Некон- тролирую- щая доля	Итого капитал
		Акцио- нерный капитал	Резерв по перео- ценке	Накоплен- ный убыток	Выкуп- ленные собствен- ные акции	Итого			
Остаток на 1 января 2014 г.		13,654,515	3,596,591	(17,829,388)	(35,700)	(613,982)	(730,082)	(1,344,064)	
Убыток за год		-	-	(2,826,266)	-	(2,826,266)	36,621	(2,789,645)	
Прочий совокупный доход		-	-	-	-	-	-	-	
Итого совокупный убыток за год		-	-	(2,826,266)	-	(2,826,266)	36,621	(2,789,645)	
Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях		-	122,951	(654,318)	-	(531,367)	145,735	(385,632)	
Перенос прироста стоимости от переоценки основных средств на накопленный убыток		-	(302,721)	302,721	-	-	-	-	
Дивиденды отмененные / (объявленные)		-	-	74,968	-	74,968	(30,763)	44,205	
Остаток на 31 декабря 2014 г.		13,654,515	3,416,821	(20,932,283)	(35,700)	(3,896,647)	(578,489)	(4,475,136)	
Убыток за год		-	-	(4,861,334)	-	(4,861,334)	(149,619)	(5,010,953)	
Прочий совокупный доход		-	-	-	-	-	-	-	
Итого совокупный убыток за год		-	-	(4,861,334)	-	(4,861,334)	(149,619)	(5,010,953)	
Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях	31	-	-	209	-	209	(209)	-	
Перенос прироста стоимости от переоценки основных средств на накопленный убыток		-	(613,718)	613,718	-	-	-	-	
Остаток на 31 декабря 2015 г.		13,654,515	2,803,103	(25,179,690)	(35,700)	(8,757,772)	(728,317)	(9,486,089)	

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 71 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «АТАМЕКЕН-АГРО»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015 г.	2014 г.
Потоки денежных средств от операционной деятельности			
Убыток до налогообложения		(4,700,017)	(2,599,063)
Корректировки на:			
Амортизацию и обесценение основных средств и нематериальных активов	7, 8	1,905,532	1,300,922
Прибыль от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	11	(1,490,190)	(549,725)
Убыток от выбытия биологических активов		83,218	80,059
Прибыль за вычетом убытка от продажи инвестиционного имущества		-	(3,723)
Обесценение / (восстановление обесценения) торговой и прочей дебиторской задолженности	24	47,175	(42,885)
Списание запасов до чистой цены продажи	21	36,364	23,190
Убытки за вычетом прибылей от выбытия основных средств	23	16,486	47,900
Списание кредиторской задолженности	23	(29,047)	36,127
Списание дебиторской задолженности		9,158	-
Доход за вычетом убытка по курсовой разнице по денежным средствам и их эквивалентам		8,496	(2,413)
Убытки за вычетом прибылей по курсовой разнице		574,778	-
Финансовые доходы	26	(473,822)	(423,532)
Финансовые расходы	26	4,775,548	2,958,674
Убыток от обесценения активов	8	-	12,792
Доход по НДС по специальному налоговому режиму	23	(205,549)	(157,642)
Убыток от списания НДС к возмещению	24	26,707	75,646
Денежные средства от операционной деятельности до изменений оборотного капитала			
Уменьшение / (увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности		623,916	(346,796)
Уменьшение / (увеличение) запасов		1,492,764	(759,261)
Уменьшение / (увеличение) торговой и прочей кредиторской задолженности		1,254,199	(3,643,718)
Уменьшение прочих долгосрочных активов		3,084	-
Денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности			
Подоходный налог уплаченный		(93,379)	(77,526)
Проценты уплаченные, за вычетом полученных субсидий		(2,085,019)	(2,059,986)
Проценты полученные		123,668	-
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности			
		1,904,070	(6,130,960)
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(2,802,169)	(2,516,343)
Приобретение биологических активов		(72,982)	(115,967)
Поступления от продажи основных средств		76,032	74,901
Размещение краткосрочных депозитов	14	(2,099,103)	(6,115,000)
Снятие депозитов		1,729,969	-
Приобретение инвестиционного имущества		(1,080)	-
Займы, выданные сотрудникам и прочим третьим сторонам		-	(6,276)
Погашение займов, выданных сотрудникам и прочим третьим сторонам		10,910	64,804
Приобретение дочерней компании за вычетом приобретенных в ее составе денежных средств	32	(146,735)	68
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности			
		(3,305,158)	(8,613,813)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов		8,413,110	30,767,031
Погашение кредитов и займов		(5,780,333)	(14,850,776)
Погашение обязательства по финансовой аренде		(1,239,828)	(1,106,563)
Приобретение неконтролирующей доли	31	(209)	(47,629)
Дивиденды, уплаченные неконтролирующей доле	31	-	(30,763)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности			
		1,392,740	14,731,300
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(8,496)	2,413
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов			
		(16,844)	(11,060)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	15	117,504	128,564
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	15	100,660	117,504

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 71 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Общие сведения о Группе и ее деятельности

Общая информация. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года для АО «Атамекен-Агро» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых – «Группа»).

Компания была зарегистрирована 26 сентября 2008 года и ведет свою деятельность на территории Республики Казахстан. Компания является акционерным обществом, учрежденным в соответствии с казахстанским законодательством. Компания была зарегистрирована путем преобразования из ТОО «KazAgroTrade+» и является его правопреемником (свидетельство о государственной регистрации юридического лица №8839-1948-06-АО, серия «И» №0237020).

Простые и привилегированные акции, а также купонные облигации Компании размещены на Казахстанской фондовой бирже («КФБ»).

Акционеры Компании. По состоянию на 31 декабря 2015 года непосредственные акционеры Группы (держатели простых и привилегированных акций) представлены следующим образом:

В процентном и количественном выражении	Простые акции		Привилегиро- ванные акции	Итого акции	
	Количество	Доля участия	Количество	Количество	Доля участия
АО "Единый накопительный пенсионный фонд"	899,993	8.7	1,420,000	2,319,993	22.25
Товарищество с ограниченной ответственностью "REALCAPITALINVEST"	2,086,439	20.1	-	2,086,439	20.01
Гусев А.Я.	819,030	7.9	-	819,030	7.85
ТОО "Айлемис Лимитед"	800,000	7.7	-	800,000	7.67
Сагандыков Ж.Т.	765,028	7.4	-	765,028	7.34
Шестаков А.И.	855,030	8.2	-	855,030	8.20
Жиенкулов О.А.	508,037	4.9	-	508,037	4.87
Савчук Т.В.	418,999	4.0	-	418,999	4.02
ТОО "Real and Legal Partners"	396,062	3.8	-	396,062	3.80
Джахуташвили Ш.Г.	360,013	3.5	-	360,013	3.45
Сапулатов К.А.	284,346	2.7	-	284,346	2.73
Бейсембаев Т.С.	221,463	2.1	-	221,463	2.12
Джазин Фархад Амангельдыевич	200,000	1.9	-	200,000	1.92
Жукеев Серик Аманжолович	179,970	1.7	-	179,970	1.73
Прочие физические лица	184,485	1.8	28,457	212,942	2.04
Итого	8,978,895	86	1,448,457	10,427,352	100

По состоянию на 31 декабря 2014 года непосредственные акционеры Группы (держатели простых и привилегированных акций) представлены следующим образом:

В процентном и количественном выражении	Простые акции		Привилегиро- ванные акции	Итого акции	
	Количество	Доля участия	Количество	Количество	Доля участия
АО «Единый накопительный пенсионный фонд»	899,993	8.68	1,420,000	2,319,993	22.25
Исламова Э.К.	1,186,407	11.44	-	1,186,407	11.38
Адилов Ш.М.	900,032	8.68	-	900,032	8.63
Гусев А.Я.	819,030	7.90	-	819,030	7.85
ТОО «Айлемис Лимитед»	800,000	7.72	-	800,000	7.67
Сагандыков Ж.Т.	765,028	7.38	-	765,028	7.34
Шестакова А.И.	698,297	6.73	-	698,297	6.70
Жиенкулов О.А.	508,037	4.90	-	508,037	4.87
Савчук Т.В.	418,999	4.04	-	418,999	4.02
ТОО «Real and Legal Partners»	396,062	3.82	-	396,062	3.80
Джахуташвили Ш.Г.	360,013	3.47	-	360,013	3.45
Сапулатов К.А.	284,346	2.74	-	284,346	2.73
Бейсембаев Т.С.	221,463	2.14	-	221,463	2.12
Прочие физические лица	721,188	6.96	28,457	749,645	7.19
Итого	8,978,895	86.60	1,448,457	10,427,352	100.00

1 Общие сведения о Группе и ее деятельности (продолжение)

Основная деятельность. Основными видами деятельности Группы являются производство, закупка, хранение и продажа сельскохозяйственной продукции (пшеница, рапс, лен и прочие) и животноводство.

Вся сельскохозяйственная продукция производится или приобретается в Республике Казахстан и продается как на внутренних рынках, так и экспортируется в Европу.

По состоянию на 31 декабря 2015 года общая площадь земельных участков, используемых Группой в процессе производства сельскохозяйственной продукции, составляла 409,308 гектаров (2014 г.: 432,016 гектара).

Дочерние предприятия. Ниже представлен список дочерних предприятий Компании в процентах:

Название дочерней компании	Вид деятельности	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево»	Растениеводство, животноводство	91.50	91.50
ТОО «Атамекен-Агро-Целинный»	Растениеводство	90.41	90.41
ТОО «Сагат СК»	Растениеводство	95.63	95.63
ТОО «Атамекен-Агро-Корнеевка»	Растениеводство, животноводство	99.78	99.78
ТОО «Атамекен-Агро-Шукурколь»	Растениеводство, животноводство	94.72	94.72
ТОО «Атамекен-Агро-Строй»	Строительные услуги	100.00	100.00
ТОО «Атамекен-Агро»	Растениеводство	94.35	94.35
ТОО «Шатило и К»*	Растениеводство, животноводство	90.30	90.30
ТОО «Атамекен-Агро-Есиль»	Растениеводство Услуги элеватора	66.91	66.91
ТОО «Корнеевка-Есиль»**	(хранение, переработка)	100.00	100.00
ТОО «Мичуринский»	Растениеводство, животноводство	80.00	80.00
ТОО «Дихан Плюс»	Растениеводство	100.00	100.00
ТОО «ПСХ»	Растениеводство, птицеводство Услуги элеватора	94.07	94.07
ТОО «Атамекен-Астық»	(хранение, переработка)	100.00	100.00
ТОО «Атамекен-Агро-Зеренда»***	Животноводство Услуги элеватора	100.00	100.00
ТОО «Арша-2»****	(хранение, переработка)	100.00	-

***Консолидация ТОО «Шатило и К».** По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа, имела возможность, не имея на то предусмотренного договором права, давать инструкции ТОО «Шатило и К» касательно вступления в значительные сделки или налагать вето на внесение любых изменений в значительные сделки в интересах Группы. Группа имела практическую возможность управлять значимой деятельностью ТОО «Шатило и К» в одностороннем порядке.

Хотя Группа фактически не имела контролирующего долевого участия в ТОО «Шатило и К» по состоянию на 31 декабря 2013 года, руководство определило, что Группа контролирует ТОО «Шатило и К», так как она подвержена рискам, связанным со значительным переменным доходом от участия в данной компании и обладает полномочиями и правами, предоставленными проспектом компании, оказывать влияние на сумму дохода.

В январе 2014 года Группа юридически приобрела долю участия в ТОО «Шатило и К» в размере 86.60 процентов (примечание 31).

****Приобретение неконтролирующей доли в ТОО «Корнеевка-Есиль».** По состоянию на 31 декабря 2013 года ТОО «Атамекен-Агро-Есиль», в котором доля участия Группы составляет 66.91 процентов, владело 100.00 процентной долей участия в ТОО «Корнеевка-Есиль». В октябре 2014 года указанная доля была передана в ТОО «Атамекен-Астық», которое является 100 процентным дочерним предприятием Группы (примечание 31).

*****Приобретение ТОО «Атамекен-Агро-Зеренда».** В октябре 2014 года Группа приобрела 100 процентную долю участия в ТОО «Атамекен-Агро-Зеренда» (примечание 32).

******Приобретение ТОО «Арша-2».** В октябре 2015 года Группа приобрела 100 процентную долю участия в ТОО «Арша-2» (примечание 32).

1 Общие сведения о Группе и ее деятельности (продолжение)

Юридический адрес и место ведения хозяйственной деятельности. Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, 020000, Кокшетау, р-н нового мясокомбината, 30. Основное место ведения хозяйственной деятельности Группы – Акмолинская и Северо-Казахстанская области, где расположены и действуют основные производственные дочерние предприятия.

По состоянию на 31 декабря 2015 года среднее число работников Группы составило 2,372 человека (31 декабря 2014 г.: 2,044 человек).

2 Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе.

Подготовка финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в примечании 4.

Принцип непрерывности деятельности. Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности, который предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе обычной деятельности в обозримом будущем. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе влияния ситуации на финансовых рынках на операции Группы.

В 2015 году Группа понесла убыток в размере 5,010,953 тысяч тенге (2014: убыток в размере 2,789,645 тысяч тенге). На 31 декабря 2015 года краткосрочные обязательства на отчетную дату превысили оборотные активы на 2,522,485 тысячи тенге (31 декабря 2014 года: краткосрочные активы на отчетную дату превысили оборотные обязательства на 6,493,115 тысяч тенге). Убытки в основном связаны со значительными финансовыми расходами по существующей долговой нагрузке Группы.

В период до 30 июня 2017 года Группа должна погасить финансовые обязательства в сумме 16,609,132 тысячи тенге по займам от АО «Цеснабанк», полученным в рамках государственной программы «Агробизнес-2020», прочим займам от АО «Цеснабанк», договорам финансовой аренды, купону по выпущенным облигациям (Примечание 17) и дивидендам по привилегированным акциям (Примечание 18).

Способность Группы своевременно погашать вышеуказанные обязательства в значительной степени зависит от результатов операционной деятельности, в частности от объема урожая зерновых и масличных культур в сентябре – октябре 2016 года.

Руководство проанализировало ликвидность Группы до 30 июня 2017 года включительно и считает целесообразным применение принципа непрерывной деятельности при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы, основываясь на следующем:

- Группа оперирует в сельскохозяйственном секторе, являющимся одним из приоритетных направлений развития экономики Республики Казахстан. Государство оказывает поддержку сельскохозяйственного сектора на постоянной основе в соответствии с рядом программ, направленных на повышение конкурентоспособности страны. В частности, одним из видов поддержки является предоставление государственных субсидий, направленных на возмещение расходов, понесенных в ходе осуществления сельскохозяйственной деятельности (Примечание 22).
- Группа имеет доступ к финансированию от АО «Аграрная кредитная корпорация», оказывающему содействие индустриализации и диверсификации аграрной отрасли путем развития доступной системы кредитования субъектов агропромышленного комплекса Республики Казахстан. 28 марта 2016 года Группа заключила договор займа на сумму 5,365,000 тысяч тенге со сроком погашения 1 декабря 2016 года. Группа рассчитывает получить эквивалентную сумму в 2017 году.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

- 31 декабря 2015 года Группа заключила генеральное кредитное соглашение с АО «Цеснабанк» о предоставлении 18,000 тысяч долларов США (эквивалентно 6,110,460 тысячам тенге по обменному курсу на отчетную дату).
- Группа имеет доказанную историю взаимоотношений с кредиторами. Так как будущие выплаты зависят от доступности финансирования и результатов урожая и учитывая тот факт, что сельскохозяйственная отрасль Казахстана очень циклична и результаты урожая в значительной мере зависят от климатических условий, Группа периодически успешно проводит переговоры с кредиторами о продлении сроков оплаты.
- Группа подготовила ежемесячный прогноз движения денежных средств за 12 месяцев, заканчивающиеся 2016 и первое полугодие 2017 гг. и не обнаружила дефицита в денежных средствах в любом из данных месяцев. Прогноз был построен на следующих основных допущениях:

	2016 г.	Первое полугодие 2017 г.*
Пшеница мягкая		
Объем урожая, тонны	231,553	-
Цена реализации, тенге за тонну	44,643	44,643
Урожайность, центнеры/гектар	22.50	-
Ячмень		
Объем урожая, тонны	56,954	-
Цена реализации, тенге за тонну	33,036	33,036
Урожайность, центнеры/гектар	30.00	-
Рапс		
Объем урожая, тонны	24,237	-
Цена реализации, тенге за тонну	80,357	80,357
Урожайность, центнеры/гектар	18.00	-
Лен		
Объем урожая, тонны	46,361	-
Цена реализации, тенге за тонну	80,357	80,357
Урожайность, центнеры/гектар	14.00	-

*прогноз не содержит данных об урожае 2017 года, так как он будет собран во втором полугодии 2017 года в силу специфики сельскохозяйственного сектора.

Ежегодный прогноз Группы по объемам урожая зерна на 2016 – 2017 годы выше, чем фактический объем за 2015 год на тридцать процентов, что руководство связывает с усовершенствованием технологии посева зерновых и масленичных культур, более обширным использованием химических удобрений и благоприятными погодными условиями во время посевной компании в мае – июне 2016 года.

Прогнозы Группы по ценам реализации зерна на 2016 – 2017 годы находятся в пределах котировок 2016 года по продажам казахстанского зерна, преобладающим на внутреннем рынке.

Ниже приведен анализ чувствительности прогноза ликвидности по отношению ко всем ключевым допущениям и оценкам. По результатам анализа чувствительности дефицит денежных средств может возникнуть, начиная с декабря 2016 года.

Допущения	Остаток денежных средств на конец месяца						
	Декабрь 2016	Январь 2017	Февраль 2017	Март 2017	Апрель 2017	Май 2017	Июнь 2017
Цены реализации, уменьшение на 5%	(373,210)	(254,535)	871,251	3,522,746	163,334	(827,769)	(807,308)
Объемы урожая, уменьшение на 10%	(1,069,785)	(1,026,110)	(515)	2,520,809	(838,604)	(1,829,707)	(1,809,246)

Руководство Группы приняло во внимание факторы, описанные выше, и существенную неопределенность в отношении вопросов, связанных с возможной необходимостью рефинансирования краткосрочных займов Группы в случае не достижения прогнозируемых объемов урожая зерновых и масленичных культур в 2016 году.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Вышеуказанная неопределенность в отношении возможной необходимостью рефинансирования Группы и прочие факторы указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Компании продолжить свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности. Тем не менее, руководство считает, что Группа имеет доступ к достаточным ресурсам для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем, и что подготовка данной консолидированной финансовой отчетности на основании предположения о непрерывности деятельности является уместной, и, соответственно, Группа будет в состоянии реализовать свои активы и погасить обязательства в ходе обычной деятельности.

Консолидированная финансовая отчетность не включает корректировки, которые могли бы иметь место, если бы Группа не смогла продолжать оперировать по принципу непрерывности деятельности.

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса.

Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли.

Группа оценивает неконтролирующую долю, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле в чистых активах приобретенного предприятия. Неконтролирующая доля, которая не является непосредственной долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенного предприятия из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенное предприятие, суммы неконтролирующей доли в приобретенном предприятии и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенного предприятия, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенное предприятие, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Операции между предприятиями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между предприятиями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Компания и все ее дочерние предприятия применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.

Неконтролирующая доля – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочернего предприятия, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Компания не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля представляет отдельный компонент капитала Группы.

Приобретение и продажа неконтролирующих долей. Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли, она отражается как операция с капиталом непосредственно в капитале. Группа признает разницу между возмещением, полученным за продажу неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в отчете об изменениях в капитале.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по амортизированной стоимости, как описано ниже.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

Классификация финансовых активов. Финансовые активы включают в себя категорию «займы и дебиторская задолженность». Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем

Финансовые активы Группы представлены финансовыми активами, включенными в торговую и прочую дебиторскую задолженность (примечание 13), дебиторскую задолженность по финансовой аренде (примечание 10 и примечание 13), прочие долгосрочные активы (примечание 10), денежные средства с ограничением в использовании (примечание 14) и денежные средства и их эквиваленты (примечание 15).

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства включают в себя категорию «прочие финансовые обязательства», которая отражается по амортизированной стоимости.

Финансовые обязательства Группы представлены займами (примечание 17), обязательствами по финансовой аренде (примечание 17), выпущенными облигациями (примечание 17), компонентом обязательства по привилегированным акциям (примечание 18) и финансовыми обязательствами в составе торговой и прочей кредиторской задолженности (примечание 19).

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно фактические данные рынков.

Прекращение финансовых обязательств. Компания исключает финансовое обязательство (или часть финансового обязательства) из отчета о финансовом положении, только когда оно погашено, то есть когда указанное в договоре обязательство исполнено, или аннулировано, или срок его действия истек. Обмен между существующими заемщиком и кредитором долговыми инструментами с существенно различающимися условиями должен учитываться как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Аналогично, значительное изменение условий существующего финансового обязательства или его части (независимо от того, связано это изменение с финансовыми трудностями должника или нет) следует учитывать как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Разница между балансовой стоимостью погашенного или переданного другой стороне финансового обязательства (или части финансового обязательства) и выплаченным возмещением, включая любые переданные неденежные активы или принятые обязательства, должна быть признана в составе прибыли или убытка.

Если Компания выкупает часть своего финансового обязательства, она распределяет предыдущую балансовую стоимость финансового обязательства между частью, признание которой продолжается, и частью, признание которой прекращено, основываясь на относительной справедливой стоимости этих частей на дату выкупа. Разница между (а) балансовой стоимостью, распределенной на часть, признание которой прекращено, и (б) выплаченным возмещением за часть, признание которой прекращено, включая переданные неденежные активы или принятые обязательства, должна быть признана в составе прибыли или убытка.

Изменение финансовых обязательств. Условия отличаются существенно, если дисконтированная приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая все уплаченные комиссионные за вычетом полученных комиссионных, при дисконтировании с применением первоначальной эффективной ставки процента, по меньшей мере, на 10 процентов отличается от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству. Если обмен долговыми инструментами или изменение условий отражается в учете как погашение долга, то понесенные затраты или уплаченные комиссионные признаются частью

прибыли или убытка от погашения долга. В случае если обмен или изменение не учитывается как погашение, любые понесенные затраты или уплаченные комиссии корректируют балансовую стоимость обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия измененного обязательства.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

Основные средства. Основные средства отражаются по переоцененной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения там, где это необходимо.

Основные средства подлежат переоценке, проводимой достаточно регулярно (по меньшей мере, каждые три года) для того, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости на конец отчетного периода. Возникающее при переоценке увеличение балансовой стоимости отражается в составе прочего совокупного дохода и увеличивает прирост стоимости от переоценки в составе капитала. Снижение стоимости какого-либо объекта в пределах суммы предыдущих увеличений его стоимости относится непосредственно на прочий совокупный доход и уменьшает ранее признанный прирост стоимости от переоценки в составе капитала; снижение стоимости сверх этой суммы отражается в прибыли или убытке за год.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Сумма резерва переоценки земли и зданий в составе капитала относится непосредственно на нераспределенную прибыль при списании или выбытии актива либо по мере использования данного актива Группой; в последнем случае сумма списания прироста стоимости от переоценки актива рассчитывается как разница между суммой амортизации, рассчитанной исходя из балансовой стоимости актива с учетом переоценки, и суммой амортизации, рассчитанной исходя из его первоначальной стоимости.

На 1 января 2012 года руководство пересмотрело балансовую стоимость некоторых земельных участков и зданий, оцененных в соответствии с моделью переоценки на конец отчетного периода с использованием рыночных доказательств, и убеждено в наличии достаточных рыночных доказательств справедливой стоимости для подтверждения пересмотренной справедливой стоимости. По состоянию на 1 января 2012 года руководство пересмотрело балансовую стоимость всех остальных основных средств, оцененных в соответствии с моделью переоценки на конец отчетного периода с использованием метода учета по фактической стоимости приобретения.

Справедливая стоимость основных средств Группы определяется на основании отчетов независимых оценщиков, имеющих признанную и соответствующую профессиональную квалификацию, а также недавний опыт оценки имущества с аналогичным расположением и категорией.

Уровни иерархии справедливой стоимости определены следующим образом:

- Котируемые (нескорректированные) цены идентичных активов на активных рынках (уровень 1).
- Данные, отличные от котировок, включенных в уровень 1, с наблюдаемых рынков по активам как напрямую (то есть цены), так и косвенно (то есть производные от цен) (уровень 2).
- Данные по активам с ненаблюдаемых рынков (то есть ненаблюдаемые данные) (уровень 3).

Справедливая стоимость активов была определена следующим образом:

- Справедливая стоимость уровня 2 некоторых транспортных средств, для которых существует активный рынок, была определена с использованием сравнительного (рыночного) подхода на основе сопоставимых рыночных сделок, скорректированных соответствующим образом в отношении различий.
- Оценка специализированных зданий и сооружений, машин и оборудования, некоторых транспортных средств и прочих основных средств была проведена с использованием ненаблюдаемых данных, поскольку на местном рынке наблюдалось ограниченное количество аналогичных продаж. Справедливая стоимость уровня 3 данных активов была определена с использованием затратного подхода на основе остаточной стоимости замещения или воспроизводства.

При расчете справедливой стоимости активов, оцениваемых с использованием затратного подхода, оценщик оценил их возмещаемость на основе метода дисконтированных денежных потоков.

Согласно учетной политике Группы основные средства подлежат переоценке по справедливой стоимости, проводимой с достаточной регулярностью, для того, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости на конец отчетного периода. Руководство считает, что пересмотренная сумма не подверглась существенным изменениям в сравнении с датой предыдущей оценки и, следовательно, на 31 декабря 2014 года переоценка не проводилась.

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. Затраты на мелкий ремонт и ежедневное техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей. 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.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости), если произошло изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении ценности от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Амортизация. На землю амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока их полезного использования:

	Сроки полезного использования (лет)
Здания и сооружения	30-50
Машины и оборудование	5-20
Транспортные средства	7-10
Прочее	3-5

Остаточная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

Инвестиционное имущество. Инвестиционное имущество – это имущество, находящееся во владении Группы с целью получения арендных платежей или прироста стоимости капитала, или для того и другого, и при этом не занято самой Группой.

Первоначально инвестиционное имущество учитывается по фактическим затратам, включая затраты по операции, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости, пересмотренной с целью отражения рыночных условий на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиционного имущества – это сумма, на которую можно обменять это имущество при совершении сделки на добровольной основе, без вычета затрат по операции. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости являются действующие цены на активном рынке для аналогичного имущества, имеющего такое же местоположение и состояние.

При отсутствии действующих цен на активном рынке для аналогичного имущества, Группа принимает во внимание информацию из различных источников, в том числе:

- действующие цены на активном рынке для имущества, имеющего иной характер, состояние или местонахождение, скорректированные с учетом имеющихся различий;
- недавние цены на аналогичное имущество на менее активных рынках, скорректированные с учетом любых изменений экономических условий после даты заключения операций по этим ценам; и
- прогнозы дисконтированных потоков денежных средств, основанные на надежных расчетных оценках будущих потоков денежных средств, рассчитанных в соответствии с условиями действующих договоров аренды и других договоров и (по возможности) подтвержденные данными из внешних источников, например, действующими рыночными ставками аренды для аналогичного имущества с аналогичным местоположением и в таком же состоянии, а также на основе коэффициентов дисконтирования, отражающих текущую рыночную оценку степени неопределенности в отношении размера и распределения во времени потоков денежных средств.

Рыночная стоимость инвестиционного имущества Группы определяется на основе отчетов независимых оценщиков, обладающих признанной и соответствующей квалификацией, а также недавним опытом проведения оценки имущества аналогичной категории и местонахождения, что и оцениваемый объект.

Заработанный арендный доход отражается в прибыли или убытке за год в составе прочих операционных доходов. Прибыли и убытки, связанные с изменением справедливой стоимости инвестиционного имущества, отражаются в прибыли или убытке за год отдельной строкой.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Последующие затраты капитализируются в составе балансовой стоимости актива только тогда, когда существует высокая вероятность того, что Группа получит связанные с этими затратами будущие экономические выгоды, и их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и текущее обслуживание учитываются как расходы по мере их возникновения.

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

Операционная аренда включает договоры долгосрочной аренды земли, где арендная плата привязана к кадастровой стоимости, пересматриваемой правительством на регулярной основе. По договорам аренды арендные платежи равны сумме земельного налога в Казахстане. 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.

Право землепользования. 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. Исторически Группа получила все права землепользования посредством заключения долгосрочного соглашения с государством или операционной аренды на срок не более 49 лет, или путем взноса в уставный капитал дочерних предприятий при создании данных предприятий индивидуальными дольщиками в обмен на долевое участие в капитале.

Дебиторская задолженность по финансовой аренде. В случаях, когда Группа является арендодателем по договору аренды, предусматривающему передачу арендатору практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, переданные в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по приведенной стоимости будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально признается на момент ее начала (т. е. когда начинается срок аренды) с применением ставки дисконтирования, которая определяется на дату начала арендных отношений (на дату заключения договора аренды или на дату принятия сторонами обязательств в отношении основных условий аренды в зависимости от того, какая из них наступает раньше).

Разница между общей суммой дебиторской задолженности и приведенной стоимостью представляет собой незаработанный финансовый доход. Данный доход признается в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную периодическую ставку процента. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с подготовкой и заключением договора аренды, включаются в первоначальную оценку стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде и относятся на уменьшение доходов, признаваемых в течение срока аренды. Финансовый доход от аренды отражается в составе выручки в прибыли или убытке за год.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Убытки от обесценения отражаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовой аренде. см. учетную политику «Обесценение финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости».

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.

Обязательство Группы по финансовой аренде, связанное с приобретением биологических активов, было признано на начало срока аренды в качестве обязательства в отчете о финансовом положении в сумме, равной справедливой стоимости биологических активов (см. справедливую стоимость биологических активов в примечании 3 ниже), которая была меньше приведенной стоимости минимальных арендных платежей, каждый из которых определяется на момент начала аренды. Аренда биологических активов классифицируется Группой в качестве финансовой аренды согласно МСФО (IAS) 17. Если аренда классифицируется как финансовая. Группа признает арендованные биологические активы в соответствии с МСФО (IAS) 17 и, соответственно, оценивает и представляет ее согласно требованиям МСФО (IAS) 41 (см. учетная политика в отношении биологических активов в примечании 3 ниже).

Нематериальные активы и права землепользования. Все нематериальные активы Группы имеют конечный срок полезного использования и, в основном, включают права пользования сельскохозяйственной землей, которые исторически вносились в уставный капитал дочерних предприятий миноритарными участниками (индивидуальные дольщики). Данные нематериальные активы учитываются по справедливой стоимости на дату первоначального признания за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения. Права землепользования амортизируются, используя прямолинейный метод в течение срока аренды, составляющий не более 49 лет.

Приобретенное компьютерное программное обеспечение капитализируется в сумме затрат, понесенных на его приобретение и внедрение. Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования, который по оценке руководства составляет 5 лет.

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из ценности их использования и справедливой стоимости за вычетом расходов на реализацию.

Подоходный налог. Подоходный налог отражается в данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода. Расходы/(возмещение) по подоходному налогу включают текущий и отсроченный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговым органам (возмещена за счет налоговых органов) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании расчетных оценок, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от подоходного налога, отражаются в составе операционных расходов.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Зачет активов и обязательств по отсроченному подоходному налогу возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда активы и обязательства по отсроченному подоходному налогу относятся к подоходному налогу, уплачиваемому одному и тому же налоговому органу либо одним и тем же налогооблагаемым лицом, либо разными налогооблагаемыми лицами при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Активы по отсроченному подоходному налогу могут быть зачтены против обязательств по отсроченному подоходному налогу только в рамках каждого отдельного предприятия Группы. Активы по отсроченному подоходному налогу в отношении всех вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой можно будет зачесть вычитаемую временную разницу.

Группа не признает актив по отсроченному подоходному налогу в отношении перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, возникающих по дочерним предприятиям, если не существует вероятности того, что:

- данные временные разницы будут сторнированы в обозримом будущем; и
- будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой можно будет зачесть вычитаемую временную разницу.

Обложение корпоративным подоходным налогом дочерних предприятий Группы регламентируется специальным налоговым режимом, предусматривающим налоговые льготы в размере 70 процентов к уплате. Согласно Налоговому кодексу Республики Казахстан юридические лица, работающие в соответствии со специальным налоговым режимом, не вправе переносить на будущие периоды какие-либо убытки, понесенные в текущем периоде. В настоящее время, большинство дочерних предприятий Группы имеют отрицательное значение собственного капитала с накопленным убытком, соответственно, Группа не признавала какие-либо полученные отложенные налоговые активы, поскольку вероятность их использования в ближайшем будущем отсутствует.

Специальный налоговый режим. В соответствии с Налоговым кодексом Республики Казахстан (статья №447) “юридические лица, которые являются производителями сельхозпродукции” подпадают под специальный налоговый режим, что означает, что на основании Статьи №451 “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 данных дочерних предприятий ниже на 70 процентов требуемых обычным налоговым режимом.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: по себестоимости и по чистой цене продажи. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Готовая продукция, которая в основном состоит из пшеницы, льна и рапса, отражается по справедливой стоимости (уровень 2 иерархии) 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. 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 и, следовательно, относятся к краткосрочным запасам.

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

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 прибыли или убытке за период.

Дебиторская задолженность. Торговая и прочая дебиторская задолженность, кроме предоплат и прочей нефинансовой дебиторской задолженности, первоначально отражаются по справедливой стоимости и впоследствии учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих потоков денежных средств, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых также определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не объясняется задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает значительные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной ставки процента до пересмотра условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей между приведенной стоимостью первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств финансового актива, обеспеченного залогом, включает потоки денежных средств, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, реализация которых невозможна, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм начисляется на счет убытков от обесценения в составе прибылей или убытков за год.

Предоплата. Предоплата отражается в отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. 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. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. 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 прибыли или убытке за год.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств и соответствующей классификации в отчете о финансовом положении.

Акционерный капитал. Простые акции и не подлежащие выкупу привилегированные акции, дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как капитал. Активы, внесенные в акционерный капитал, признаются по справедливой стоимости на момент их внесения. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход.

Привилегированные акции, которые имеют обязательный купон или подлежат погашению на определенную дату или по усмотрению акционера, классифицируются как финансовые обязательства и отражаются в составе долгосрочных обязательств. Дивиденды по этим привилегированным акциям отражаются как процентные расходы на основе амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Привилегированные акции – это комбинированные финансовые инструменты Группы, которые содержат как компонент обязательства, так и компонент капитала. Если первоначальная балансовая стоимость комбинированного финансового инструмента распределяется на компоненты обязательства и капитала, то на компонент капитала относится сумма, остающаяся после вычета из справедливой стоимости всего инструмента отдельно определенной суммы компонента обязательства. Справедливая стоимость компонента обязательства, как правило, определяется путем дисконтирования ожидаемых обязательных дивидендов по текущей рыночной ставке для аналогичных долговых инструментов (т.е. с аналогичными сроками выплат, валютой и кредитным риском). Группа оценила справедливую стоимость компонента обязательства при первоначальном признании путем применения соответствующей эффективной ставки процента к сумме обязательных годовых дивидендов с использованием формулы чистой приведенной стоимости на постоянной основе (уровень 2 иерархии). Амортизированная стоимость компонента обязательства привилегированных акций включается в состав долгосрочных обязательств. Расчеты производятся на дату выпуска акций при первоначальном признании привилегированных акций.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

У Группы произошли значительные изменения обязательных дивидендов по привилегированным акциям в 2010 и 2013 годах. Данные изменения привели к прекращению признания предыдущих обязательств и признанию новых обязательств по справедливой стоимости с отнесением всех изменений на прибыль или убыток в том периоде, в котором были изменены обязательные дивиденды. Ожидаемые потоки денежных средств в целях определения, являются ли изменения существенными, дисконтируются по первоначальной эффективной ставке процента (до изменения), при этом в целях расчета справедливой стоимости ожидаемые потоки денежных средств дисконтируются по рыночной ставке, действующей на дату изменения. Прибыль или убыток, возникающие в результате прекращения признания существующего обязательства, признаются в составе прибыли или убытка в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 39.41. Смотрите «Изменения финансовых обязательств» и «Прекращение признания финансовых обязательств» в примечании 3 ниже.

Дивиденды. Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности, отражается в примечании «События после окончания отчетного периода».

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС к уплате и НДС уплаченный раскрывается в отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается в полной сумме задолженности, включая НДС.

Кредиты и займы. Кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом понесенных затрат по сделке и впоследствии отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Группа имеет долговые инструменты с плавающей процентной ставкой, зависящей от уровня инфляции за период. Группа оценивает такие инструменты на предмет того, насколько механизм индексации к инфляции представляет собой тесно связанный встроенный производный инструмент, который не требует отдельного признания и оценки. Если механизм индексации к инфляции представляет собой тесно связанный встроенный производный инструмент, то такие облигации учитываются как долговые инструменты с плавающей процентной ставкой, где индексация к инфляции являются частью механизма плавающей ставки. Эффективная ставка процента при первоначальном признании таких инструментов определяется как ставка, при которой приведенная стоимость будущих денежных потоков по таким облигациям, рассчитанных на основании ожидаемого уровня инфляции в течение периода облигации, равна справедливой стоимости облигации (как правило сумме денежных средств, полученных от размещения).

Если в последующих периодах происходит изменение в ожидаемом уровне инфляции на оставшийся срок облигаций, Группа пересматривает ожидаемые будущие денежные потоки, подлежащие уплате по данным облигациям. При этом балансовая стоимость облигаций пересчитывается на основании пересмотренных денежных потоков с использованием первоначальной эффективной ставки процента. Такая корректировка балансовой стоимости облигаций признается в прибыли или убытке за год в составе финансовых доходов или финансовых расходов.

Капитализация затрат по кредитам и займам. Затраты 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, если начало капитализации приходится на 1 января 2009 года или на последующую дату.

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.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по конкретным займам в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Государственные субсидии. Предоставляемые государством субсидии признаются по справедливой стоимости, если имеется обоснованная уверенность в том, что субсидия будет получена и Группа сможет выполнить все условия для получения такой субсидии.

Государственные субсидии, выделяемые на осуществление затрат, рассматриваются как расходы будущих периодов и признаются в прибыли или убытке за год как кредит в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, и следовательно удерживаются из суммы соответствующих затрат, в течение периода, соответствующего времени возникновения затрат, которые они должны компенсировать.

Безусловная государственная субсидия, относящаяся к биологическим активам, оцениваемым по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, признается в составе прибыли или убытка тогда и только тогда, когда государственная субсидия подлежит получению.

Государственные субсидии, относящиеся к субсидированным займам по ставкам ниже рыночных ставок, признаются в составе доходов будущих периодов в размере разницы между справедливой стоимостью займов и полученными средствами. Доходы по таким субсидиям признаются в прибыли или убытке в течение всего срока займа для соотношения их с процентными расходами, рассчитываемыми по эффективной ставке процента.

Торговая и прочая кредиторская задолженность. Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Резервы по обязательствам и платежам. Резервы по обязательствам и платежам представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Группа вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности.

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой каждого из консолидируемых предприятий Группы является валюта основной экономической среды, в которой данное предприятие осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и его дочерних предприятий и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Республики Казахстан – казахстанский тенге («тенге»).

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждого предприятия по официальному курсу Национального Банка Республики Казахстан («НБРК») на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждого предприятия по официальному обменному курсу НБРК на конец года отражаются в прибыли или убытке. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на дату оценки справедливой стоимости. Влияние изменения обменных курсов на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Группа использовала следующие обменные курсы доллара США к тенге, установленные НБРК:

Год	Обменный курс на 31 декабря	Средневзвешенный курс на 31 декабря в течение года
2015 г.	339.47	222.25
2014 г.	182.35	179.12

Все суммы в данной консолидированной отчетности представлены в тысячах казахстанских тенге («тысяч тенге»), если не указано иное.

Признание выручки. Выручка 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 выручку в тех случаях, когда ее сумму можно надежно измерить и существует вероятность поступления на предприятие экономических выгод в будущем, при этом все указанные ниже виды деятельности Группы отвечают особым критериям.

Выручка от продажи товаров. Выручка от продажи товаров 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 НДС и скидок.

Процентные доходы признаются пропорционально в течение времени финансирования с использованием метода эффективной ставки процента.

Биологические активы. Биологические активы Группы состоят из сельскохозяйственных животных (крупный рогатый скот, птица) и сельскохозяйственной продукции. В консолидированном отчете о финансовом положении продуктивные сельскохозяйственные животные классифицируются как долгосрочные активы; потребляемые сельскохозяйственные животные классифицируются как краткосрочные активы.

Сельскохозяйственные животные оцениваются по справедливой стоимости за вычетом расчетных расходов на реализацию. Справедливая стоимость товарного стада определяется на основании рыночных цен на сельскохозяйственных животных аналогичного возраста, породы и с типичными характеристиками за вычетом затрат на реализацию активов, включая оценочные расходы, необходимые для транспортировки активов на рынок. Активный ликвидный рынок для родительского поголовья отсутствует вследствие редких продаж. Справедливая стоимость сельскохозяйственных животных основана на рыночной цене за один килограмм забитого на мясо скота, полученной от регулируемого государством органа или участников рынка.

Все валовые прибыли или убытки, возникающие при первоначальном признании биологических активов (сельскохозяйственные животные) и в результате изменения справедливой стоимости за вычетом расходов на реализацию биологических активов, включаются отдельной строкой «Прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции» выше валовой прибыли.

Биологические активы, приобретенные по финансовой аренде, оцениваются согласно МСФО (IAS) 41.

Справедливая стоимость биологических активов, связанных с сельскохозяйственными животными, относится к оценкам уровня 3 иерархии справедливой стоимости. Модель ценообразования используется в качестве методики оценки для определения справедливой стоимости биологических активов. В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, никаких изменений в методике оценки не произошло.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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. Прибыль или убыток, возникающий при первоначальном признании сельскохозяйственной продукции по справедливой стоимости за вычетом расчетных расходов на реализацию, признается в составе прибыли или убытка в том периоде, когда они возникли, и включаются отдельной строкой «Прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции» выше валовой прибыли.

На конец отчетного года биологические активы, связанные с несобранными зерновыми культурами, оцениваются по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу на основании уровня 2 в иерархии справедливой стоимости, и классифицируются как текущие биологические активы.

Расходы на заработную плату и соответствующие отчисления. Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот проводится в том периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

В соответствии с законом Республики Казахстан «О пенсионном обеспечении», вступившем в силу с 1 января 1998 года, все работники имеют право на гарантированное пенсионное обеспечение, при условии, что они имеют трудовой стаж на 1 января 1998 года. Гарантированная пенсия представляет собой сумму, пропорциональную количеству лет стажа. Работники также имеют право на пенсионные выплаты из пенсионных фондов с установленными выплатами, из индивидуальных пенсионных накоплений, сформированных в результате обязательных отчислений 10 процентов от их заработной платы, но не более 304,437 тенге в месяц (2014 г: 149,745 тенге в месяц). В соответствии с законодательством работники обязаны отчислять 10 процентов пенсионных отчислений от их заработной платы. В соответствии с законодательными требованиями Республики Казахстан Группа удерживает пенсионные отчисления из заработной платы работников и перечисляет их в АО «Единый Накопительный Пенсионный Фонд». После выхода работников на пенсию Группа не имеет правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств, и все дальнейшие пенсионные выплаты осуществляются государственными и частными накопительными пенсионными фондами.

Прибыль на акцию. Привилегированные акции не подлежат выкупу и квалифицируются как акции, участвующие в прибыли. Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю держателей акций Компании, на средневзвешенное количество акций, участвующих в прибыли, находившихся в обращении в течение отчетного года.

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет на нетто-основе, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Отчетность по сегментам. Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Группы, отвечающему за операционные решения («CODM»). Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

3 Важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа производит расчетные оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Расчетные оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, за исключением связанных с расчетными оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и расчетные оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

3 Важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Обесценение основных средств и гудвила. На конец каждого отчетного периода руководство оценивает наличие признаков обесценения нефинансовых активов: основных средств и гудвила. При наличии любых таких признаков руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из величин справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и его ценности использования. Группа проводит тестирование гудвила на обесценение не реже одного раза в год. Возмещаемая стоимость генерирующих единиц определяется на основании расчета ценности использования.

Руководство Группы оценило результаты глобального экономического спада и снижения объемов зерна, вместе с глобальным кризисом ликвидности как показатель обесценения нефинансовых активов.

В соответствии с МСФО (IAS) 36, пункты 70 и 71 (определение единицы, генерирующей денежные средства – далее «ГЕ») руководство провело оценку факторов, влияющих на определение ГЕ, и решило, что Группа, которая включает производственные объекты, торговую компанию и элеваторы, образует одну ГЕ на 31 декабря 2015 года (31 декабря 2014 года: одна генерирующая единица)

Руководство считает, что основная причина оценки элеваторов и Группы как одной ГЕ в том, что элеваторы предоставляют услуги для коммерческих организаций. Нет по-настоящему активного рынка для продукции элеваторов, такой как услуги по хранению, сушке. В Казахстане элеватор всегда является частью крупной торговой группы и не представляет собой отдельный бизнес, поскольку не может получать достаточную прибыль вследствие тарифного регулирования. Большая часть зерна, хранящаяся на элеваторах, принадлежит и производится производственными дочерними предприятиями Группы (примерно 90 процентов). Имеется некоторый меньший элемент (не более 10 процентов), который представляет собой зерно, хранимое для третьих сторон (а также торговцев зерном), но это только в случае, если имеется дополнительная мощность, так как основная цель – оказание услуг Группе. Руководство не считает, что данные услуги третьим сторонам являются показателем активного рынка для услуг элеваторов. Более того, все элеваторы расположены в одной Североказахстанской области и управляются вместе и могут заменять друг друга.

Оценка Группой того, рассматриваются ли производственные дочерние предприятия как одна ГЕ с Группой, основывается на том, что основные процессы Группы централизованы и, таким образом, дочерние предприятия не работают как независимые единицы, генерирующие денежные средства:

- Группа контролирует процесс закупок, операционный бюджет, сумму заработной платы;
- Группа получает внешнее финансирование через займы и затем распределяет его на производственные дочерние предприятия на производственные нужды;
- Группа получает свыше 90 процентов объема производства от данных дочерних предприятий по себестоимости для дальнейшей перепродажи внешним покупателям; и
- Дочерние предприятия Группы являются центрами производственных затрат, тогда как Группа в целом является производителем и продавцом сельскохозяйственной продукции.

Следовательно, для элеваторов и производственных дочерних предприятий нет отдельных финансовых моделей.

По состоянию на 31 декабря 2015 года руководство рассчитало возмещаемую стоимость основных средств. Возмещаемая стоимость была рассчитана на основе ценности использования активов ГЕ, которая была основана на оценках руководством будущих цен, рыночного предложения и спроса, производственных марж, и ожидаемых будущих объемов производства, основанных на прогнозах будущих урожаев и дисконтных ставок, отражающих временную стоимость денег и риски, присущие ГЕ. При определении стоимости от использования будущее движение денег дисконтируется, используя эффективную ставку процента, отражающую временную стоимость денег и риски, присущие таким активам. Обзор обесценения и расчеты основаны на допущениях, соответствующих бизнес-плану Группы.

В результате такой оценки Группа не выявила какого-либо обесценения нефинансовых активов (31 декабря 2014 года: обесценения гудвила, возникшего в результате приобретения ТОО «Атамекен-Агро-Зеренда» в размере 16,707 тысяч тенге и обесценения некоторых отдельных активов (примечание 7)).

Основные допущения, которые оказывают существенное влияние на прогнозное будущее движение денег, включают следующее:

- Объемы собранной сельхозпродукции могут быть проданы в среднем объеме 328 тысяч тонн в год в течение 2016 – 2020 годов без существенных отклонений (2014 год: 288 тысяч тонн в год в течение 2015 – 2019 годов без существенных отклонений).

3 Важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

- Ожидаемый рост цен на готовую продукцию был спрогнозирован как увеличение на основе годового уровня инфляции, в среднем 7.0 процентов в течение периода 2015 -2019 годов (2014 год: 6.3 процента в течение периода 2016 -2020 годов);
- Ставка дисконтирования основывается на средневзвешенной стоимости капитала Группы и оценивается в 13.45 процента (31 декабря 2014 года: 13.6 процента);
- Темп роста в пост-прогнозный период для расчета терминальной стоимости равен 6.6 процентам (31 декабря 2014 года: 4.2 процента); и
- Себестоимость реализации и прочие производственные расходы были спрогнозированы на основании и с использованием ожидаемого уровня инфляции по Казахстану, который варьируется от 6.5 до 7.0 процентов в рамках горизонта прогнозирования (31 декабря 2014 года: 5.0 до 6.3 процентов).

Руководство считает, что на 31 декабря 2015 года нет обоснованно возможных изменений ключевых допущений, которые привели бы к превышению балансовой стоимости активов над их возмещаемой стоимостью.

Привилегированные акции. У Группы имеются выпущенные привилегированные акции, не подлежащие выкупу. Группа признала привилегированные акции в качестве комбинированного инструмента с компонентами капитала и обязательства вследствие следующих факторов:

- Привилегированные акции не подлежат выкупу.
- Поскольку размер дивидендов не устанавливается по рыночной ставке, должны присутствовать как компонент обязательства, так и компонент капитала. Компонент обязательства равен приведенной стоимости выплат по дивидендам.
- Сумма справедливой стоимости дивидендов к выплате в течение льготного периода и после 2018 года на протяжении бессрочного периода не равна первоначальным поступлениям от привилегированных акций.

Группа применяет отдельный учет для оценки компонентов обязательства и капитала при первоначальном признании инструмента. Согласно методу справедливая стоимость полученного за комбинированный инструмент вознаграждения относится на его компоненты обязательства и капитала. Справедливая стоимость вознаграждения в отношении компонента обязательства оценивается в первую очередь на основании справедливой стоимости аналогичного обязательства, не имеющего какого-либо связанного опциона на конвертацию обязательства в капитал. Это становится балансовой стоимостью компонента обязательства при первоначальном признании. Первоначальная балансовая стоимость компонента обязательства определяется путем дисконтирования договорных потоков будущих денежных средств до приведенной стоимости по действующей процентной ставке, применяемой к инструментам, имеющим сопоставимый кредитный статус и обеспечивающим практически такие же потоки денежных средств, на таких же условиях, но без компонента обязательства (опцион на конвертацию обязательства в капитал). На компонент капитала относится сумма, остающаяся после вычета из справедливой стоимости всего инструмента отдельно определенной суммы компонента обязательства.

В целях определения справедливой стоимости компонента обязательства Группа рассчитала процентную ставку, применяемую к инструментам, имеющим сопоставимый кредитный статус и обеспечивающим практически такие же потоки денежных средств, но без компонента капитала. Группа использовала статистические данные НБРК по займам, предоставленным коммерческими банками предприятиям, функционирующим в сельскохозяйственных секторах, на дату первоначального признания и на каждую дату существенного изменения, которое учитывалось как погашение (на дату признания нового обязательства по справедливой стоимости).

Консолидация ТОО «Шатило и К». Как указано в примечании 1, по состоянию на 31 декабря 2013 года Группа может, не имея на то предусмотренного договором права, давать инструкции предприятиям касательно вступления в значительные сделки или налагать вето на внесение любых изменений в значительные сделки в интересах Группы. Группа имеет практическую возможность управлять значимой деятельностью ТОО «Шатило и К» в одностороннем порядке.

3 Важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Хотя Группа фактически не имела долевого участия в ТОО «Шатило и К» по состоянию на 31 декабря 2013 года, руководство определило, что Группа контролирует ТОО «Шатило и К», так как она подвержена рискам, связанным со значительным переменным доходом от участия в данной компании и обладает полномочиями и правами, предоставленными проспектом компании, оказывать влияние на сумму дохода.

Суждение Группы основано на следующих фактах:

- Группа контролирует процесс закупок, операционный бюджет, заработную плату;
- несмотря на отсутствие юридической связи между данной компанией и Группой, была образована структура владения с намерением избежать формального юридического владения, но оставить способность контролировать ее;
- тогда как Группа напрямую не подвержена влиянию переменной прибыли данной компании, ценовая политика фермерских хозяйств регулируется правительственной организацией;
- Группа может контролировать (контролировала) контрольный пакет акций данной компании через свой статус в качестве работодателя данных физических лиц; и
- Группа способна приобрести данную компанию по номинальной стоимости.

Следующие характеристики указывают на то, что ТОО «Шатило и К» является структурированной компанией:

- исторически данные компании планировались для осуществления бизнес-модели, эффективной с точки зрения налогообложения;
- задачи компании были ограниченными и четко определенными;
- Компания предназначалась для осуществления ограниченной деятельности;
- Компания не имеет достаточного капитала для финансирования своей деятельности без субординированной финансовой поддержки; и
- финансирование, предоставляемое Группой, создает концентрацию кредитных рисков и рисков ликвидности для данной компании.

Деятельность ТОО «Шатило и К» зависит от Группы, как например, в следующих ситуациях:

- объект инвестиций зависит от финансирования инвестором значительной части его деятельности;
- объект инвестиций зависит от ключевых услуг, технологии, поставок или сырья, получаемых от инвестора; и
- объект инвестиций зависит от ключевого управленческого персонала, предоставляемого инвестором, например, когда персонал инвестора имеет специальные знания по деятельности объекта инвестиций.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 года Группа имела контрольное долевое участие в ТОО «Шатило и К» в размере 90.30 процентов.

Займы, полученные по программе «Агробизнес-2020». В октябре 2014 года Группа получила средства от АО «Цеснабанк» в размере 20,721,199 тысяч тенге, которые были направлены на рефинансирование всех текущих займов и удовлетворение потребности в дополнительном оборотном капитале (примечание 17). Средства были получены в рамках государственной программы «Агробизнес-2020», введенной в действие Приказом Правительства Республики Казахстан №151 от 18 февраля 2013 года в целях улучшения ликвидности, снижения кредитного бремени, а также минимизации рисков банкротства сельскохозяйственных производителей.

Займы подлежат погашению с августа 2016 года по апрель 2022 года после 2 лет по истечении двухлетнего льготного периода с фиксированной ставкой вознаграждения в размере 7 процентов годовых. Группа заключила, что рыночная процентная ставка для данных субсидированных государством займов равна 14 процентов годовых.

3 Важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Группа заключила, что существуют определенные условия и обязательства, которые должны выполняться в течение срока займов, полученных по программе «Агробизнес-2020». Соответственно, Группа признала разницу в размере 4,489,968 тысяч тенге между справедливой стоимостью займов, определенной с использованием рыночной процентной ставки, и полученными средствами в составе доходов будущих периодов по государственным субсидиям (примечание 22). Доходы по таким субсидиям признаются в прибыли или убытке как уменьшение финансовых расходов (примечание 26) для соотношения их с процентным расходами, рассчитываемыми по эффективной ставке процента.

4 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета

(i) Стандарты, поправки и разъяснения, вступающие в силу в 2015 году:

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными для Группы с 1 января 2015 г., но не оказали существенного влияния на Группу.

- Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г.).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное).

(ii) Стандарты, поправки и разъяснения существующих стандартов, которые еще не вступили в силу и не были досрочно приняты Группой:

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Основные отличия этого стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами организации и от того, включают ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда организация одновременно удерживает денежные потоки активов и продает активы, могут быть отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Финансовые активы, которые не содержат денежные потоки, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.
- Инвестиции в долевыми инструментами всегда оцениваются по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, о представлении изменений в справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если же долевым инструментом относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 и в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.

4 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что организации должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.
- Пересмотренные требования к учету хеджирования обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет организациям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте в настоящее время не рассматривается учет при макрохеджировании.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются покупателю, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с договорной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер возмещения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску сторнирования. Затраты, связанные с обеспечением договоров с покупателями, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого происходит потребление выгод от договора. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

«Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» - Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправка разъясняет требования к признанию отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам по долговым инструментам. Организация должна будет признавать налоговый актив по нереализованным убыткам, возникающим в результате дисконтирования денежных потоков по долговым инструментам с применением рыночных процентных ставок, даже если она предполагает удерживать этот инструмент до погашения, и после получения основной суммы уплата налогов не предполагается. Экономические выгоды, связанные с отложенным налоговым активом, возникают в связи с возможностью держателя долгового инструмента получить в будущем прибыль (с учетом эффекта дисконтирования) без уплаты налогов на эту прибыль. В настоящее время Группа проводит оценку влияния этих поправок на ее финансовую отчетность.

«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет поправка на ее финансовую отчетность.

Ожидается, что принятие перечисленных ниже прочих новых учетных положений не окажет существенного воздействия на Группу:

4 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

- Поправки к МСФО (IFRS) 11 – «Учет приобретения долей участия в совместных операциях» (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 – «Разъяснение допустимых методов амортизации» (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 – «Сельское хозяйство: Плодовые культуры» (выпущены 30 июня 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).
- Поправки к МСФО (IAS) 27 – «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности» (выпущены в 12 августа 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Ежегодные улучшения МСФО, 2014 г. (выпущены 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Инвестиционные организации: Применение исключения из требования о консолидации» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения не повлияют значительно на консолидированную финансовую отчетность Группы.

5 Информация по сегментам

Операционные сегменты представляют собой компоненты Группы, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами, операционные результаты сегментов регулярно анализируются руководителем, отвечающим за операционные решения, и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Руководитель, отвечающий за операционные решения, может быть представлен одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности предприятия. Функции руководителя, отвечающего за операционные решения, выполняет Правление Группы.

Операции и активы Группы представляют собой один операционный сегмент. Сегмент, отраженный в системе управленческой отчетности, не отвечает определениям бизнес или географических сегментов. Соответственно, в настоящей финансовой отчетности не представлена отчетная информация по отдельным сегментам.

(а) Описание продукции и услуг, от реализации которых отчетный сегмент получает выручку

Группа организована на основе одного отчетного сегмента, представляющего собой продажи и производство сельскохозяйственной продукции, включая услуги элеватора, перепродажа гербицидов, сельскохозяйственной техники и топлива, и разведение скота.

(б) Факторы, которые руководство использует для определения отчетного сегмента

Сегментная финансовая информация, анализируемая руководителем, отвечающим за операционные решения, включает информацию о результатах продолжающихся операций Компании и дочерних компаний Группы на консолидированном уровне. Услуги элеватора, операции по разведению скота и перепродажа товарно-материальных запасов третьим сторонам представляют собой несущественную часть выручки, все дочерние компании и операционные подразделения в основном проводят операции внутри Группы и, таким образом, образуют внутригрупповые операции. Руководитель, отвечающий за операционные решения, не делит бизнес на какие-либо сегменты и рассматривает результаты работы Группы как один сегмент. Сельскохозяйственная продукция, производимая дочерними компаниями Группы и затем продаваемая клиентам, аналогична по характеру и не анализируется руководителем, отвечающим за операционные решения, отдельно.

5 Информация по сегментам (продолжение)**(в) Оценка прибыли или убытка, активов и обязательств операционного сегмента**

Операционный сегмент отражается в отчетности в соответствии с внутренней отчетностью, предоставляемой руководителю, отвечающему за операционные решения. Активы, обязательства и прочая информация об отчетном сегменте такие же, как и раскрыты в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Руководитель, отвечающий за операционные решения, проводит оценку результатов сегмента на основе валовой прибыли, выручки и себестоимости реализации.

(г) Информация о выручке и себестоимости реализации отчетного сегмента

Основа управленческого учета – МСФО, за исключением определенных корректировок, описанных ниже.

Сегментная информация по отчетному сегменту за год, закончившийся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, приводится в таблице ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Выручка от реализации третьим лицам	10,899,013	8,104,281
Итого выручка по сегменту	10,899,013	8,104,281
Себестоимость реализации третьим лицам	10,785,558	7,158,665
Итого себестоимость реализации по сегменту	10,785,558	7,158,665
Валовая прибыль по сегменту	113,455	945,616

(д) Сверка выручки, прибыли или убытка отчетного сегмента

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Итого выручка отчетных сегментов	10,899,013	8,100,049
Социальные выплаты неконтролирующей доле, отраженные в выручке	(19,155)	(16,227)
Корректировка выручки в связи со скидкой	(4,128)	(16,322)
Корректировка текущего года выручки, признанной в некорректном периоде	-	76,951
Перенос корректировки выручки, признанной в некорректном периоде	-	-
По данным в соответствии с МСФО	10,875,730	8,144,451

5 Информация по сегментам (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Итого себестоимость реализации отчетных сегментов	10,785,558	7,158,665
Корректировка справедливой стоимости сельскохозяйственной продукции и прочие корректировки запасов	280,772	(265,523)
Корректировка расходов по амортизации	(6,504)	22,648
Реклассификация с других счетов	(6,995)	24,797
Корректировка себестоимости по социальным выплатам неконтролирующей доле, отраженным в выручке	(10,599)	(15,832)
Реклассификация восстановления расходов по обесценению производственных основных средств из прочих расходов в себестоимость	(30,000)	-
Реклассификация расходов по индексации из себестоимости в прочие расходы	(238,138)	-
Корректировка текущего года по выручке, признанной в некорректном периоде	-	108,050
Реклассификация расходов по обесценению производственных основных средств из прочих расходов в себестоимость	-	15,000
Доначисление резерва по неиспользованным отпускам	-	(4,047)
По данным в соответствии с МСФО	10,774,094	7,043,758

(е) Анализ выручки в разрезе продуктов и услуг

Анализ выручки Группы в разрезе продуктов и услуг представлен в примечании 20.

(ж) Географическая информация

Выручка по каждой отдельной стране (при условии ее материальности) отражается отдельно следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Казахстан	9,333,693	5,774,718
Бельгия	847,733	1,199,354
Германия	641,889	-
Россия	34,106	139,090
Польша	18,309	-
Латвия	-	1,031,289
По данным в соответствии с МСФО	10,875,730	8,144,451

Долгосрочные активы расположены в стране резидентства Группы и отражаются отдельно следующим образом (за исключением отложенных налоговых активов и финансовых активов):

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Казахстан	23,917,106	19,010,112
По данным в соответствии с МСФО	23,917,106	19,010,112

5 Информация по сегментам (продолжение)**(з) Крупнейшие клиенты**

Выручка от клиентов, на долю которых приходится 10% или более от общей суммы выручки за 2015 и 2014 годы, представлена следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
ТОО «Real and Legal Partners»	2,243,581	1,549,050
Daxin Petroleum Pte Ltd	-	1,029,925
Прочие	8,632,149	4,188,210
По данным в соответствии с МСФО	10,875,730	6,767,185

6 Расчеты и операции со связанными сторонами и прочими существенными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В 2015 и 2014 годах ключевой управленческий персонал включает Председателя и всех членов Правления и генеральных директоров дочерних компаний. Вознаграждение ключевого управленческого персонала представляет собой заработную плату и краткосрочные вознаграждения работникам.

Прочие существенные стороны включают бизнес и торговых партнеров, с которыми Группа имеет существенные торговые сделки. Отношения с данными прочими существенными сторонами не позволяют данным лицам их рассмотрение в качестве связанных сторон Группы в соответствии с МСФО (IAS) 24, но Группа считает, что раскрытие данных сделок соответствует пониманию финансовой отчетности.

Остатки по операциям со связанными и прочими существенными сторонами по состоянию на 31 декабря 2015 года представлены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Ключевой управленческий персонал	Прочие существенные стороны
Прочая кредиторская задолженность	2,140	-
Заработная плата к уплате	536	-

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными и прочими существенными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Ключевой управленческий персонал	Прочие существенные стороны
Вознаграждение ключевого управленческого персонала	83,359	-
Общие и административные расходы	12,107	-

6 Расчеты и операции со связанными сторонами и прочими существенными сторонами (продолжение)

Остатки по операциям со связанными и прочими существенными сторонами по состоянию на 31 декабря 2014 года представлены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Ключевой управленческий персонал	Прочие существенные стороны
Прочая кредиторская задолженность	2,239	-
Заработная плата к уплате	6,166	-

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными и прочими существенными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2014 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Ключевой управленческий персонал	Прочие существенные стороны
Вознаграждение ключевого управленческого персонала	83,148	-
Общие и административные расходы	8,835	-
Выручка	393	-

7 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		Здания и соору- жения	Машины и обору- дование	Транс- портные средства	Прочее	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Переоцененная стоимость на 1 января 2014 г.	265,011	8,049,434	4,065,940	4,355,523	185,219	500,010	17,421,137
Накопленная амортизация	-	(582,723)	(668,481)	(679,502)	(38,940)	-	(1,969,646)
Балансовая стоимость на 1 января 2014 г.	265,011	7,466,711	3,397,459	3,676,021	146,279	500,010	15,451,491
Приобретения при объединении предприятий (примечание 32)	3,027	49,724	469	-	454	7,506	61,180
Поступления	15,159	119,190	838,733	1,396,698	46,591	925,986	3,342,357
Перемещения	-	875,967	(36,847)	23,318	223	(862,661)	-
Выбытия	(53,967)	(11,566)	(2,320)	(51,185)	(3,763)	-	(122,801)
Амортизация	-	(346,428)	(471,121)	(433,103)	(29,281)	-	(1,279,933)
Обесценение	-	2,208	(15,000)	-	-	-	(12,792)
Переоцененная стоимость на 31 декабря 2014 г.	229,230	9,076,084	4,864,422	5,718,509	226,310	570,841	20,685,396
Накопленная амортизация	-	(920,278)	(1,153,049)	(1,106,760)	(65,807)	-	(3,245,894)
Балансовая стоимость 31 декабря 2014 г.	229,230	8,155,806	3,711,373	4,611,749	160,503	570,841	17,439,502
Приобретения при объединении предприятий (примечание 32)	21,692	622,393	121,915	11,103	8,747	-	785,850
Поступления	56,246	526,393	1,794,550	1,071,616	97,312	1,581,774	5,127,891
Перемещения	14	356,233	126,683	118,932	(19,834)	(582,028)	-
Выбытия	(903)	685	(23,203)	(57,066)	(6,958)	(4,478)	(91,923)
Амортизация (Обесценение) / Восстановление обесценения	-	(432,614)	(635,325)	(555,246)	(42,342)	-	(1,665,527)
	-	(238,545)	-	818	-	-	(237,727)
Переоцененная стоимость на 31 декабря 2015 г.	306,279	10,579,395	6,852,966	6,825,896	299,814	1,566,109	26,430,459
Накопленная амортизация	-	(1,589,044)	(1,756,973)	(1,623,990)	(102,386)	-	(5,072,393)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	306,279	8,990,351	5,095,993	5,201,906	197,428	1,566,109	21,358,066

В течении 2015 года Группа произвела оценку справедливой стоимости индивидуального актива, представленного Кайранкульским элеватором, с привлечением независимого оценщика. В результате, Группа признала обесценение данного актива в сумме 268,615 тысяч тенге (31 декабря 2014 года: индивидуальное обесценение определенных отдельных активов на сумму 15,000 тысяч тенге). Справедливая стоимость была определена на основании ценности от использования.

7 Основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 года основные средства общей стоимостью 9,390,270 тысяч тенге (31 декабря 2014 г.: 8,793,808 тысяч тенге) были предоставлены в залог третьим сторонам в качестве обеспечения по займам.

По состоянию на 31 декабря 2015 года основные средства включают активы, взятые в финансовую аренду, с балансовой стоимостью 1,430,159 тысяч тенге (31 декабря 2014 г.: 1,430,159 тысяч тенге).

Переоценка основных средств. Переоценка основных средств до справедливой стоимости была проведена на 1 января 2012 года. Переоценка проводилась независимым оценщиком ТОО «Герман», обладающим признанной и соответствующей профессиональной квалификацией, а также недавним опытом проведения оценки активов той же категории и местонахождения, что и оцениваемый объект. Дополнительная информация об оценке по справедливой стоимости изложена в примечании 3. Уровень иерархии справедливой стоимости и методы оценки описаны в примечании 35.

По состоянию на дату 31 декабря 2015 года руководство произвело анализ на наличие признаков того, что балансовая стоимость основных средств существенно отличается от справедливой стоимости на отчетную дату и пришло к заключению, что данные признаки отсутствуют. Группа не привлекала независимого оценщика для проведения оценки справедливой стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2015 года. Группа планирует провести следующую переоценку основных средств в 2016 году посредством независимой оценки (31 декабря 2014 года: нет обесценения).

Распределение амортизации. Амортизация распределяется на следующие расходы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015 г.	2014 г.
Себестоимость реализации	21	1,564,946	1,199,205
Общие и административные расходы		80,871	66,174
Продуктивные биологические активы		19,247	14,554
Прочие операционные расходы		463	-
Итого амортизация		1,665,527	1,279,933

8 Нематериальные активы и права землепользования

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Права землепользования	Приобретенные лицензии на программное обеспечение и прочее	Гудвил	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2013 г.		419,702	3,093	-	422,795
Накопленная амортизация		(397,631)	(915)	-	(398,546)
Балансовая стоимость на 1 января 2013 г.		22,071	2,178	-	24,249
Приобретения при объединении бизнеса		-	-	37,374	37,374
Поступления		817	4,525	-	5,342
Амортизационные отчисления	21	(831)	(817)	-	(1,648)
Обесценение		-	-	(16,707)	(16,707)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2014 г.		420,519	7,618	37,374	465,511
Накопленная амортизация и обесценение		(398,462)	(1,732)	(16,707)	(416,901)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014		22,057	5,886	20,667	48,610
Приобретения при объединении бизнеса		-	-	775,319	775,319
Поступления		-	13,021	-	13,021
Выбытия		(338)	(257)	-	(595)
Амортизационные отчисления	21	(612)	(1,666)	-	(2,278)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2015 г.		420,170	20,360	812,693	1,253,223
Накопленная амортизация и обесценение		(399,063)	(3,376)	(16,707)	(419,146)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015		21,107	16,984	795,986	834,077

Гудвил возник в результате приобретения в 2015 году ТОО «Арша-2» и в 2014 году ТОО «Атамекен-Агро-Зеренда» (примечание 32). По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа провела тест на обесценение гудвила и не выявила обесценение (2014 год: обесценение гудвила в размере 16,707 тысяч тенге).

9 Инвестиционное имущество

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015 г.	2014 г.
Инвестиционное имущество по справедливой стоимости на 1 января		74,501	82,882
Поступления		1,080	-
Выбытия		-	(8,381)
Инвестиционное имущество по справедливой стоимости на 31 декабря		75,581	74,501

9 Инвестиционное имущество (продолжение)

Инвестиционное имущество в основном включает землю, офисное здание и жилищную собственность. Инвестиционное имущество было оценено на 31 декабря 2013 года и на 1 января 2013 года по справедливой стоимости независимым оценщиком с профессиональной квалификации, имеющий недавний опыт оценки аналогичного имущества.

По состоянию на дату 31 декабря 2015 года Группа произвела анализ на наличие признаков того, что балансовая стоимость инвестиционного имущества существенно отличается от справедливой стоимости на отчетную дату и пришло к заключению, что данные признаки отсутствуют. Группа не привлекала независимого оценщика для проведения оценки справедливой стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2015 года. Группа планирует провести следующую переоценку основных средств в 2016 году посредством независимой оценки.

10 Прочие долгосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность от третьих сторон	105,669	109,742
Займы, выданные сотрудникам	5,395	7,629
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	5,460	1,093
Минус: резерв под обесценение	(106,060)	(106,660)
Итого долгосрочные финансовые активы	10,464	11,804
Предоплаты за основные средства	177,781	12,996
Прочие	1,354	-
Итого прочие долгосрочные активы	189,599	24,800

Изменения резерва под обесценение по финансовым долгосрочным активам представлены следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Резерв под обесценение на 1 января	106,660	105,204
Резерв под обесценение в течение года	-	1,456
Восстановление обесценения в течение года	(600)	-
Резерв под обесценение на 31 декабря	106,060	106,660

Обесцененная сумма долгосрочной дебиторской задолженности на 31 декабря 2015 года в сумме 106,060 тысяч тенге (2014 г.: 106,660 тысячи тенге) в основном представляет дебиторскую задолженность по предоставлению строительных услуг третьей стороне, которая в настоящее время испытывает финансовые трудности.

11 Биологические активы

Компания занимается животноводством, разведением лошадей и птицеводством для поставки различным клиентам. Ниже представлено примерное количество продуктивных (родительское поголовье) и потребляемых биологических активов, исчисляемых поголовьем на 31 декабря 2014 и 2013 года:

<i>Поголовье</i>	Продуктивные биологические активы (родительское поголовье)		Потребляемые биологические активы	
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Животноводство	2,688	1,187	1,070	1,668
Разведение лошадей	128	242	42	78
Выращивание домашней птицы	-	-	42,825	11,284
Итого количество биологических активов	2,816	1,429	1,112	13,030

В целях разведения скота в октябре – декабре 2012 года Группа приобрела породу скота Ангус в количестве 460 коров и 22 быка за 725,554 тысячи тенге. Приобретение было сделано у компании Hunland Trade Kft. (г. Буди, Венгерская Республика) в рамках соглашения по финансовой аренде АО «КазАгроФинанс». Срок соглашения по финансовой аренде составляет 9 лет с эффективной ставкой процента 7.91 процентов. См. примечания 2 и 18.

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, Группа произвела 315,939 тысяч тонн сельскохозяйственной продукции (2014 г.: 247,554 тысяч тонн).

Стратегия управления финансовыми рисками. Группа подвержена прочим ценовым рискам, возникающим в результате изменений цен на мясо и сельскохозяйственную продукцию. Согласно ожиданиям Группы цены на мясо и агропродукцию не должны значительно снизиться в обозримом будущем, и, следовательно, Группа не заключала производных финансовых инструментов и прочих договоров для управления риском снижения цен. Компания регулярно проводит мониторинг цен на мясо для учета потребности в эффективном управлении финансовым риском.

11 Биологические активы (продолжение)

Ниже представлены изменения биологических активов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Сельско- хозяй- ственная продукция	Краткосрочные потребляемые биологические активы	Потребляемые биологические активы	Продуктивные биологические активы (родительское поголовье)	Итого биологические активы
Балансовая стоимость на 1 января 2013 г. – по справедливой стоимости	-	-	371,763	440,884	812,647
Приобретения при объединении предприятий (примечание 32)	-	-	18,080	26,422	44,502
Приобретения	-	-	2,620	379,589	382,209
Переводы между категориями	-	-	(182,779)	182,779	-
Поступления вследствие биологической трансформации	-	-	243,149	23,287	266,436
Поступления в результате приплода	-	-	16,041	108	16,149
Выбытия	-	-	(15,347)	(64,712)	(80,059)
Продажи	-	-	(7,531)	(4,782)	(12,313)
Производство	8,112,569	-	-	-	8,112,569
Уменьшение вследствие сбора урожая	(7,534,815)	-	-	-	(7,534,815)
Чистая прибыль по справедливой стоимости биологических активов и сельскохозяйственной продукции	531,797	-	41,132	(23,204)	549,725
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г. – по справедливой стоимости	1,109,551	-	487,128	960,371	2,557,050
Приобретения	-	-	58,706	14,376	73,082
Переводы между категориями	-	123,372	(214,174)	90,802	-
Поступления вследствие биологической трансформации	-	-	287,045	5,942	292,987
Поступления в результате приплода	-	-	157,808	8,205	166,013
Выбытия	-	-	(50,188)	(33,030)	(83,218)
Продажи	-	-	(192,361)	-	(192,361)
Производство	11,393,447	-	-	-	11,393,447
Уменьшение вследствие сбора урожая	(13,916,838)	-	-	-	(13,916,838)
Чистая прибыль по справедливой стоимости биологических активов и сельскохозяйственной продукции	1,599,219	-	(34,542)	(74,487)	1,490,190
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г. – по справедливой стоимости	185,379	123,372	499,422	972,179	1,780,352

Биологические активы, связанные с потребляемыми и продуктивными биологическими активами, оцениваются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату с использованием данных уровня 3 иерархии. Смотрите раскрытие информации об оценках справедливой стоимости в примечаниях 3 и 35.

Биологические активы, связанные с сельскохозяйственной продукцией, оцениваются по справедливой стоимости на момент сбора урожая с использованием данных уровня 2 иерархии. Смотрите раскрытие информации об оценках справедливой стоимости в примечаниях 3 и 35.

По состоянию на 31 декабря 2015 года у Группы были биологические активы, связанные с несобранными зерновыми культурами (2014 г.: были биологические активы, связанные с несобранными зерновыми культурами). Такие биологические активы оцениваются по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу на основании уровня 2 в иерархии справедливой стоимости. Смотрите раскрытие информации об оценках справедливой стоимости в примечаниях 3 и 35.

11 Биологические активы (продолжение)

В 2015 году Группа признала убыток от оценки биологических активов, связанных с несобранными зерновыми культурами, в размере 248,821 тысяча тенге (2014 год: убыток в размере 595,891 тысяча тенге).

В течение 2015 и 2014 годов отсутствовали переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости.

Руководство рассчитало чувствительность справедливой стоимости к изменениям в ненаблюдаемых исходных данных, используемых при определении справедливой стоимости биологических активов с использованием данных уровней 2 и 3 в иерархии справедливой стоимости. Ниже представлен анализ чувствительности, указывающий рассчитанную справедливую стоимость при изменении одного из модельных параметров и неизменности остальных на 31 декабря 2015 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Сельско- хозяйственная продукция	Потребляемые биологические активы	Продуктивные биологические активы (родительское поголовье)
Цена реализации:			
Увеличение на 10%	18,538	62,279	97,218
Уменьшение на 10%	(18,538)	(62,279)	(97,218)

Ниже представлен анализ чувствительности, указывающий рассчитанную справедливую стоимость при изменении одного из модельных параметров и неизменности остальных на 31 декабря 2014 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Сельско- хозяйственная продукция	Потребляемые биологические активы	Продуктивные биологические активы (родительское поголовье)
Цена реализации:			
Увеличение на 10%	100,765	48,713	96,037
Уменьшение на 10%	(100,765)	(48,713)	(96,037)

12 Запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Готовая продукция	3,952,592	3,801,496
Незавершенное производство	1,069,911	586,077
Семена	925,128	799,609
Сырье и материалы	785,514	862,577
Товары	45,084	10,717
Прочие	16,299	-
Итого запасы	6,794,528	6,060,476

На 31 декабря 2015 года не было запасов, представленных в качестве залогового обеспечения (2014 г.: не было запасов).

13 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Торговая дебиторская задолженность	428,719	287,647
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	3,823	2,913
Прочая финансовая дебиторская задолженность	24,152	92,856
Минус: резерв под обесценение	(249,816)	(222,203)
Итого финансовые активы	206,878	161,213
Авансы выданные	667,089	1,130,870
НДС к возмещению	743,712	761,411
Дебиторская задолженность сотрудников	28,117	22,422
Расходы будущих периодов	19,611	11,717
Прочая нефинансовая дебиторская задолженность	44,045	57,098
Минус: резерв под обесценение	(389,672)	(364,528)
Итого нефинансовые активы	1,112,902	1,618,990
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	1,319,780	1,780,203

В таблице ниже приводится изменение резерва под обесценение финансовой торговой и прочей дебиторской задолженности:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.		2014 г.	
	Торговая дебиторская задолжен- ность	Прочая дебиторская задолжен- ность	Торговая дебиторская задолжен- ность	Прочая дебиторская задолжен- ность
Резерв под обесценение на 1 января	206,428	15,775	322,646	50,654
Резерв под обесценение в течение года	50,994	7,161	32,454	4,169
Восстановление обесценения в течение года	(28,840)	(1,390)	(148,672)	(39,048)
Списание резерва под обесценение в течение года	-	(312)	-	-
Резерв под обесценение на 31 декабря	228,582	21,234	206,428	15,775

Балансовая стоимость финансовых активов в рамках торговой и прочей дебиторской задолженности примерно равна их справедливой стоимости в связи с краткосрочным характером таких инструментов.

Отсутствуют внешние рейтинги по просроченным или обесцененным балансам торговой дебиторской задолженности. Группа оценивает кредитное качество данной торговой дебиторской задолженности положительно, учитывая подтвержденную историю отношений и отсутствие дефолтов.

Балансовая стоимость финансовых активов в составе торговой и прочей дебиторской задолженности Группы выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Тенге	204,686	105,257
Евро	10	-
Рубли	2,182	-
Итого финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности	206,878	105,257

13 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Ниже приводится анализ финансовых активов в составе торговой и прочей дебиторской задолженности по кредитному качеству:

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
<i>Непросроченная и необесцененная</i>				
- Третьи стороны	39,225	5,673	81,220	79,993
Итого непросроченная и необесцененная	39,225	5,673	81,220	79,993
<i>Просроченная, но необесцененная</i>	160,516	1,464	-	-
<i>В индивидуальном порядке определенная как обесцененная (общая сумма)</i>				
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	-	3,847	-	-
- с задержкой платежа свыше 360 дней	228,582	15,873	206,428	15,775
Итого задолженность, в индивидуальном порядке определенная как обесцененная	228,582	21,234	206,428	15,775
Минус: резерв под обесценение	(228,582)	(21,234)	(206,428)	(15,775)
Итого	199,741	7,137	81,220	79,993

Обесцененная сумма торговой задолженности на 31 декабря 2015 года в сумме 123,131 тысяча тенге (2014 г.: 123,131 тысяча тенге) представляет дебиторскую задолженность по перепродаже товаров и услуг одному контрагенту (2014 г.: один контрагент), которые в настоящее время испытывают финансовые трудности.

14 Денежные средства с ограничением в использовании

На 31 декабря 2015 года денежные средства с ограничением в использовании включают депозиты в АО «Цеснабанк», которые являются залогом по займам, полученным от АО «Цеснабанк». Данные депозиты выражены в Тенге и имеют ставку вознаграждения 7 процентов годовых.

15 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Денежные средства в кассе в тенге	20,434	32,634
Остатки на банковских счетах до востребования	71	-
Денежные средства на текущих счетах в тенге	80,155	13,924
Денежные средства на текущих счетах в иностранной валюте	-	70,946
Итого денежные средства и их эквиваленты	100,660	117,504

15 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты Группы выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Тенге	72,361	46,558
Рубли	27,771	-
Доллар США	528	68,264
Евро	-	2,682
Итого денежные средства и их эквиваленты	100,660	117,504

Кредитное качество остатков денежных средств и их эквивалентов может быть обобщено на основе рейтингов агентств Standard & Poor's и Fitch следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Рейтинговое агентство	Рейтинг	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<i>Непросроченная и необесцененная</i>				
АО «ЦеснаБанк»	(Стандарт энд Пуэрз)	B+	72,245	59,177
АО «БТА Банк»	(Стандарт энд Пуэрз)	C	107	21,125
ДБ АО «Сбербанк»	(Фитч)	B	2,613	3,260
АО «Народный Банк»	(Стандарт энд Пуэрз)	B	4,792	798
АО «Астана-финанс»	(Стандарт энд Пуэрз)	B-	168	247
АО «Delta Bank»	(Стандарт энд Пуэрз)	B	-	237
АО «Нурбанк»	(Стандарт энд Пуэрз)	B	-	20
АО «Альянс Банк	(Стандарт энд Пуэрз)	B	-	6
АО «Казкоммерцбанк	(Стандарт энд Пуэрз)	C	139	-
АО "АТФ Банк"	(Стандарт энд Пуэрз)	B-	162	-
Итого денежные средства и их эквиваленты, исключая денежные средства в кассе			80,226	84,870

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

16 Акционерный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Количество привилеги- рованных акций в обращении	Количество простых акций в обращении	Прос- тые акции	Выкуплен- ные собствен- ные акции	Привиле- гирован- ные акции	Итого
На 1 января 2014 г.	1,448,457	8,978,895	779,342	(35,700)	12,875,173	13,618,815
Выкуп собственных акций	-	-	-	-	-	-
Продажа выкупленных собственных акций	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2014 г.	1,448,457	8,978,895	779,342	(35,700)	12,875,173	13,618,815
Выкуп собственных акций	-	-	-	-	-	-
Продажа выкупленных собственных акций	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2015 г.	1,448,457	8,978,895	779,342	(35,700)	12,875,173	13,618,815

16 Акционерный капитал (продолжение)

Простые акции. На 31 декабря 2015 года общее количество объявленных простых акций составило 15,000,000 акций (2014 г.: 15,000,000 акций) номинальной стоимостью 86.6 тенге за одну акцию (2014 г.: 86.6 тенге за одну акцию). На 31 декабря 2015 года общее количество выпущенных простых акций составляет 9,000,324 акции (2014 г.: 9,000,324 акции). Все выпущенные простые акции полностью оплачены. Каждая простая акция предоставляет право одного голоса. На 31 декабря 2015 года общее количество выкупленных собственных акций составляет 21,429 акций (2014 г.: 21,429 акций).

Привилегированные акции. Привилегированные акции не подлежат выкупу и имеют преимущество перед простыми акциями в случае ликвидации Группы. Привилегированные акции дают держателям право принимать участие в общих собраниях акционеров без права голоса, за исключением принятия решений по вопросам реорганизации и ликвидации Группы, а также случаев, когда предлагаются изменения и поправки в устав Группы, ограничивающие права держателей привилегированных акций.

На 31 декабря 2015 года общее количество разрешенных к выпуску привилегированных акций составило 5,000,000 акций (2014 г.: 5,000,000 акций). На 31 декабря 2015 года общее количество выпущенных привилегированных акций составляет 1,448,457 акций (2014 г.: 1,448,457 акций) номинальной стоимостью 1,000 тенге за одну акцию. Все выпущенные привилегированные акции полностью оплачены.

На 31 декабря 2015 года дивиденды по привилегированным акциям установлены в размере 0.5 процента в год (31 декабря 2014 г.: 0.5 процента в год) и имеют преимущество перед дивидендами по простым акциям. Если по привилегированным акциям дивиденды не объявлены владельцами простых акций, владельцы привилегированных акций получают право голоса аналогично владельцам простых акций до того момента, когда будет произведена выплата дивидендов. Дивиденды по привилегированным акциям объявляются на сумму не меньше суммы по простым акциям. Если дивиденды по привилегированным акциям полностью не выплачиваются в течение трех месяцев с даты окончания периода, установленного для выплаты данных дивидендов, привилегированные акции получают право голоса до того момента, когда будет произведена выплата дивидендов.

20 сентября 2013 года в связи со сложностями, возникшими у Группы, было подписано соглашение о реструктуризации права в отношении дивидендов владельцам привилегированных акций. Соответственно, соглашение о реструктуризации изменило обязательные дивиденды на 0.5 процента за период 2012—2015 гг., 2 процента в 2016 году, 3 процента в 2017 году и 7 процентов с 2018 года и далее (до реструктуризации: 7 процентов за весь период).

На 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года справедливая стоимость компонента обязательства по привилегированным акциям составила 5,795,645 тысячи тенге и 5,140,354 тысячи тенге, соответственно. См. примечания 3, 5 и 18.

В течение года были объявлены и выплачены следующие дивиденды:

	2015 г.		2014 г.	
	Простые акции	Привилегированные акции	Простые акции	Привилегированные акции
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Текущие дивиденды к уплате на 1 января	-	72,428	74,968	72,423
Дивиденды, (отмененные) / объявленные в течение года	-	72,423	(74,968)	72,428
Дивиденды, выплаченные в течение года	-	(72,423)	-	(72,423)
Текущие дивиденды к уплате на 31 декабря	-	72,428	-	72,428
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (тенге за акцию)	-	50	-	50

В соответствии с решением общего собрания акционеров от 10 декабря 2014 года дивиденды, объявленные в 2012 году, были отменены.

17 Кредиты и займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Выпущенные облигации	4,007,728	3,834,366
Банковские займы	15,737,307	16,451,981
Обязательство по финансовой аренде	2,184,595	787,616
Итого долгосрочные кредиты и займы	21,929,630	21,073,963
Банковские займы	9,872,423	4,957,659
Обязательство по финансовой аренде	830,155	245,051
Купон к уплате	162,674	162,673
Дивиденды к выплате по привилегированным акциям	72,428	72,428
Итого краткосрочные кредиты и займы	10,937,680	5,437,811
Итого кредиты и займы	32,867,310	26,511,774

Балансовая стоимость всех кредитов и займов Группы выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Тенге	28,420,366	26,511,774
Доллар США	4,446,944	-
Итого кредиты и займы	32,867,310	26,511,774

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов балансовая стоимость кредитов и займов примерно равна их справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2015 года основные средства и нематериальные активы представлены в качестве залогового обеспечения по займам в сумме 9,406,312 тысяч тенге (2014 г.: основные средства, запасы и нематериальные активы в сумме 9,093,401 тысяча тенге).

По состоянию на 31 декабря 2015 года кредиты и займы Группы представлены следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Валюта	Эффек- тивная процентная ставка	Год начала срока	Год истечения срока	Балансовая стоимость	
					Кратко- срочная часть	Долго- срочная часть
АО «Цеснабанк»	Тенге	14.0%	2013-2014	2022	2,235,388	15,737,307
Итого долгосрочные кредиты и займы					2,235,388	15,737,307
АО «Цеснабанк»	Тенге/ Доллар США	7.0-9.0%	2015	2016	7,583,528	-
АО «Астана-финанс»	Тенге	12.0%	2009	2016	53,507	-
Итого краткосрочные кредиты и займы					7,637,035	-
Итого кредиты и займы					9,872,423	15,737,307

17 Кредиты и займы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2014 года кредиты и займы Группы представлены следующим образом:

В тысячах казахстанских тенге	Валюта	Эффек- тивная процентная ставка	Год начала срока	Год истечения срока	Балансовая стоимость	
					Кратко- срочная часть	Долго- срочная часть
АО «Цеснабанк»	Тенге	14.0%	2014	2022	162,064	16,338,264
АО «Астана-финанс»	Тенге	12.0%	2009	2016	38,158	60,145
АО «Аграрная кредитная корпорация»	Тенге	11.0%	2011	2017	110,112	53,572
Итого долгосрочные кредиты и займы					310,334	16,451,981
АО «Цеснабанк»	Тенге	9.0%	2014	2015	3,135,159	-
АО «Аграрная кредитная корпорация»	Тенге	14.0%	2014	2015	1,512,166	-
Итого краткосрочные кредиты и займы					4,647,325	-
Итого кредиты и займы					4,957,659	16,451,981

АО «Цеснабанк». В октябре 2014 года Группа получила займы от АО «Цеснабанк» на сумму 20,720,199 тысяч тенге по государственной программе «Агробизнес-2020» (примечание 3). Займ от АО «Цеснабанк» были получен по фиксированной ставке вознаграждения 7 процентов годовых. Группа признала разницу между справедливой стоимостью займов, рассчитанной с использованием рыночной процентной ставки в 14 процентов годовых, и суммой полученных средств в размере 4,489,968 тысяч тенге, как доходы будущих периодов от государственных субсидий (примечание 22).

Выпущенные облигации. В августе 2008 года Группа выпустила 9,090,835 облигаций на сумму 8,372,553 тысяч тенге с номинальной стоимостью 1,000 тенге за облигацию и сроком погашения в 2018 году. Процентная ставка фиксирована на уровне 17 процентов в первый год и, начиная со второго года, индексируется на темп инфляции (индекс потребительских цен, опубликованный Агентством Республики Казахстан по статистике за 12 месяцев, предшествующих месяцу соответствующего купонного периода) плюс фиксированная маржа в размере 3.5 процента. Купон с плавающей ставкой подлежит оплате каждые полгода с минимальной и максимальной возможной ставкой в 10 процентов и 16 процентов соответственно. Облигации зарегистрированы АО «Единый регистратор ценных бумаг» и размещены на КФБ.

Впоследствии в 2009 году Группа дополнительно выпустила 10,932,760 облигаций с номинальной стоимостью 1,000 тенге и получила денежные средства в сумме 11,091,838 тысяч тенге. В течение 2009 года Группа выкупила 12,777,836 облигаций на сумму 11,717,619 тысяч тенге. В 2011 году Группа выкупила 2,885,330 облигаций на сумму 3,384,413 тысячи тенге (2010 г.: 335,860 облигаций на сумму 361,921 тысяч тенге). В 2013 году Группа выкупила 13,440 облигаций на сумму 13,984 тысячи тенге (2012 г.: обратных покупок не совершалось).

На 31 декабря 2015 года общее число выпущенных облигаций составило 4,011,129 (31 декабря 2014 г.: 4,011,129) с номинальной стоимостью 1,000 тенге за облигацию (2014 г.: 1,000 тенге за облигацию).

18 февраля 2014 года вследствие того, что платежи от клиентов были получены с опозданием, Группа не исполнила своих обязательств по одиннадцатому купонному платежу по облигациям KZP01Y10D329 за период шести месяцев на общую сумму 200,577 тысяч тенге. По состоянию на 28 февраля 2014 года задолженность была полностью погашена, Группа уплатила штрафы за несвоевременную выплату купона в размере 306 тысяч тенге. В 2015 году Группа исполнила свои обязательства по выплате купонного платежа.

17 Кредиты и займы (продолжение)

В 2015 году Группа пересмотрела свой ожидаемый уровень инфляции на оставшийся срок облигаций. Соответственно, Группа пересчитала балансовую стоимость облигаций путем дисконтирования пересмотренных денежных потоков, используя первоначальную эффективную процентную ставку. В результате, балансовая стоимость облигаций была увеличена на 147,599 тысяч тенге (2014 год: уменьшение на 243,827 тысяч тенге) и Группа признала данную сумму в прибыли или убытке в составе финансовых расходов (2014 год: в составе финансовых расходов) (примечание 26). Ожидаемый уровень инфляции, использованный в данном расчете, варьируется от 11.44 до 7.01 процентов в год на основании прогноза уровня потребительских цен Global Insight на декабрь 2015 года (2014 год: от 5.25 до 6.25 процентов). Соответственно, Группа использовала ожидаемую ставку купона на оставшийся период в размере 10 процентов годовых для расчета балансовой стоимости выпущенных облигаций.

Ниже представлена информация об общей стоимости минимальных арендных платежей по финансовой аренде и их приведенной стоимости:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Срок погашения до 1 года	Срок погашения от 1 до 5 лет	Срок погашения свыше 5 лет	Итого
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2015 г.	1,130,743	2,603,576	72,246	3,806,565
За вычетом будущих расходов на обслуживание долга	(324,907)	(463,777)	(3,131)	(791,815)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2015 г.	805,836	2,139,799	69,115	3,014,750
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2014 г.	315,239	866,927	150,937	1,333,103
За вычетом будущих расходов на обслуживание долга	(70,188)	(200,130)	(30,118)	(300,436)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2014 г.	245,051	666,797	120,819	1,032,667
Минимальные арендные платежи на 1 января 2014 г.	567,182	938,530	306,208	1,811,920
За вычетом будущих расходов на обслуживание долга	(187,247)	(261,051)	(103,372)	(551,670)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 1 января 2014 г.	379,935	677,479	202,836	1,260,250

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Валюта	Эффективная процентная ставка	Год начала срока	Год истечения срока	Балансовая стоимость	
					Краткосрочная часть	Долгосрочная часть
АО «KazAgroFinance»	Тенге	9.84%	2009-2012	2021	140,736	415,588
ТОО «ТехноЛизинг»	Тенге	14%	2014	2018	689,419	1,769,007
Итого обязательства по финансовой аренде					830,155	2,184,595

17 Кредиты и займы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2014 года обязательства Группы по финансовой аренде представлены следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Валюта	Эффективная процентная ставка	Год начала срока	Год истечения срока	Балансовая стоимость	
					Краткосроч- ная часть	Долгосроч- ная часть
АО «KazAgroFinance»	Тенге	9.84%	2009-2012	2021	139,079	516,247
ТОО «ТехноЛизинг»	Тенге	14%	2014	2018	105,972	271,369
Итого обязательства по финансовой аренде					245,051	787,616

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года обязательства по финансовой аренде не включали какие-либо ограничительные условия.

18 Обязательство по привилегированным акциям

Компонент обязательства по привилегированным акциям определяется следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Краткосрочная часть	Долгосрочная часть
Компонент обязательства на 1 января 2014 г			
Дивиденды начисленные	16	72,428	4,554,970
Дивиденды выплаченные	16	(72,423)	-
Компонент обязательства на 31 декабря 2014 г.		72,428	5,140,354
Компонент обязательства на 31 декабря 2015 г.			
Дивиденды начисленные	16	72,423	655,291
Дивиденды выплаченные	16	(72,423)	-
Компонент обязательства на 31 декабря 2015 г.		72,428	5,795,645

20 сентября 2013 года Группа подписала соглашение с владельцами привилегированных акций для реструктуризации выплаты по дивидендам и отсрочки срока выплаты дивидендов 2012 года в сумме 878,397 тысяч тенге до 2018 года. Данное соглашение предусматривает существенное снижение дивидендов с 7 процентов до 0.5 процента за период 2012-2015 гг., 2 процента в 2016 году, 3 процента в 2017 году и 7 процентов с 2018 года и далее. Справедливая стоимость обязательства по привилегированным акциям была пересчитана и Группа прекратила признание предыдущего обязательства в сумме 7,356,953 тысяч тенге вследствие существенного изменения будущих потоков денежных средств. Группа признала новое обязательство по привилегированным акциям по справедливой стоимости в сумме 4,487,128 тысяч тенге на дату изменения на основании дисконтированных ожидаемых обязательных дивидендов (сумма которых значительным образом снизилась в 2012-2017 гг.) по текущим рыночным ставкам по аналогичным долговым инструментам. Прибыль, возникающая в результате существенного изменения, была признана в финансовых доходах в составе прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2013 года. См. примечания 3, 4, 16 и 26.

19 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Торговая кредиторская задолженность		1,363,154	1,626,183
Начисленные обязательства		50,487	-
Прочие финансовые обязательства		983,469	114,931
Итого финансовые обязательства		2,397,110	1,741,114
Авансы, полученные от покупателей		3,302,575	372,511
Заработная плата и пенсионные отчисления к уплате		140,660	161,138
Налоги к уплате		126,029	130,593
Резерв по неиспользованным отпускам		139,829	106,338
Итого нефинансовые обязательства		3,709,093	770,580
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность		6,106,203	2,511,694

На 31 декабря 2015 года прочие финансовые обязательства в основном представлены задолженностью перед ТОО «АЗК Есентай» в сумме 880,172 тысячи тенге за приобретение 100% в ТОО «Арша-2» (Примечание 32).

Балансовая стоимость финансовых обязательств Группы в составе торговой и прочей кредиторской задолженности выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Тенге	1,759,973	1,003,858
Доллар США	122,914	417,374
Евро	514,181	319,684
Рубли	36	194
Фунт стерлингов	6	4
Итого финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	2,397,110	1,741,114

20 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Выручка от продажи сельскохозяйственной продукции	10,354,043	7,870,464
Услуги элеваторов	223,174	114,105
Выручка от животноводства	115,783	73,469
Выручка от прочих проданных товаров	79,570	60,549
Выручка от прочих предоставленных услуг	76,345	25,864
Прочие	27,479	-
Минус: возврат реализованной продукции	(664)	-
Итого выручка	10,875,730	8,144,451

21 Себестоимость реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015 г.	2014 г.
Сырье и материалы		5,091,060	5,074,177
Заработная плата		1,657,870	1,214,070
Эффект от переоценки сельскохозяйственной продукции на момент сбора урожая	11	1,599,219	570,488
Износ и амортизация	7	1,565,493	1,199,205
Услуги третьих сторон		332,239	438,214
Чистое обесценение основных средств		238,545	15,000
Социальный налог и социальные отчисления		92,985	79,963
Резерв по неиспользованным отпускам		92,660	40,397
Налоги		74,572	35,319
Списание запасов до чистой цены продажи		52,584	23,180
Страхование		22,878	16,224
Изменение запасов готовой продукции, сельскохозяйственной продукции и незавершенного производства		(82,705)	(1,666,711)
Прочие		36,694	-
Итого себестоимость реализации		10,774,094	7,039,526

22 Государственные субсидии

В 2015 и 2014 годах Группа получала следующие государственные субсидии, признанные в данной консолидированной финансовой отчетности:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015 г.	2014 г.
Доход будущих периодов на 1 января		4,340,460	-
<i>Новые полученные субсидии:</i>			
- доход по субсидированным займам, полученным в рамках программы Агробизнес-2020	3	-	4,489,968
- компенсация производственных затрат на приобретение материалов		1,051,277	1,000,635
- компенсация затрат на приобретение биологических активов		2,680	20,582
- компенсация процентных расходов		23,096	104,025
Итого новые полученные субсидии		1,077,053	5,615,210
<i>Государственные субсидии, признанные в прибыли или убытке</i>			
- финансовые расходы: компенсация процентных расходов по банковским займам, полученным от ДАМУ	26	(23,096)	(104,025)
- финансовые расходы: амортизация дохода будущих периодов по субсидированным займам, полученным в рамках программы Агробизнес-2020	26	(771,435)	(149,508)
- признанные отдельно в отчете прибыли или убытке и прочем совокупном доходе		(1,053,957)	(1,021,217)
Государственные субсидии, признанные в прибыли или убытке		(1,848,488)	(1,274,750)
Доход будущих периодов на 31 декабря		3,569,025	4,340,460
<i>Включая:</i>			
- краткосрочная часть		853,514	771,435
- долгосрочная часть		2,715,511	3,569,025

23 Прочие операционные доходы и расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Доход по НДС по специальному налоговому режиму	205,549	157,642
Списание кредиторской задолженности	29,047	36,127
Прибыль за вычетом убытков по курсовой разнице	21,964	-
Доход от индексации по договорам с поставщиками	20,158	123,603
Прибыли за вычетом убытков от выбытия основных средств	18,696	-
Доход от штрафов по договорам	18,210	-
Доход за вычетом расходов от операционной аренды	2,512	10,801
Прочие доходы	66,608	62,920
Итого прочие операционные доходы	382,744	391,093
Убытки за вычетом прибылей по курсовой разнице	596,742	42,682
Убытки от индексации по договорам с поставщиками	299,691	18,396
Убытки за вычетом прибылей от выбытия основных средств	35,182	47,900
Обесценение прочих активов	11,394	7
Обесценение гудвилла	-	16,707
Прочие расходы	45,992	51,573
Итого прочие операционные расходы	989,001	177,265

Доход по НДС по специальному налоговому режиму представляет собой уменьшение налоговой ставки до ставки, предусмотренной государством для сельскохозяйственных производителей в рамках специального налогового режима в соответствии с налоговым кодексом Республики Казахстан. В 2015 и 2014 годах в государственный бюджет не были выплачены 205,549 тысяч тенге и 157,942 тысяч тенге, соответственно, поскольку данные суммы представляют собой уменьшение на 70 процентов от обычной ставки по налоговому режиму и были отражены в прочем доходе.

В январе 2014 года, Группа приобрела у ТОО «Сингента Казахстан» право требования дебиторской задолженности от ТОО «Астык-Сервис-КЭА» в размере 412,010 тысяч тенге за вознаграждение в размере 288,407 тысяч тенге. Часть данной дебиторской задолженности в сумме 288,407 тысяч тенге была зачтена против кредиторской задолженности Группы перед ТОО «Астык-Сервис-КЭА». Оставшаяся часть дебиторской задолженности была возмещена денежными средствами в размере 123,603 тысячи тенге, в результате чего Группа признала доход по данному договору цессии в вышеуказанном размере.

24 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015 г.	2014 г.
Расходы по заработной плате		829,908	721,650
Профессиональные услуги		238,937	157,183
Налоги		189,007	122,860
Материалы		154,444	123,303
Расходы на спонсорство		84,432	25,079
Износ и амортизация		82,602	70,456
Социальный налог и социальные отчисления		65,517	61,000
Резерв по неиспользованным отпускам		58,413	27,991
Социальные отчисления		56,599	147,177
Обесценения / (восстановление обесценения) торговой и прочей дебиторской задолженности и прочих долгосрочных активов	10, 13	47,598	(42,885)
Банковские сборы		37,745	29,270
Ремонт и техническое обслуживание		30,647	43,740
Списание НДС к возмещению		26,707	75,646
Расходы на связь		23,985	22,265
Штрафы		22,152	528,243
Расходы на аренду		13,711	18,511
Списание дебиторской задолженности		9,158	16,480
Страхование		7,162	7,155
Списание запасов до чистой стоимости реализации		(16,220)	-
Прочее		134,242	135,970
Итого общие и административные расходы		2,096,746	2,291,094

Штрафы за 2014 год в основном представлены неустойками, выплаченными ТОО «Real and Legal Partners» и ТОО «KNVG» в размере 272,219 тысяч тенге и 125,630 тысяч тенге, соответственно, в результате несвоевременного выполнения обязательств по реализации готовой продукции.

В 2014 году, на основании решения суда, Группа списала НДС к возмещению в сумме 75,646 тысяч тенге, который возник в процессе слияния ТОО «Атамекен-Агро» и ТОО «Акме» в 2009 году.

В 2014 году, Группа восстановила резерв под обесценение, признанный в прошлых периодах, в отношении аванса, выданного ТОО «Атамекен-Агро Зеренда» в размере 114,319 тысяч тенге, который был возмещен в процессе приобретения данной компании (Примечание 32).

25 Расходы по реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Транспортные услуги	288,844	635,584
Услуги элеватора	25,683	-
Таможенные сборы	17,000	1,373
Прочее	9,544	25,565
Итого расходы по реализации	341,071	662,522

26 Финансовые доходы и расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015 г.	2014 г.
Процентные доходы по депозитам		429,465	56,626
Доход от индексации обязательств		38,717	-
Доход по облигациям от пересмотра ставки инфляции	17	-	224,866
Доход по досрочному погашению займов		-	118,246
Прочее		5,640	23,794
Итого финансовые доходы		473,822	423,532
Процентные расходы		3,289,123	2,747,239
Убыток от индексации обязательств		820,252	-
Финансовые расходы по привилегированным акциям		727,714	-
Процентные расходы по финансовой аренде		320,652	148,930
Убыток по облигациям от пересмотра ставки инфляции	17	147,599	-
Амортизация дисконта по финансовым обязательствам		41,306	36,482
Государственные субсидии	22	(794,531)	(253,533)
Прочее		223,433	279,556
Итого финансовые расходы		4,775,548	2,958,674

Государственные субсидии. Государственные субсидии включают в себя амортизацию дохода будущих периодов по субсидированным займам, полученным в рамках программы Агробизнес-2020, в размере 149,508 тысяч тенге (примечание 22) и субсидию, полученную от АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ», как компенсацию процентных расходов по банковским займам в размере 104,025 тысяч тенге.

В соответствии с программой «Дорожная карта бизнеса 2020», которая была утверждена указом Правительства Республики Казахстан №301 от 13 апреля 2010 года, АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ» предоставляет субсидии в размере 8 процентов от процентной ставки, предусмотренной по кредитным соглашениям с АО «Сбербанк». Банковская процентная ставка по кредитам фиксирована на уровне 14 процентов годовых. В 2015 году Группа получила такие субсидии на сумму 23,096 тысяч тенге (2014 г.: 104,025 тысяч тенге).

Доход от реструктуризации обязательства по привилегированным акциям. 20 сентября 2013 года Группа признала прибыль от реструктуризации обязательства по привилегированным акциям на сумму 2,869,825 тысяч тенге после подписания дополнительного соглашения с основным держателем привилегированных акций – АО «Накопительный пенсионный фонд «Ұлар Үміт». Данное соглашение предусматривает существенное снижение дивидендов с 7 процентов до 0.5 процента за период 2012-2015 гг., 2 процента в 2016 году, 3 процента в 2017 году и 7 процентов с 2018 года и далее. Справедливая стоимость обязательства по привилегированным акциям была пересчитана и Группа прекратила признание предыдущего обязательства в сумме 7,356,953 тысяч тенге вследствие существенного изменения будущих потоков денежных средств. Группа признала новое обязательство по привилегированным акциям по справедливой стоимости в сумме 4,487,128 тысяч тенге на дату изменения на основании дисконтированных ожидаемых обязательных дивидендов (сумма которых значительным образом снизилась в 2012-2017 гг.) по текущим рыночным ставкам по аналогичным долговым инструментам. См. примечания 16 и 18.

27 Расходы по подоходному налогу**(а) Компоненты расходов по корпоративному подоходному налогу**

Расход / (экономия) по подоходному налогу включают следующие компоненты:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Текущий подоходный налог	25,183	51,551
Подоходный налог за предыдущие периоды	87,606	
Отложенный налог	198,147	139,031
Расходы по подоходному налогу за год	310,936	190,582

(б) Сверка расхода по подоходному налогу с суммой бухгалтерской прибыли или убытка, умноженной на применимую ставку налогообложения

Текущая ставка подоходного налога, применяемая к большей части прибыли Компании за 2015 и 2014 годы, составляет 20 процентов. Ставка подоходного налога, применяемая к большей части прибыли дочерних предприятий, составляет 3 процента (2014 г.: 3 процента) для сельскохозяйственной деятельности и 20 процентов для других видов деятельности. Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по подоходному налогу.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Убыток до налогообложения	(4,700,017)	(2,599,063)
Расчетная сумма расхода по подоходному налогу по специальной ставке 3% для сельскохозяйственной деятельности	(141,001)	(77,972)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
- Подоходный налог за предыдущие периоды	87,606	-
- Доход, не облагаемый налогом, от специального налогового режима по НДС	(6,166)	(49,702)
- Невычитаемые процентные выплаты	32,962	19,734
- Непризнанные отложенные налоговые активы	284,901	590,177
- Влияние прибыли (убытка), облагаемых по более высокой ставке, установленной законом	(65,728)	(373,676)
- Невычитаемые расходы	35,527	18,869
- Невычитаемые социальные выплаты	1,698	4,415
- Использование непризнанного налогового убытка, перенесённого на будущие периоды	-	(8,973)
- Прочее	81,137	67,710
Итого расходы по подоходному налогу за год	310,936	190,582

27 Расходы по подоходному налогу (продолжение)**(в) Отложенные налоги по видам временных разниц**

Различия между МСФО и казахстанским налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета подоходного налога. Налоговые последствия изменения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по эффективной ставке за соответствующий период.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2014 г.	Признано в прибыли или убытке	Приобретение бизнеса	31 декабря 2015 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Торговая дебиторская задолженность	40,262	(18,659)	-	21,603
Запасы	12,195	(4,374)	-	7,821
Биологические активы	(757)	757	-	-
Резерв по неиспользованным отпускам	5,811	3,191	-	9,002
Авансы выданные	4,019	(4,019)	-	-
Налоги к уплате	905	(905)	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	9,675	-	9,675
Кредиты и займы	-	89,535	-	89,535
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу	62,435	75,201	-	137,636
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц				
Основные средства и нематериальные активы	249,407	273,209	7,948	530,564
Кредиты и займы	3,716	21,942	-	25,658
Запасы	29,133	(29,133)	-	-
Налоги к уплате	-	7,330	-	7,330
Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу	282,256	273,348	7,948	563,552
Зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	(62,435)	(75,201)	-	(137,636)
Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу	219,821	198,147	7,948	425,916
Признанные активы по отсроченному подоходному налогу	-	-	-	-

27 Расходы по подоходному налогу (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2014 г.	Признано в прибыли или убытке	31 декабря 2014 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Торговая дебиторская задолженность	130,580	(90,318)	40,262
Запасы	25,003	(12,808)	12,195
Кредиты и займы	16,036	(16,036)	-
Биологические активы	(2,748)	1,991	(757)
Резерв по неиспользованным отпускам	1,902	3,909	5,811
Авансы выданные	4,226	(207)	4,019
Налоги к уплате	663	242	905
Прочее	4,176	(4,176)	-
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу	179,838	(117,403)	62,435
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц			
Основные средства и нематериальные активы	213,486	35,921	249,407
Авансы полученные	3,781	(3,781)	-
Кредиты и займы	(1,611)	5,327	3,716
Запасы	44,972	(15,839)	29,133
Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу	260,628	21,628	282,256
Зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	(37,470)	(24,965)	(62,435)
Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу	223,158	(3,337)	219,821
Признанные активы по отсроченному подоходному налогу	142,368	(142,368)	-

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних предприятий Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других предприятий Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Поэтому взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они относятся к одному и тому же налогоплательщику.

Руководство считает, что на 31 декабря 2015 года отсутствуют активы по отсроченному подоходному налогу, которые могут быть возмещены в сроки свыше 12 месяцев после окончания отчетного периода (2014 г.: отсутствуют); обязательства активы по отсроченному подоходному налогу в размере 479,893 тысячи тенге могут быть восстановлены в сроки свыше 12 месяцев после окончания отчетного периода (2014 г.: 229,454 тысячи тенге).

27 Расходы по подоходному налогу (продолжение)**(е) Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды**

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа не признала потенциальные отложенные налоговые активы на сумму 524,166 тысяч тенге и (2014 г.: 802,866 тысяча тенге) по отношению к налоговым убыткам Компании и дочерних предприятий, переносимым на будущие периоды и облагаемым по 20 процентов (2014 г.: облагаемым по 20 процента) поскольку Группа не ожидает использовать данный убыток, так как данные компании не ожидают достаточной налогооблагаемой прибыли в будущем. Ниже представлены даты истечения срока перенесения налоговых убытков на будущие периоды:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Отложенные налоговые убытки, которые истекают до 31 декабря:		
- 2022	328,431	328,431
- 2023	796,462	796,462
- 2024	3,494,582	3,494,582
- 2025	3,453,534	-
Итого налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	8,073,009	4,619,475

28 Прибыль на акцию

Базовая и разводненная прибыль на акцию рассчитывается делением прибыли или убытка, причитающихся владельцам Группы, на средневзвешенное количество простых акций в обращении в течение года. У Группы отсутствуют разводняющие простые акции, следовательно, разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015 г.	2014 г.
Убыток за год		(5,010,953)	(2,826,266)
Средневзвешенное количество простых акций в обращении	16	8,978,895	8,978,895
Базовая и разводненная прибыль на акцию (казахстанских тенге за акцию)		(558)	(315)

29 Значительные неденежные операции по инвестиционной и финансовой деятельности

Следующие операции инвестиционного характера были проведены без использования денежных средств и их эквивалентов и исключены из отчета о движении денежных средств:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Неденежные операции, относящиеся к финансовой деятельности		
Приобретение основных средств через финансовый лизинг	2,306,035	822,872
Неденежные операции, относящиеся к финансовой деятельности	2,306,035	822,872

Следующие операции финансового характера были осуществлены без использования денежных средств и их эквивалентов и исключены из отчета о движении денежных средств:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Неденежные операции, относящиеся к финансовой деятельности		
Погашение займов зерном	1,635	37,165
Неденежные операции, относящиеся к финансовой деятельности	1,635	37,165

30 Условные, договорные обязательства и операционные риски

Политические и экономические условия в Республике Казахстан. В целом, экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ и другое минеральное сырье, составляющие основную часть экспорта страны. Эти особенности также включают, но не ограничиваются существованием национальной валюты, не имеющей свободной конвертации за пределами страны, и низким уровнем ликвидности рынка ценных бумаг.

Низкие цены на нефть и другое минеральное сырье, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, волатильность обменного курса оказали и могут продолжать оказывать негативное воздействие на экономику Республики Казахстан, включая снижение ликвидности и возникновение трудностей в привлечении международного финансирования.

20 августа 2015 года Национальный банк и Правительство Республики Казахстан приняли решение о прекращении поддержки обменного курса тенге и реализации новой денежно-кредитной политики, основанной на режиме инфляционного таргетирования, отмене валютного коридора и переходе к свободно плавающему обменному курсу. В результате, в течение августа-декабря 2015 года обменный курс тенге варьировался от 187 до 350 тенге за 1 доллар США. По состоянию на дату настоящего отчета официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 338.66 тенге за 1 доллар США по сравнению с 339.47 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2015 года (31 декабря 2014: 182.35 тенге за 1 доллар США). Таким образом, существует неопределенность в отношении обменного курса тенге и будущих действий Национального банка и Правительства, а также влияния данных факторов на экономику Республики Казахстан.

В 2016 году в связи со снижением прогнозируемого уровня цен на нефть в период 2016-2019гг и с учетом того, что экономика Казахстана в значительной степени зависит от нефтегазового сектора международные рейтинговые агентства стали понижать суверенные кредитные рейтинги Казахстана. Прогноз по долгосрочным рейтингам «негативный». Негативный прогноз по рейтингу отражает видение агентств о возрастающих внешних рисках и рисках, связанных с денежно-кредитной политикой, с учетом текущей слабой и нестабильной ситуацией на глобальном рынке сырьевых товаров.

Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Компании. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Сельскохозяйственный сектор в Казахстане остается подверженным влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений в Казахстане. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также развития правовой, регуляторной и политической систем, которые находятся вне сферы контроля Группы.

Основные риски Группы связаны с внешними факторами. Основным фактором является объем собранного урожая в Казахстане и соседних государствах, который влияет на цену и спрос. Объем урожая значительно зависит от погодных условий, которые влияют на урожайность и качество.

Налоговое законодательство. Казахстанское налоговое законодательство и практика непрерывно изменяются, и поэтому подвержены различным толкованиям и частым изменениям, которые могут иметь ретроспективное влияние. Кроме того, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к сделкам и деятельности Группы может не совпадать с интерпретацией руководства. Как следствие, сделки Компании могут быть оспорены налоговыми органами, и Компании могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые периоды открыты для проверки со стороны казахстанских налоговых органов в течение пяти лет. Руководство Группы считает, что его интерпретация соответствующего законодательства приемлема, и провизии Группы по налоговому, валютному и таможенному законодательству будут приняты.

Хотя имеется риск того, что налоговые органы могут оспорить политики, включая таковые, относящиеся к законодательству по трансфертному ценообразованию, руководство считает, что они смогут защитить свою позицию и отмечает, что сумма возможной претензии налоговых органов не может быть надежно оценена. Соответственно, на 31 декабря 2015 года в консолидированной финансовой отчетности резерв по возможным налоговым обязательствам не создавался (31 декабря 2014 г.: резерв не создавался).

30 Условные, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Трансфертное ценообразование. В соответствии с законом Казахстана о трансфертном ценообразовании международные деловые операции подлежат государственному контролю трансфертного ценообразования. Данный закон предписывает казахстанским компаниям поддерживать и, в случае необходимости, предоставлять экономическое обоснование и метод определения цен, применяемых в операциях подлежащих контролю, включая наличие документации, подтверждающей цены и ценовые дифференциалы. Помимо этого, ценовые дифференциалы не могут применяться в международных операциях с компаниями, зарегистрированными в юрисдикциях, включенных Правительством Казахстана в список юрисдикций с льготным налоговым режимом. В случае отклонения цены сделки от рыночной цены налоговые органы имеют право корректировать налогооблагаемые статьи и начислять дополнительные налоги, штрафы и пени. Однако специально для сделок по сельхозпродукции закон предусматривает разрешенное 10-процентное отклонение от рыночной цены.

Независимо от присущих рисков того, что налоговые органы могут оспорить политику трансфертного ценообразования Группы, руководство Группы считает, что сможет защитить свою позицию в случае, если политика трансфертного ценообразования Группы будет оспорена налоговыми органами. Таким образом, в данной консолидированной финансовой отчетности Группа не отразила дополнительные налоговые обязательства.

Руководство считает, что его политика ценообразования в 2015 г. и в предыдущие годы соответствует принципу независимости и ввела средства внутреннего контроля для соответствия новому законодательству по трансфертному ценообразованию.

Учитывая специфику трансфертного ценообразования, влияние любого оспаривания трансфертных цен Группы не может быть надежно оценено, и может повлиять на финансовые условия и/или деятельность Группы в целом.

Вопросы охраны окружающей среды. Природоохранное законодательство в Республике Казахстан находится в стадии становления, и позиция государственных органов Республики Казахстан относительно обеспечения его соблюдения постоянно меняется. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств относительно природоохранного законодательства. По мере выявления обязательства немедленно отражаются в консолидированной финансовой отчетности. Руководство Группы считает, что не имеет существенных обязательств по ущербу окружающей среде.

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 производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и консолидированное финансовое положение Группы. Группа страхует следующие риски:

- Страхование гражданской ответственности за причинение ущерба жизни, здоровью и имуществу третьих сторон и окружающей среде;
- Имущественное страхование;
- Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств;
- Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев имущества, деятельность которых может причинить ущерб третьим сторонам;
- Страхование растениеводства от неблагоприятного влияния стихийных бедствий или их сочетаний в соответствии с законом Республики Казахстан от 10 марта 2004 г. «Об обязательном страховании в растениеводстве»;
- Страхование крупного рогатого скота, основных средств в рамках договоров финансовой аренды;
- Страхование заложенного имущества; и
- Обязательное экологическое страхование.

Судебные разбирательства. К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски о возмещении убытков. Исходя из собственной оценки, руководство считает, что они не приведут к каким-либо значительным убыткам сверх суммы резервов, отраженных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

30 Условные, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Договорные обязательства по приобретению основных средств. По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года Группа не имела существенных договорных обязательств по приобретению основных средств, а также по строительно-монтажным работам.

Группа уже выделила необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство Группы уверено, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

Активы в залоге и активы, ограниченные в использовании. На 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года у Группы были следующие активы, переданные в залог в качестве обеспечения:

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Заложенные активы	Обеспеченные обязательства	Заложенные активы	Обеспеченные обязательства
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Основные средства	9,390,270	17,985,419	8,793,808	17,194,459
Нематериальные активы	16,042	1,580,121	299,593	360,000
Итого	9,406,312	19,565,540	9,093,401	17,554,459

Обязательства по операционной аренде. Для тех случаев, когда Группа выступает в качестве арендатора, в таблице ниже представлены будущие минимальные арендные платежи к уплате по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Не позднее 1 года	159,854	37,459
От 1 года до 5 лет	612,273	269,922
После 5 лет	2,431,772	2,686,733
Итого обязательства по операционной аренде	3,203,899	2,994,114

У Группы имеются договора операционной аренды по земельным участкам. Договоры аренды обычно заключаются первоначально на период в 49 лет с правом последующего продления. Договоры аренды могут быть расторгнуты без уведомления и штрафов.

Соблюдение условий кредитных договоров. Группа должна выполнять определенные условия, преимущественно связанные с кредитами и облигациями к уплате. Невыполнение данных условий может привести к негативным последствиям для Группы. По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года Группой были соблюдены условия, предусмотренные кредитными договорами.

31 Неконтролирующая доля

В таблице ниже представлена информация обо всех дочерних предприятиях, в которых имеется неконтролирующая доля, значительная для Группы.

	Место осущес- твления деятель- ности	Процент неконтро- лирующей доли	Процент прав голоса, приходя- щихся на неконтро- лирующую долю	Прибыль или убыток, относимый на некон- тролирую- щую долю	Накоплен- ные некон- тролирую- щие доли в дочернем предприя- тии	Дивиденды, выплачен- ные некон- тролирую- щей доле в течение года
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>						
Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.						
ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево»	Казахстан	8.50	8.50	(17,894)	117,901	-
ТОО «Атамекен-Агро-Целинный»	Казахстан	9.65	9.65	58,865	109,107	-
ТОО «Сагат СК»	Казахстан	4.38	4.38	(11,915)	6,051	-
ТОО «Атамекен-Агро-Корнеевка»	Казахстан	0.22	0.22	(611)	1,860	-
ТОО «Атамекен-Агро-Шукырколь»	Казахстан	5.28	5.28	(8,126)	(39,441)	-
ТОО «Атамекен-Агро»	Казахстан	5.65	5.65	(66,186)	(373,887)	-
ТОО «Шатило и К»	Казахстан	9.70	9.70	(32,129)	(56,296)	-
ТОО «Атамекен-Агро-Есиль»	Казахстан	33.09	33.09	(22,366)	(297,214)	-
ТОО «Мичуринский»	Казахстан	20.00	20.00	(40,763)	(178,184)	-
ТОО «ПСХ»	Казахстан	5.93	5.93	(8,494)	(18,214)	-
Итого				(149,619)	(728,317)	-
Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.						
ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево»	Казахстан	8.50	8.50	101,271	135,794	(30,763)
ТОО «Атамекен-Агро-Целинный»	Казахстан	9.59	9.59	77,681	50,242	-
ТОО «Сагат СК»	Казахстан	4.38	4.38	(632)	17,965	-
ТОО «Атамекен-Агро-Корнеевка»	Казахстан	0.22	0.22	363	2,471	-
ТОО «Атамекен-Агро-Шукырколь»	Казахстан	5.28	5.28	(12,052)	(31,314)	-
ТОО «Атамекен-Агро»	Казахстан	5.65	5.65	(54,548)	(307,699)	-
ТОО «Шатило и К»	Казахстан	9.70	9.70	(9,260)	(23,981)	-
ТОО «Атамекен-Агро-Есиль»	Казахстан	33.09	33.09	(27,160)	(274,846)	-
ТОО «Мичуринский»	Казахстан	20.00	20.00	(25,509)	(137,421)	-
ТОО «ПСХ»	Казахстан	5.93	5.93	(2,733)	(9,700)	-
ТОО «Корнеевка-Есиль»	Казахстан	0.00	0.00	(10,800)	-	-
Итого				36,621	(578,489)	(30,763)

31 Неконтролирующая доля (продолжение)

Обобщенная финансовая информация по денежным потокам каждой из дочерних компаний на 31 декабря 2015 года и 2014 года представлена в таблице ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Операционная деятельность	Инвести- ционная деятельность	Финансовая деятельность	Всего чистые денежные потоки
Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.				
ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево»	389,119	(235,554)	(145,291)	8,274
ТОО «Атамекен-Агро-Целинный»	278,814	(91,392)	(198,250)	(10,828)
ТОО «Атамекен-Агро-Шуқырколь»	157,607	(140,544)	(20,674)	(3,611)
ТОО «Атамекен-Агро-Корнеевка»	147,851	(66,894)	(84,901)	(3,944)
ТОО «Сағат СК»	169,963	(17,865)	(151,019)	1,079
ТОО «Атамекен-Агро»	216,497	51,143	(263,867)	3,773
ТОО «Мичуринский»	198,012	(54,694)	(140,378)	2,940
ТОО «ПСХ»	85,435	(73,377)	(7,566)	4,492
ТОО «Шатило и К»	498,451	(191,463)	(317,481)	(10,493)
ТОО «Атамекен-Агро-Есиль»	144,901	(99,528)	(56,335)	(10,962)
Итого	2,286,650	(920,168)	(1,385,762)	(19,280)
Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.				
ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево»	78,539	(278,182)	1,261,973	1,062,330
ТОО «Атамекен-Агро-Целинный»	178,526	(47,871)	1,241,722	1,372,377
ТОО «Атамекен-Агро-Шуқырколь»	(113,328)	(9,088)	917,393	794,977
ТОО «Атамекен-Агро-Корнеевка»	(225,203)	(146,543)	(14,990)	(386,736)
ТОО «Сағат СК»	(46,854)	(127,274)	365,074	190,946
ТОО «Атамекен-Агро»	(390,193)	(158,777)	4,454,588	3,905,618
ТОО «Мичуринский»	(74,080)	(153,071)	477,552	250,401
ТОО «ПСХ»	(59,433)	(35,883)	254,116	158,800
ТОО «Шатило и К»	85,346	(110,955)	1,285,512	1,259,903
ТОО «Атамекен-Агро-Есиль»	(231,900)	(85,882)	345,485	27,703
ТОО «Корнеевка-Есиль»	(173,707)	(69,278)	529,183	286,198
Итого	(972,287)	(1,222,804)	11,117,608	8,922,517

31 Неконтролирующая доля (продолжение)

Обобщенная финансовая информация по отчету о финансовом положении и прибыли или убытке по каждой из дочерних компаний на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года представлена в таблице ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Кратко-срочные активы	Долго-срочные активы	Кратко-срочные обязательства	Долго-срочные обязательства	Выручка	Доход/(расход)	Итого совокупный доход
Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.							
ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево»	995,250	2,907,603	957,036	1,558,560	1,435,536	(210,546)	(210,546)
ТОО «Атамекен-Агро-Целинный»	1,367,547	1,955,895	655,061	1,538,024	1,814,714	609,850	609,850
ТОО «Атамекен-Агро-Шуқырколь»	338,515	848,712	992,408	942,188	299,404	(153,981)	(153,981)
ТОО «Атамекен-Агро-Корнеевка»	359,323	1,457,162	733,793	223,960	748,708	(282,175)	(282,175)
ТОО «Сағат СК»	704,979	1,175,916	1,176,043	566,560	661,736	(272,343)	(272,343)
ТОО «Атамекен-Агро»	1,278,979	3,014,156	5,099,355	5,810,081	1,235,759	(1,171,235)	(1,171,235)
ТОО «Мичуринский»	233,513	1,082,781	1,424,947	782,262	769,600	(203,813)	(203,813)
ТОО «ПСХ»	272,913	188,846	522,911	246,010	133,801	(143,232)	(143,232)
ТОО «Шатило и К»							
ТОО «Атамекен-Агро-Есиль»	596,805	875,478	1,487,915	882,563	915,464	(67,592)	(67,592)
Итого	7,300,707	16,050,778	15,562,960	14,314,197	9,369,276	(2,226,293)	(2,226,293)
Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.							
ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево»	1,451,740	2,403,148	790,657	1,466,428	1,089,214	533,760	533,760
ТОО «Атамекен-Агро-Целинный»	1,305,232	1,613,839	963,045	1,435,519	1,310,787	804,785	804,785
ТОО «Атамекен-Агро-Шуқырколь»	258,974	688,374	546,231	994,505	155,881	(228,385)	(228,385)
ТОО «Атамекен-Агро-Корнеевка»	808,998	1,355,850	842,782	142,468	369,307	206,303	206,303
ТОО «Сағат СК»	769,274	1,087,733	955,230	491,142	455,147	(14,440)	(14,440)
ТОО «Атамекен-Агро»	1,249,487	3,126,270	3,746,146	6,074,677	724,622	(965,286)	(965,286)
ТОО «Мичуринский»	425,070	1,036,174	1,356,066	792,279	416,785	(127,544)	(127,544)
ТОО «ПСХ»	124,265	192,903	223,319	257,417	87,522	(46,082)	(46,082)
ТОО «Шатило и К»	1,689,083	2,350,673	2,464,087	1,822,892	926,192	(178,090)	(178,090)
ТОО «Атамекен-Агро-Есиль»	610,204	741,500	1,301,416	880,891	374,343	(82,080)	(82,080)
Итого	8,692,327	14,596,464	13,188,979	14,358,218	5,909,800	(97,059)	(97,059)

В январе 2014 года, Группа приобрела неконтролирующую долю в ТОО «Шатило и К» в размере 71.95 процентов у Джазина Ф.А. за вознаграждение в размере 47,629 тысяч тенге, которое было полностью оплачено денежными средствами. В мае 2014 года, Группа приобрела неконтролирующую долю в ТОО «Шатило и К» в размере 14.65 процентов у ТОО «Атамекен-Агро Озерное» за вознаграждение в размере 338,003 тысячи тенге. Данная задолженность была возмещена в счет аванса, выданного Группой в 2013 году ТОО «Атамекен-Агро Озерное» (примечание 13).

В результате данных приобретений доля Группы в ТОО «Шатило и К» увеличилась с 3.70 процентов до 90.30 процентов. Группа признала убыток от операции с неконтролирующей долей в размере 534,167 тысяч тенге, рассчитанный как разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли, напрямую в составе капитала.

По состоянию на 31 декабря 2013 года ТОО «Атамекен-Агро-Есиль», в котором доля участия Группы составляет 66.91 процентов, владело 100.00 процентной долей участия в ТОО «Корнеевка-Есиль». В октябре 2014 года указанная доля была передана в ТОО «Атамекен-Астық», которое является 100 процентной дочерним предприятием Группы. Группа признала убыток от операции с неконтролирующей долей в размере 120,151 тысячи тенге, рассчитанный как разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли, напрямую в составе капитала.

В 2015 году приобретения неконтролирующих долей были незначительны.

32 Приобретение предприятия

Приобретение ТОО «Арша-2». 28 октября 2015 года Группа ТОО «Арша-2» приобрела 100 процентов уставного капитала и получила контроль за счет возможности обеспечения большинства голосов на общем собрании участников ТОО «Арша-2». Основным видом деятельности «Арша-2» является предоставление услуг элеватора (хранение, переработка).

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Справедливая стоимость
Основные средства	785,850
Нематериальные активы и права землепользования	60
Запасы	4,795
Торговая и прочая дебиторская задолженность	54,612
Денежные средства и их эквиваленты	7,726
Итого активы	853,043
Торговая и прочая кредиторская задолженность	588,222
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	7,948
Итого обязательства	596,170
Чистые активы	256,873
Гудвил, связанный с приобретением	775,319
Итого переданное возмещение	1,032,192
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов приобретенного дочернего предприятия	(7,726)
Отток денежных средств и их эквивалентов при приобретении	767,593

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа провела тест на обесценение гудвила по приобретению ТОО «Арша-2» и не выявила обесценение.

32 Приобретение предприятия (продолжение)

Приобретение ТОО «Атамекен-Агро-Зеренда». 21 октября 2014 года Группа ТОО «Атамекен-Агро Зеренда» приобрела 100 процентов уставного капитала и получила контроль за счет возможности обеспечения большинства голосов на общем собрании участников ТОО «Атамекен-Агро Зеренда». Основным видом деятельности ТОО «Атамекен-Агро Зеренда» является животноводство.

Ниже представлена информация о приобретенных активах и обязательствах и о гудвиле, возникшем в связи с данными приобретениями:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Справедливая стоимость
Основные средства	61,180
Биологические активы	44,502
Запасы	180
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8,436
Денежные средства и их эквиваленты	69
Итого активы	114,367
Торговая и прочая кредиторская задолженность	151,741
Итого обязательства	151,741
Чистые активы	(37,374)
Гудвил, связанный с приобретением	37,375
Итого переданное возмещение	1
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов приобретенного дочернего предприятия	(69)
Поступление денежных средств и их эквивалентов при приобретении	(68)

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа провела тест на обесценение гудвила по приобретению ТОО «Атамекен-Агро Зеренда» (примечание 3) и не выявила обесценение (2014 год: обесценение гудвила в размере 16,707 тысяч тенге).

33 Управление бизнесом и финансовыми рисками

Коммерческие риски. Основная деятельность Группы связана с сельскохозяйственным предпринимательством, 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 различий в объеме полученной сельскохозяйственной продукции. Цены на сельскохозяйственные продукты также подвержены влиянию условий местного и мирового рынков. Экспертные знания руководства Группы отражены в их способности управлять такими рисками.

Факторы финансового риска. Функция управления финансовыми рисками в Группе проводится в области рисков по ценам на товары, финансовым рискам, операционным рискам и юридическим рискам. Основной деятельностью Группы является продажа сельскохозяйственной продукции, и в связи с этим Группа подвержена рискам изменений цен на товары. Кроме того, деятельность Группы подвержена различным финансовым рискам: рыночные риски (включая валютный риск, риск изменения процентной ставки и прочий риск изменения цены), кредитный риск и риск ликвидности. Главной задачей функции управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Функции операционного и юридического управления рисками созданы для обеспечения надлежащего функционирования внутренних политик и процедур, в целях минимизации операционных и юридических рисков.

33 Управление бизнесом и финансовыми рисками (продолжение)

Программа Группы по управлению рисками концентрируется на непредсказуемости финансовых рынков, и ее основной целью является минимизация потенциальных негативных последствий для финансового положения Группы. Управление операционным риском осуществляется на ежедневной основе руководителем, ответственным за принятие операционных решений, и управление юридическим риском обеспечивается внутренней юридической службой.

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате реализации Группой продукции на кредитных условиях и прочих операций с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

У Группы имеются политики, обеспечивающие реализацию продукции и услуг клиентам с соответствующей кредитной историей. Максимальная подверженность Группы кредитному риску по группам активов отражена в балансовой стоимости финансовых активов, входящих в дебиторскую задолженность по основной деятельности и прочую дебиторскую задолженность (примечание 13), дебиторскую задолженность по финансовой аренде (примечание 10, примечание 13), прочие долгосрочные активы (примечание 10), денежные средства с ограничением в использовании (примечание 14) и денежные средства и их эквиваленты (примечание 15). Экономические факторы могут оказать влияние на погашение дебиторской задолженности; руководство считает, что у Группы отсутствует значительный риск убытка сверх резервов, уже отраженных в финансовой отчетности.

У Группы отсутствуют политики присвоения внутренних рейтингов и установления лимитов для контрагентов. Руководство Группы проводит анализ непогашенной финансовой дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности по срокам погашения и отслеживает просроченные остатки. Таким образом, руководство считает уместным предоставлять информацию по срокам погашения и прочую информацию о кредитном риске в том виде, в каком она раскрыта в примечании 13.

Анализ финансовых активов по кредитному качеству на 31 декабря 2015 и 2014 годов раскрыт в примечаниях 13, 14 и 15.

Концентрация кредитного риска. Группа подвержена концентрации кредитного риска. На 31 декабря 2015 года у Группы нет контрагентов (31 декабря 2014 г.: нет контрагентов) с общей суммой дебиторской задолженности свыше 10 процентов от общего объема дебиторской задолженности по основной деятельности.

Рыночный риск. Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным активам и обязательствам и (в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

Показатели чувствительности к рыночному риску, которые указаны ниже, основаны на изменениях какого-либо фактора, в то время как остальные факторы остаются постоянными. На практике это маловероятно, и изменения некоторых факторов могут быть взаимосвязаны, например, изменения процентных ставок и изменения обменных курсов.

33 Управление бизнесом и финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск. Экспортная выручка в основном выражена в долларах США, и займы Группы частично были деноминированы в иностранной валюте, главным образом в долларах США и Евро. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, приводят к возникновению валютного риска.

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на конец отчетного периода:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Доллары США	Евро	Рубли	Итого
На 31 декабря 2015 года				
Денежные финансовые активы	3,929	10	29,953	33,892
Денежные финансовые обязательства	4,569,858	514,181	36	5,084,075
Чистая балансовая позиция	4,573,787	514,191	29,989	5,117,967
На 31 декабря 2014 года				
Денежные финансовые активы	68,264	2,682	-	70,946
Денежные финансовые обязательства	(417,374)	(319,684)	194	(736,864)
Чистая балансовая позиция	(349,110)	(317,002)	194	(665,918)

Группа не имеет утвержденных инструментов для снижения валютных рисков деятельности Группы.

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и капитала в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода для функциональной валюты предприятий Группы, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

<i>In thousands of Kazakhstani Tenge</i>	Воздействие на прибыль или убыток на 31 декабря 2015 г.	Воздействие на прибыль или убыток на 31 декабря 2014 г.
Укрепление доллара США на 20% (2014: укрепление на 20%)	(887,315)	(67,727)
Ослабление доллара США на 20% (2014: ослабление на 20%)	887,315	67,727
Укрепление евро на 20% (2014: укрепление на 20%)	(99,753)	(61,498)
Ослабление евро на 20% (2014: ослабление на 20%)	99,753	61,498

Риск был рассчитан только для денежных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты соответствующего предприятия Группы. Такая подверженность финансового результата возможным изменениям обменных курсов может быть обусловлена главным образом прибылями/убытками от курсовой разницы при пересчете кредиторской задолженности по основной деятельности и денежных средств и их эквивалентов, выраженным в долларах США и евро.

Риск процентной ставки. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Процентный риск Группы возникает по займам, кредиторской задолженности по финансовой аренде и по облигациям. Группа имеет займы, кредиторскую задолженность по финансовой аренде и по облигациям, которые были получены по плавающим ставкам, что подвергает денежные потоки Группы риску изменения процентной ставки.

Анализ чувствительности показывает влияние изменений рыночной процентной ставки на выплату процентов, процентные доходы и расходы и, если применимо, на капитал.

Анализ чувствительности к риску процентной ставки основывается на предположении о влиянии изменения рыночной ставки на процентные доходы и процентные расходы по финансовым инструментам с плавающей процентной ставкой, следовательно, должны быть включены в расчет для целей анализа чувствительности; финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой, признанной по амортизированной стоимости не подвержены процентному риску, и, следовательно, не включены в расчет для целей анализа чувствительности.

33 Управление бизнесом и финансовыми рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа была подвержена потенциальному рыночному риску в связи с облигациями с плавающей процентной ставкой, зависящей от уровня инфляции за период. При прочих неизменных переменных, амортизированная стоимость выпущенных облигаций не изменилась бы при уровне инфляции равной или ниже 6.5 процентов, (примечание 17). Если бы на 31 декабря 2015 года ожидаемая ставка инфляции была 8.5 процентов (31 декабря 2014 года: 7 процентов), при прочих неизменных переменных, убыток за год был бы на 99,134 тысячи тенге больше (31 декабря 2014 года: 81,393 тысячи тенге больше).

Долгосрочные займы Группы с фиксированными ставками подвержены риску процентной ставки, что может повлиять на справедливую стоимость данных займов на каждую отчетную дату. Группа проводит периодическую оценку данного риска, например, по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2015 года, балансовая стоимость долгосрочных займов с фиксированными процентными ставками была приблизительно равна их справедливой стоимости.

Группа не имеет утвержденной политики для анализа и снижения уровня своей подверженности риску изменения процентной ставки.

Риск ликвидности. Риск ликвидности - это риск того, что предприятие столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Подход Группы к управлению риском ликвидности заключается в обеспечении постоянного наличия необходимых ликвидных средств для выполнения обязательств Группы по мере наступления срока их погашения (как в стандартных, так в нестандартных ситуациях), при этом предотвращая недопустимые потери или ущерб для репутации Группы.

В силу динамичного характера основных направлений деятельности Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из капитала акционеров, займов, кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы обязательств в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как суммы в отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на конец отчетного периода. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на конец отчетного периода. Остатки со сроками погашения не более 12 месяцев равны своим балансовым остаткам, поскольку влияние дисконтирования незначительно.

См. примечание 2 для получения информации о ликвидности и принципе непрерывности деятельности.

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	До востре- бования и менее 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	От 3 до 4 лет	Более 4 лет	Итого
31 декабря 2015 года						
Займы	9,974,894	3,179,088	10,800,638	5,154,167	11,005,433	40,114,220
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	1,904,738	492,372	8,958	8,805	8,063	2,422,936
Дивиденды к выплате по привилегированным акциям*	-	72,423	2,752,068	1,013,920	2,029,662	5,868,073
Итого выплаты, включая будущие выплаты основной суммы долга и процентов	11,879,632	3,743,883	13,561,664	6,176,892	13,043,158	48,405,229

33 Управление бизнесом и финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	До востре- бования и менее 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	От 3 до 4 лет	Более 4 лет	Итого
31 декабря 2014 года						
Займы	5,426,024	320,310	6,933,758	4,664,944	15,288,601	32,633,637
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	817,581	923,533	-	-	-	1,741,114
Дивиденды к выплате по привилегированным акциям*	-	72,423	362,114	1,448,457	5,069,600	6,952,594
Итого выплаты, включая будущие выплаты основной суммы долга и процентов	6,243,605	1,316,266	7,295,872	6,113,401	20,358,201	41,327,345

*Привилегированные акции бессрочные, следовательно, дивиденды к выплате по привилегированным акциям представлены только до 2022 года (дивиденды после 2022 года бессрочно равны номинальной сумме 1,013,920 тысяч тенге).

Управление риском капитала. Задача деятельности Группы в сфере управления капиталом состоит в поддержании способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности, обеспечивая доход для участников и выгоды для других акционеров.

Как и другим компаниям данной отрасли, Группе требуется значительная сумма заемного капитала. Мониторинг процесса финансирования осуществляется на ежедневной основе руководителем, отвечающим за операционные решения, а также высшим руководством. Группа рассматривает и представляет общий капитал в составе отчета о финансовом положении. Группа управляет уровнями чистых займов и капитала для целей поддержания достаточной ликвидности, однако у Группы нет каких-либо количественных показателей.

Чистые займы и капитал на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 годов были представлены следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Итого займы	17	32,867,310	26,511,774
Минус: денежные средства и их эквиваленты	15	(100,660)	(117,504)
Итого чистые займы		32,766,650	26,394,270
Итого капитал		(9,477,956)	(4,475,136)

34 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

Ниже представлены статьи, к которым были применены учетные политики в отношении финансовых инструментов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<i>Займы и дебиторская задолженность</i>			
Денежные средства и их эквиваленты	15	100,660	117,504
Денежные средства с ограничением по снятию	14	6,839,282	6,115,000
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	13	203,055	105,257
Прочие долгосрочные активы	10	5,004	11,804
Итого финансовые активы		7,148,001	6,349,565
<i>Финансовые обязательства, отраженные по амортизированной стоимости</i>			
Займы и кредиты	17	32,794,882	26,511,774
Обязательства по привилегированным акциям	18	5,868,073	5,212,782
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	19	2,422,936	1,741,114
Итого финансовые обязательства		41,085,891	33,465,670

35 Оценка по справедливой стоимости

Справедливая стоимость - это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок - это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 уровню относятся оценки по котированной цене (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 уровню - полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки 3 уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к 3 уровню. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

а) Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые другими МСФО в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода.

35 Оценка по справедливой стоимости (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Уровень иерархии	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Основные средства	8	Уровень 2	21,358,066	17,439,502
Сельскохозяйственная продукция	12	Уровень 2	4,877,720	4,601,105
Биологические активы- сельскохозяйственная продукция	11	Уровень 2	308,751	1,109,551
Биологические активы – потребляемые и продуктивные активы животноводства	11	Уровень 3	1,471,601	1,447,499
Инвестиционное имущество	9	Уровень 2	75,581	74,501
Итого многократные оценки справедливой стоимости			28,091,719	24,672,158

Подход к оценке и описание исходных данных для уровня 2 оценки справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 представлены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Справедливая стоимость на 31 декабря 2015 г.	Справедливая стоимость на 31 декабря 2014 г.	Метод оценки	Примененные исходные данные
Основные средства	21,358,066	17,439,502	Рыночный подход/ затратный подход	Сравнимые цены менее активных рынков
Сельскохозяйственная продукция	4,877,720	4,601,105	Рыночный подход	Сравнимые цены менее активных рынков
Биологические активы- сельскохозяйственная продукция	308,751	1,109,551	Рыночный подход	Сравнимые цены менее активных рынков
Инвестиционная имущество	75,581	74,501	Рыночный подход	Сравнимые цены менее активных рынков/ Стоимость замещения
Итого многократные оценки справедливой стоимости на уровне 2	26,620,118	23,224,659		

б) Процессы оценки для многократной и однократной оценки 3 уровня иерархии справедливой стоимости

Руководство определяет потребляемые и продуктивные биологические активы по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Наблюдаемые исходные данные недоступны, и руководство использует неизмеримые исходные данные в той мере, в которой наблюдаемые исходные данные недоступны. Настоящие исходные данные сформированы с использованием максимально доступной информации в отношении допущений, которые бы использовали участники рынка при установлении цены на актив или обязательство. Чувствительность к исходным данным по оценке определяется руководством в примечании 11.

в) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся в наличии рыночной информации и соответствующих методик оценки. Тем не менее, необходимы суждения для интерпретации рыночной информации для определения оценочной справедливой стоимости. Республика Казахстан продолжает характеризоваться некоторыми признаками развивающейся страны, и экономические условия продолжают ограничивать объем деятельности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать неточные условия операций по сделке, таким образом, не представляя справедливую стоимость финансовых инструментов. Руководство использовало всю имеющуюся в наличии информацию при определении справедливой стоимости финансовых инструментов.

35 Оценка по справедливой стоимости (продолжение)

Все финансовые инструменты Компании отражены по амортизированной стоимости. Их справедливая стоимость относится к 3 уровню иерархии справедливой стоимости и была оценена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, приблизительно равна их балансовой стоимости. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, была оценена по методу дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой, как правило, равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основана на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Исползованные ставки дисконтирования зависят от кредитного риска контрагента. Балансовая стоимость финансовых активов приблизительно равна их справедливой стоимости вследствие их краткосрочного периода погашения.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих котировок на активном рынке, была определена на основании ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Балансовая стоимость финансовых обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости.

Ниже приводится анализ справедливой стоимости активов и обязательств, которые не оцениваются по справедливой стоимости, но раскрытие справедливой стоимости которых требуется уровнем иерархии справедливой стоимости:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Уровень иерархии	31 декабря 2015	31 декабря 2014
<i>Займы и дебиторская задолженность</i>				
Деньги и приравненные к ним средства	15	Номинальная стоимость	100,660	117,504
Дебиторская задолженность и прочие краткосрочные активы, нетто	13	Уровень 2	203,055	105,257
Прочие долгосрочные активы	10	Уровень 2	5,004	11,804
Денежные средства с ограничением по снятию	14	Номинальная стоимость	6,839,282	6,115,000
Итого финансовые активы			7,148,001	6,349,565
<i>Финансовые обязательства</i>				
Займы	17	Уровень 2	32,794,882	26,511,774
Обязательство по привилегированным акциям	18	Уровень 2	5,868,073	5,212,782
Кредиторская и прочая задолженность	19	Уровень 2	2,422,936	1,741,114
Итого финансовые обязательства			41,085,891	33,465,670

36 События после отчетной даты

28 марта 2016 года Группа получила заем на проведение весенне-полевых и уборочных работ от АО «Аграрная кредитная корпорация» в размере 5,365,000 тысяч тенге с процентной ставкой 5% годовых и сроком погашения в декабре 2016 года.

3 и 16 февраля 2016 года Группа осуществила продажу простых акций в пользу ТОО «Agro Prime Solutions». Количество проданных ценных бумаг составило 3,000,000 штук, стоимость одной ценной бумаги составила 100 тенге. В результате сделки процент владения ТОО «AGRO PRIME SOLUTIONS» в уставном капитале Группы составил 22.3 процента.

Расчет балансовой стоимости одной простой акции

№	Показатели	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
1	Активы в бухгалтерском балансе, тыс. тенге	39,373,920	34,248,967
2	Нематериальные активы в бухгалтерском балансе, тыс. тенге	834,077	48,610
3	Краткосрочные и долгосрочные обязательства в бухгалтерском балансе, тыс. тенге	48,860,009	38,724,103
4	Количество простых акций, штук	8 978 895	8 978 895
5	Сальдо по привилегированным акциям в капитале, тыс. тенге	12,875,173	12,875,173
6	Чистые активы для простых акций ((стр1-стр2)-стр3-стр5), тыс. тенге	(23,195,339)	(17,398,919)
	Балансовая стоимость одной простой акции (стр6/стр4), тенге	(2,583.32)	(1,937.76)

Расчет балансовой стоимости одной привилегированной акции I группы:

№	Показатели	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
1	Капитал, принадлежащий привилегированным акциям I группы, тыс. тенге	12,875,173	12,875,173
2	Начисленные дивиденды, тыс. тенге	144,851	72,423
3	Оплаченные дивиденды, тыс. тенге	72,423	72,423
4	Сальдо по дивидендам, тыс. тенге	72,428	72,428
5	Количество привилегированных акций, штук	1,448,457	1,448,457
6	Долговая составляющая привилегированных акций, тыс. тенге	5,795,645	5,140,354
	Балансовая стоимость одной привилегированной акции I группы (стр1+стр4+стр6/стр5), тенге	12,940.15	12,487.74

Председатель Правления

Ахметов А. Г.

Главный бухгалтер

Саджитова А. Т.

г. Кокшетау, Акмолинская область
01 июля 2016 г.

