

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

За период, закончившийся 31 марта 2015 года

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

ЗАО «Продовольственная Контрактная Корпорация» (далее «Компания») было создано в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан (далее «Правительство») от 24 февраля 1997 года с 100% участием Правительства в его уставном капитале, и являлось правопреемником «Государственной продовольственной контрактной корпорации», созданной 25 апреля 1995 года в соответствии с постановлением Кабинета Министров Республики Казахстан. В соответствии с законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах», 17 июня 2004 года Компания была перерегистрирована в АО «Продовольственная Контрактная Корпорация». 5 июля 2007 года АО «Продовольственная Контрактная Корпорация» был присвоен статус «Национальная компания».

17 апреля 2007 года Правительство передало 100% долю участия в Компании АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгроЛогистик» (далее «Акционер» или «КазАгроЛогистик»). Таким образом, с 17 апреля 2007 года единственным акционером Компании является КазАгроЛогистик. Единственным акционером КазАгроЛогистик является Правительство в лице Министерства сельского хозяйства.

Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: Республика Казахстан, город Астана, улица Московская 29/3.

Основной задачей Компании является поддержание государственных резервов зерна на уровне, необходимом для обеспечения продовольственной безопасности населения Республики Казахстан. На Компанию возложена ответственность за ведение учёта и мониторинг качества, количества и сохранности государственных ресурсов зерна. Также, Компания участвует в государственной политике по регулированию и развитию агропромышленного сектора посредством покупки, продажи аграрной продукции, а также весеннего финансирования посевов в соответствии с бессрочной государственной лицензией № 46 от 22 февраля 2005 года, выданной Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору над финансовым рынком и финансовыми операциями.

Компания и её дочерние организации (далее «Группа»), помимо прочего, осуществляют коммерческую деятельность, связанную с хранением, перевалкой, производством и реализацией зерна и прочей аграрной продукции на зарубежных и внутренних рынках.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

Настоящая промежуточная сокращённая консолидированная финансовая отчётность была подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением операций, раскрытых в учётной политике и примечаниях к данной консолидированной финансовой отчётности. Промежуточная сокращённая консолидированная финансовая отчётность представлена в казахстанских тенге (далее «тенге»). Все значения в данной консолидированной финансовой отчётности округлены до целых тысяч, за исключением специально оговоренных случаев.

Заявление о соответствии

Настоящая промежуточная сокращённая консолидированная финансовая отчётность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее «МСФО») в редакции, опубликованной Советом по Международным стандартам финансовой отчётности (далее «Совет по МСФО»).

Подготовка промежуточной сокращённой консолидированной финансовой отчётности в соответствии с МСФО требует применения определённых критичных учётных оценок, а также требует от руководства применения суждений по допущениям в ходе применения учётной политики. Сфера применения, включающие в себя повышенный уровень сложности или применения допущений, а также области, в которых применение оценок и допущений является существенным для консолидированной финансовой отчётности раскрыты в Примечании 4.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Пересчёт иностранной валюты

Функциональная валюта и валюта представления

Промежуточная сокращённая консолидированная финансовая отчётность представлена в тенге, которая также является функциональной валютой Акционера. Каждая дочерняя организация и совместные предприятия Группы определяет свою собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчётность каждого предприятия, измеряются с использованием той или иной функциональной валюты.

Операции и сальдо счетов

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу функциональной валюты, действующему на отчётную дату. Все курсовые разницы от такого пересчета включаются в консолидированный отчёт о совокупном доходе. Неденежные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на дату определения справедливой стоимости.

Дочерние организации

Доходы, убытки и финансовое положение всех дочерних организаций Группы (ни одно из которых не оперирует в валютах гиперинфляционных экономик), функциональная валюта которых отличается от валюты представления, пересчитываются в валюту представления следующим образом:

- активы и обязательства по каждому из представленных отчётов о финансовом положении пересчитываются по курсам закрытия на отчётные даты;
- доходы и расходы по каждому из отчётов о совокупном доходе пересчитываются по средним курсам (кроме случаев, когда средний курс не является разумным приближением совокупного эффекта курсов на дату осуществления операции; в этом случае доходы и расходы пересчитываются по курсу на дату осуществления операции);
- все курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода;
- общая отсроченная сумма, признанная в составе прочего совокупного дохода и относящаяся к конкретной дочерней организации, при выбытии признается в консолидированном отчёте о совокупном доходе;
- статьи капитала и инвестиций, которые измеряются по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по историческому курсу.

Курсы обмена валют

В качестве официальных обменных курсов в Республике Казахстан используются средневзвешенные валютные курсы, установленные на Казахстанской фондовой бирже (далее «КФБ»).

Валютный обменный курс КФБ на 31 марта 2015 года был равен 185,65 тенге за 1 доллар США. Этот курс использовался для пересчёта денежных активов и обязательств, выраженных в долларах США, на 31 марта 2015 года (на 31 декабря 2014 года: 182,35 тенге за 1 доллар США).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основные аспекты учётной политики, использованные при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчётности, приведены ниже.

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

Применяемая учётная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем отчётом году, за исключением следующих новых или пересмотренных Стандартов и Интерпретаций, вступивших в силу с 1 января 2014 года:

Поправки к МСФО 10, МСФО 12 и МСБУ 27 «Инвестиционные компании»

Данные поправки предусматривают исключение в отношении требования о консолидации для организаций, удовлетворяющих определению инвестиционной компании согласно МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчётность». Согласно исключению в отношении консолидации инвестиционные компании должны учитывать свои дочерние организации по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

Поправки к МСБУ 32 «Взаимозачёт финансовых активов и финансовых обязательств»

Данные поправки разъясняют значение фразы «в настоящий момент имеется обеспеченное юридической защитой право осуществить зачёт признанных сумм» и критерии взаимозачёта для применяемых расчётными палатами механизмов неодновременных расчётов. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

Поправки к МСБУ 39 «Новация производных инструментов и продолжение учёта хеджирования»

Данные поправки предусматривают освобождение от прекращения учёта хеджирования при условии, что новация производного инструмента, обозначенного как инструмент хеджирования, удовлетворяет определенным критериям. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

Поправки к МСБУ 36 «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов»

Данные поправки устраняют непреднамеренные последствия МСФО 13 «Оценка по справедливой стоимости» в части раскрытия информации согласно МСБУ 36 «Обесценение активов». Кроме того, эти поправки требуют раскрытия информации о возмещаемой стоимости активов или единиц, генерирующих денежные средства, по которым в течение периода был признан или восстановлен убыток от обесценения. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

Разъяснение КРМФО 21 «Обязательные платежи»

Разъяснение КРМФО 21 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, и применяется ретроспективно. Оно применяется в отношении всех обязательных платежей, уплачиваемых государству в соответствии с законодательством, которые не являются выбытиями ресурсов, входящими в сферу применения других стандартов, либо штрафами или иными взысканиями, налагаемыми за нарушение законодательства.

Разъяснение уточняет, что организация признает обязательство по уплате обязательного платежа не ранее осуществления деятельности, вследствие которой согласно законодательству возникает обязанность по уплате. Разъяснение также уточняет, что обязательство по уплате обязательного платежа признается постепенно, если деятельность, вследствие которой в соответствии с законодательством возникает такая обязанность, осуществляется на протяжении определенного периода времени. Если обязанность по уплате обязательного платежа возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, соответствующее обязательство до достижения такого минимального порогового значения не признается. Данная интерпретация не оказала влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

Группа не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ

Подготовка консолидированной финансовой отчётыности Группы в соответствие с МСФО требует от её руководства использования оценок и допущений, которые влияют на отраженные в отчётыности активы и обязательства и раскрытие информации об условных обязательствах, на дату подготовки консолидированной финансовой отчётыности, а также отражённые в отчётыности суммы выручки и расходы за отчётный период. Самые существенные допущения рассматриваются ниже:

Обесценение финансовых активов

На каждую отчётную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива, и случаи наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить. Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заёмщик или группа заёмщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам. Общие изменения в экономике, в сфере деятельности или в условиях в которых функционирует заёмщик, могут потребовать корректировки в резерве на обесценение финансовых активах, отраженной в консолидированной финансовой отчётыности.

Обесценение нефинансовых активов

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу и ценность от использования. Накапливаемые убытки на дочерних предприятиях были рассмотрены руководством Группы как возможные признаки обесценения отдельных ПГДП, и Группа провела тесты на обесценения.

Возмещаемая стоимость ПГДП были определена на основе справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Расчёт справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки строятся на допущении наиболее выгодного использования активов независимыми участниками рынка, т.е. другими компаниями той же отрасли, в существующей экономической среде. Такой подход подразумевает использование только тех допущений, которые использовались бы другими независимыми участниками рынка, и не допускаются допущения или информация, которая неизвестна или по каким либо причинам не учитывалась бы другими типичными участниками рынка.

Налогообложение

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

Активы по отсроченному налогу

Активы по отсроченному подоходному налогу признаются по всем резервам и перенесенным налоговым убыткам в той степени, в которой существует вероятность того, что будут обоснованы налогооблагаемые временные разницы и коммерческий характер таких расходов. Существенные суждения руководства требуются для оценки активов по отсроченному подоходному налогу, которые могут быть признаны на основе планируемого уровня и времени доходности, а также успешного применения стратегии налогового планирования.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отражённых в консолидированном отчёте о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных методов оценки, включающих математические модели и модели дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определённая доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учёт таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов.

Неснижаемые государственные запасы зерна

В соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан от 28 марта 2011 года (далее – «Постановление») и договором доверительного управления Компания является единственным агентом по управлению неснижаемыми государственными запасами зерна. Руководство считает, что Компания в силу указанных документов контролирует эти запасы и получает все выгоды от управления зерном государственных ресурсов и, соответственно, признает неснижаемые государственные запасы зерна в качестве актива в консолидированном отчёте о финансовом положении. В соответствии с Постановлением Компания несёт ответственность за формирование, хранение, освежение, перемещение и использование государственных ресурсов зерна. Компания самостоятельно, в рамках Постановления и договора доверительного управления и Устава, занимается управлением государственными запасами зерна.

5. НЕСНИЖАЕМЫЕ ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ЗАПАСЫ ЗЕРНА

Для обеспечения продовольственной безопасности населения, в начале 1990-ых, Правительством Республики Казахстан был сформирован неснижаемый Государственный запас зерна (далее «неснижаемый запас зерна»). Объём неснижаемого запаса зерна был определён в размере 500 тысяч тонн. Согласно договора доверительного управления от 8 сентября 2003 года Компания признаёт данный неснижаемый запас зерна в консолидированном отчёте о финансовом положении, так как в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан от 28 марта 2001 года и договором доверительного управления Компания является единственным агентом по управлению этими запасами. На 31 марта 2015 и 31 декабря 2014 годов Акционером не было принято решения по переводу неснижаемого запаса зерна в госучреждения, Комитет государственной инспекции Министерства сельского хозяйства либо Комитет по государственным материальным резервам Министерства по чрезвычайным ситуациям. Компания переведёт зерно в тот момент, когда контролирующий Акционер примет решение по переводу зерна и определит механизмы его передачи. Руководство Группы считает, что обязательство по переводу зерна возникнет в момент принятия решения Правительством. У Компании есть обязательство по ежегодному обновлению не менее, чем 30% неснижаемого запаса зерна. По состоянию на 31 марта 2015 года стоимость неснижаемого запаса зерна составила 14.483.538 тысяч тенге (по состоянию на 31 декабря 2014 года: 14.200.727 тысяч тенге).

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

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средств за годы, закончившиеся 31 марта 2015 и 31 декабря 2014 годов, представлено следующим образом:

В тысячах тенге	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство		Итого
					Прочее	Строительство	
Стоимость							
На 1 января 2014 года	369.383	5.515.111	5.208.203	1.307.698	465.898	2.721.674	15.587.967
Поступления	1.612	499	33.547	14.080	5.894	539.661	595.293
Выбытия	-	-	(176.332)	(49.725)	(12.098)	(170.565)	(408.720)
Переводы	-	302.555	(267.636)	2.488	(9.101)	(28.306)	-
Активы, предназначенные для продажи	(149.199)	(237.761)	(59.516)	(260.693)	(215.906)	219	(922.856)
На 31 декабря 2014 года	221.796	5.580.404	4.738.266	1.013.848	234.687	3.062.683	14.851.684
Поступления	-	-	1.318	-	1.517	4.061	6.896
Выбытия	-	-	(71)	-	(122)	-	(193)
Переводы	-	415	3.670	125	-	(4.210)	-
На 31 марта 2015 года	221.796	5.580.819	4.743.183	1.013.973	236.082	3.062.534	14.858.387
Накапленный износ и обесценение							
На 1 января 2014 года	-	(837.093)	(1.964.293)	(634.056)	(147.032)	(1.319.499)	(4.901.973)
Начисленный износ	-	(178.929)	(342.925)	(94.931)	(33.509)	-	(650.294)
Выбытия	-	1.395	97.128	39.516	11.341	26.497	175.877
Переводы	-	(20.130)	19.859	-	9.432	(9.161)	-
Переводы в активы, предназначенные для продажи	-	12.051	314.674	102.097	987	-	429.809
На 31 декабря 2014 года	-	(1.022.706)	(1.875.557)	(587.374)	(158.781)	(1.302.163)	(4.946.581)
Начисленный износ	-	(39.670)	(101.909)	(21.532)	(7.113)	-	(170.224)
Выбытия	-	-	71	-	18	-	89
Переводы	-	-	-	-	-	-	-
На 31 марта 2015 года	-	(1.062.376)	(1.977.395)	(608.906)	(165.876)	(1.302.163)	(5.116.716)
Остаточная стоимость							
На 31 декабря 2014 года	221.796	4.557.698	2.862.709	426.474	75.906	1.760.520	9.905.103
На 31 марта 2015 года	221.796	4.518.443	2.765.788	405.067	70.206	1.760.371	9.741.671

Незавершенное строительство по состоянию на 31 марта 2015 года включает в себя следующие существенные проекты:

Проектно-сметная документация и технико-экономическое обоснование для строительства оптовых рынков в г. Астана, г. Актау, г. Оскемен и г. Шымкент на общую стоимость 742.672 тысячи тенге (в 2014 году: 742.672 тысячи тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

7. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

У Группы имеется 50% доли участия в компаниях ООО «Бакинский зерновой терминал» и ООО «Амирабад Грэйн Терминал Киш», которые занимаются перевалкой зерна.

Участие Группы в компаниях учитывается в консолидированной финансовой отчетности с использованием метода долевого участия. Ниже представлена обобщенная финансовая информация о совместных предприятиях, которые основываются на их финансовой отчетности согласно МСФО, а также сверка этой информации с балансовой стоимостью инвестиции в консолидированной финансовой отчетности:

Ниже представлено движение инвестиций в совместные предприятия:

В тысячах тенге	31 марта 2015 года	31 декабря 2014 года
Инвестиции в совместные предприятия на начало периода	2.518.040	2.248.163
Доля в чистой прибыли совместных предприятий	14.815	118.562
Дивиденды объявленные	-	(123.473)
Влияние пересчёта валюты отчётности	(326.811)	274.788
Инвестиции в совместные предприятия на конец периода	2.206.044	2.518.040

8. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 марта дебиторская задолженность представлена следующим образом:

В тысячах тенге	31 марта 2015 года	31 декабря 2014 года
Долгосрочная дебиторская задолженность	1.113.715	26.172
	1.113.715	26.172
Краткосрочная дебиторская задолженность	45.143.389	45.282.227
Минус: резерв по сомнительной задолженности	(8.759.436)	(8.614.625)
Итого дебиторская задолженность	36.383.953	36.693.774

Движение резерва по сомнительной задолженности представлено следующим образом:

В тысячах тенге	31 марта 2015 года	31 декабря 2014 года
Резерв на начало периода	(8.614.625)	(3.504.341)
Начислено/восстановлено за период	(144.811)	(5.110.284)
Резерв на конец периода	(8.759.436)	(8.614.625)

19 января 2015 года Группа реализовала долю участия дочерней компании ТОО «Агрофирма «Жана Жер» владельцу неконтрольной доли ТОО «Асыл Кен» сроком на 5 лет.

По состоянию на 31 марта 2015 и 31 декабря 2014 годов дебиторская задолженность была обеспечена залогом земельных участков и зерна, и гарантиями казахстанских коммерческих банков и зерновой страховой компаний.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

9. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 марта 2015 и 31 декабря 2014 годов займы, выданные, были представлены следующим образом:

В тысячах тенге	31 марта 2015 года	31 декабря 2014 года
Займы, предоставленные фермерам	5.752.735	5.990.300
Займы, предоставленные связанным сторонам	584.469	569.007
Беспроцентный заем за подключение дополнительных мощностей по электричеству	107.567	108.319
	6.444.771	6.667.626
Минус: резерв по сомнительным займам	(5.343.656)	(5.345.801)
	1.101.116	1.321.825
За вычетом займов, подлежащих погашению в течение года	(993.549)	(697.373)
Долгосрочная часть займов	107.567	624.452

По состоянию на 31 марта 2015 года часть займов, обеспеченных гарантиями казахстанских коммерческих банков, составили 387.330 тысяч тенге (в 2014 году: 644.499 тысяч тенге) и выражены в тенге.

Займ, предоставленный связанный стороне ООО «Бакинский зерновой терминал» является беспроцентным и выражен в долларах США.

По состоянию на 31 марта 2015 и 31 декабря 2014 годов беспроцентный заем представляет собой дисконтированные по рыночной ставке, будущие денежные потоки, связанные с возвратом ранее выданных Группой авансов за подключение дополнительных мощностей по электричеству.

Движение резерва по сомнительным займам, представлено следующим образом:

В тысячах тенге	31 марта 2015 года	31 декабря 2014 года
Резерв на начало периода	(5.345.801)	(5.113.964)
Начислено за период	-	(301.837)
Восстановлено за период	2.145	70.000
Резерв на конец периода	(5.343.656)	(5.345.801)

10. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 марта 2015 и 31 декабря 2014 годов товарно-материальные запасы представлены следующим образом:

В тысячах тенге	31 марта 2015 года	31 декабря 2014 года
Запасы зерна	39.826.945	37.765.032
Запасы хлопка	314.681	597.248
Запасы томатной пасты	155.321	169.661
Прочие товарно-материальные запасы	1.255.077	1.297.149
	41.552.024	39.829.090

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 марта 2015 и 31 декабря 2014 года денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

В тысячах тенге	31 марта 2015 года	31 декабря 2014 года
Денежные средства на текущих счётах в банках в тенге	23.217.683	18.597.146
Денежные средства на текущих счётах в банках в других валютах	4.113.466	7.973.512
Наличность в кассе в тенге	579	1.243
	27.331.727	26.571.901

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

12. ВЕСЕННЕ-ЛЕТНЕЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ ПОСЕВОВ

В соответствии с решением Государственной комиссии по вопросам модернизации экономики, в рамках осуществления программы мероприятий по поддержке субъектов агропромышленного комплекса Компания предоставляет весенне-летнее финансирование посевов сельхозтоваропроизводителей. Весенне-летнее финансирование посевов представлено средствами, направленными на форвардный закуп зерна, по которым клиенты Компании обычно возмещают полученные средства в денежной форме.

По состоянию на 31 марта 2015 года приведённая стоимость весенне-летнего финансирования посевов составила 12.736.188 тысяч тенге (в 2014 году: 2.896.644 тысячи тенге).

13. КРАТКОСРОЧНЫЕ БАНКОВСКИЕ ВКЛАДЫ

По состоянию на 31 марта краткосрочные банковские вклады представлены следующим образом:

В тысячах тенге	31 марта 2015 года	31 декабря 2014 года
Депозиты в долларах США	6.252.946	21.810.544
Депозиты в тенге	434.605	709.435
Депозиты в Евро	43.672	11.083
	6.731.223	22.531.062

По состоянию на 31 марта 2015 года банковские депозиты размещены в казахстанских коммерческих банках со сроком погашения более 3 месяцев. Процентные ставки по депозитам в долларах США и тенге составляют 5,6% и 7,0-8,5% соответственно (в 2014 году: 2,5-5,5% и 7,0-8,5% соответственно).

14. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов авансы выданные представлены следующим образом:

В тысячах тенге	31 марта 2015 года	31 декабря 2014 года
Краткосрочные авансы выданные		
Поставка зерна	2.197.848	2.197.848
Прочее	116.871	259.269
Минус: резерв по сомнительной задолженности	(1.907.497)	(2.054.211)
	407.222	402.906

По состоянию на 31 марта 2015 и 31 декабря 2014 годов не обесцененные авансы, уплаченные за поставку зерна, были гарантированы залогом земельных участков и зерна и обеспечены гарантиями казахстанских коммерческих банков и социально-предпринимательских корпораций.

Движение резерва по сомнительной задолженности за авансы выданные:

В тысячах тенге	31 марта 2015 года	31 декабря 2014 года
Резерв на начало периода	(2.054.211)	(39.439)
Начислено за период	-	(2.014.772)
Восстановлено за период	146.714	
Резерв на конец периода	(1.907.497)	(2.054.211)

15. АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

23 сентября 2014 года Совет директоров Компании принял решение о реализации 94,18% доли участия в ТОО «Агрофирма Жана-Жер» в пользу ТОО «Асыл Кен». ТОО «Асыл Кен» владел неконтрольной долей участия в ТОО «Агрофирма Жана-Жер». Реализация ТОО «Агрофирма Жана-Жер» была завершена 19 января 2015 года. Доход от реализации дочерней компании составил 494.199 тысяч тенге (Примечание 24).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

16. КАПИТАЛ

В течение 2014 года, объявленный уставный капитал был увеличен на 2.786.348 тысяч тенге путем выпуска 2.786.348 простых акций с ценой размещения 1.000 тенге каждая.

	Цена размещения простой акции	Количество	В тысячах тенге
На 1 января 2014 года	1.000	48.333.717	48.333.717
Выпущены и оплачены денежными средствами в 2014 году	1.000	2.786.348	2.786.348
На 31 декабря 2014 года	1.000	51.120.065	51.120.065
На 31 марта 2015 года	1.000	51.120.065	51.120.065

Резерв от пересчета иностранной валюты

Резерв используется для отражения курсовых разниц, возникающих при пересчете валюты отчётностей зарубежных подразделений в тенге.

Балансовая стоимость одной акции

В соответствии с требованиями Казахстанской Фондовой Биржи Группа обязана раскрывать балансовую стоимость одной акции. По состоянию на отчетную дату балансовая стоимость одной акции Группы была следующая:

Показатели	31 марта 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Активы – всего	158.539.613	161.826.228
Нематериальные активы	(41.300)	(41.300)
Обязательства – всего	(91.767.098)	(95.706.836)
Чистые активы	66.731.215	66.078.092
Количество акций, шт.	51.120.065	51.120.065
Балансовая стоимость одной простой акции, тенге	1.305,38	1.292,61

17. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

По состоянию на отчетную дату долговые ценные бумаги, выпущенные на Казахстанской Фондовой Бирже представлены следующим образом:

В тысячах тенге	Дата погашения	Процентная ставка	31 марта 2015 года	31 декабря 2014 года
Облигации выпущенные – 5 эмиссия	декабрь 2018 года	7,5%	23.289.325	23.289.325
Облигации выпущенные – 4 эмиссия	октябрь 2015 года	9%	22.000.000	22.000.000
Начисленные проценты по выпущенным долговым ценным бумагам			1.365.510	433.835
Неамортизованный дисконт по выпущенным долговым обязательствам			(372.684)	(391.893)
			46.282.151	45.331.267
За вычетом текущей части долговых ценных бумаг			(23.365.510)	(22.433.835)
Долгосрочная часть долговых ценных бумаг			22.916.641	22.897.432

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

18. ЗАЙМЫ

По состоянию на отчетную дату займы представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<i>Валюта</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>Эффективная ставка вознаграждения</i>	<i>31 марта 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Ситибанк, Н.А. Насса, Багамский филиал КазАгроПром	Доллары США Тенге	июль 2015 года декабрь 2015 года	2,2% 0,5%	18.565.000 16.753.635	18.235.000 –
Министерство сельского Хозяйства	Тенге	декабрь 2015 года	0,0%	6.726.360	6.606.599
Ситибанк, Н.А. Насса, Багамский филиал АО ДБ Сбербанк	Доллары США Тенге	март 2015 года март	2,5%	–	9.117.500
АО Ситибанк Казахстан	Доллары США	январь 2015 года	6,6%	–	8.037.555
Итого			3,3%	42.044.995	47.011.279

В течение отчетного периода, Группа получила заем на сумму 17.650.000 тысячи тенге от Акционера. Заём был предоставлен для финансирования посевной и уборочной компаний и для закупа зерна. Справедливая стоимость займа на дату первоначального признания была рассчитана на основе ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по ставке 7,47%. При первоначальном признании займа от Акционера Группой был признан дисконт на сумму 947.565 тысяч тенге в капитале как операции с Акционером.

19. ДОХОДЫ ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОДУКЦИИ И ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

Доходы от реализации продукции и оказанных услуг за период, закончившийся 31 марта, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<i>31 марта 2015 года</i>	<i>31 марта 2014 года</i>
Доход от реализации зерна	3.771.131	10.508.412
Доход от реализации хлопка	391.983	1.008.067
Доход от оказанных услуг	349.428	376.866
Доход от реализации овощной продукции	101.370	30.574
Доход от реализации томатной пасты	3.310	13.173
Прочее	-	1.014
Итого	4.617.222	11.938.106

20. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ И ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг за отчетный период представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<i>31 марта 2015 года</i>	<i>31 марта 2014 года</i>
Себестоимость реализованного зерна	2.708.664	5.217.172
Себестоимость реализованного хлопка	370.501	1.025.988
Себестоимость оказанных услуг	293.064	187.202
Себестоимость реализованной овощной продукции	68.733	22.721
Себестоимость реализованной томатной пасты	8.712	13.682
Прочее	-	7
Итого	3.449.674	6.466.772

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

21. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы за отчетный период представлены следующим образом:

В тысячах тенге	31 марта 2015 года	31 марта 2014 года
Зарплата и соответствующие налоги	216.364	248.717
Профессиональные и консультационные услуги	34.510	29.434
Износ и амортизация	30.371	21.608
Налоги за исключением подоходного налога	15.941	12.639
Аренда	14.747	14.619
Материалы	8.915	10.938
Расходы на страхование	8.701	8.028
Расходы на связь	6.764	5.741
Расходы по коммунальным услугам	5.386	7.466
Командировочные расходы	4.036	8.471
Ремонт и обслуживание	3.830	2.319
Социальные мероприятия	470	2.578
Резерв по сомнительным долгам	(4.048)	(173)
Прочее	34.224	67.806
	380.211	440.191

22. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

Расходы по реализации за отчетный период представлены следующим образом:

В тысячах тенге	31 марта 2015 года	31 марта 2014 года
Расходы по хранению зерна	512.546	814.363
Транспортно-экспедиторские услуги	154.819	1.071.892
Зарплата и соответствующие налоги	73.505	91.074
Материалы	42.326	12.249
Расходы по сертификации и анализу зерна	10.993	141
Износ и амортизация	871	8.643
Прочее	22.644	26.250
	817.704	2.654.603

В течение отчетного периода Группа получила государственные субсидии в счет возмещения расходов по хранению неснажаемого государственного запаса зерна на сумму 300.000 тысяч тенге (в 2014 году: 150.000 тысяч тенге).

23. ФИНАНСОВЫЙ ДОХОД / ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ

Доходы от финансирования за отчетный период представлены следующим образом:

В тысячах тенге	31 марта 2015 года	31 марта 2014 года
Доходы в виде процентов по банковским депозитам и текущим счетам	666.894	402.809
Доходы по амортизации дисконта дебиторской задолженности	50.349	317.033
Доходы, связанные с амортизацией премий по облигациям, выпущенными в обращение	10.807	10.806
Доходы в виде процентов по займам, выданным фермерам	10.457	53.701
Прочее	57.698	
	796.205	784.349

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

23. ФИНАНСОВЫЙ ДОХОД / ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ (продолжение)

Затраты по финансированию за отчетный период представлены следующим образом:

В тысячах тенге	31 марта 2015 года	31 марта 2014 года
Процентный расход по выпущенным долговым ценным бумагам	958.442	958.442
Процентный расход по полученным займам	267.388	935.026
Амортизация дисконта по займам, полученным от Министерства сельского хозяйства	119.762	84.953
Амортизация дисконта по займам, полученным от Акционера	45.032	-
Прочее	51.968	4.184
	1.442.592	1.982.605

24. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы за отчетный период представлены следующим образом:

В тысячах тенге	31 марта 2015 года	31 марта 2014 года
Доходы от выбытия активов	494.199	-
Штрафы и пени по контрактам на поставку	238.412	331.897
Доходы от аренды	17.410	19.677
Доходы по комиссиям от СПК	4.189	-
Корректировка НДС	-	194.442
Прочие доходы	3.184	5.668
	757.394	551.684

25. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Группа подлежит обложению корпоративным подоходным налогом по ставке 20%. Основные компоненты расходов по подоходному налогу в консолидированной финансовой отчёты включают:

В тысячах тенге	31 марта 2015 года	31 марта 2014 года
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	138.300	512.326
Расходы по отложенному подоходному налогу	(152.069)	(159.940)
Расходы по подоходному налогу	(13.769)	352.386

26. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В соответствии с МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Группу контролирует Республика Казахстан, действующая через Комитет государственного имущества при Министерстве финансов.

Республика Казахстан через государственные агентства и прочие организации напрямую и косвенно контролирует и оказывает существенное влияние на значительное число предприятий (совместно именуемых «организации, связанные с государством»). Группа заключает банковские сделки с данными предприятиями, такие как привлечение займов и размещение денежных средств и аккредитивов.

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

26. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

Условия операций со связанными сторонами

Операции со связанными сторонами совершились на условиях, согласованных между сторонами и не предусматривающих обязательного использования рыночных тарифов. Непогашенные остатки на конец года не имеют обеспечения, являются краткосрочными, а расчеты производятся в денежной форме.

На отчетную дату Группа не отражала обесценения дебиторской задолженности связанных сторон. Сальдо по сделкам с материнской компанией и организациями под общим контролем на 31 марта 2015 и 31 декабря 2014 годов, представлены следующим образом:

В тысячах тенге	Дебиторская задолженность		Кредиторская задолженность	
	31 марта 2015 года	31 декабря 2014 года	31 марта 2015 года	31 декабря 2014 года
АО «Казагрофинанс»	490	490	232.521	-
АО «Казагромаркетинг»	250	-	-	-
АО «Аграрная Кредитная Корпорация»	-	-	-	-
АО «КазАгроГарант»	-	-	16.149	109
ООО «Бакинский Зерновой Терминал»	-	-	-	-
ООО «АмирабадГрэйн Терминал Киш»	66.454	73.158	-	-
	67.194	73.648	248.670	109

Продажи и приобретения с материнской компанией и организациями под общим контролем за отчетный период представлены следующим образом:

В тысячах тенге	Продажи		Приобретения	
	31 марта 2015 года	31 декабря 2014 года	31 марта 2015 года	31 декабря 2014 года
АО «Казагрофинанс»	1.313	9.155	-	1.089
АО «КазАгроГарант»	-	-	4.147	16.200
АО «Казагромаркетинг»	223	892	-	328
АО «Аграрная Кредитная Корпорация»	-	5.133	-	-
ООО «Бакинский Зерновой Терминал»	-	553.075	-	-
ООО «АмирабадГрэйн Терминал Киш»	-	73.692	-	-
	1.536	641.947	4.147	17.617

Обязательства по займам и финансовому лизингу перед материнской компанией и организациями под общим контролем отчетный период представлены следующим образом:

В тысячах тенге	Обязательства по займам		Обязательства по финансовому лизингу	
	31 марта 2015 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2014 года
АО «КазАгроФинанс»	-	-	232.521	276.044
КазАгро	16.657.403	-	-	-
Министерство сельского хозяйства Республики Казахстан	6.726.361	6.606.598	-	-
	23.383.764	6.606.598	232.521	276.044

Обязательства по займам, предоставленным связанной стороне за отчетный период представлены следующим образом:

В тысячах тенге	Займы, предоставленные связанной стороне	
	31 марта 2015 года	31 декабря 2014 года
ООО «Бакинский Зерновой Терминал»	584.469	569.007
	584.469	569.007

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

26. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

Финансовые доходы и расходы за отчетный период, представлены следующим образом:

В тысячах тенге	Финансовые доходы		Финансовые расходы	
	31 марта 2015 года	31 декабря 2014 года	31 марта 2015 года	31 декабря 2014 года
АО «КазАгроФинанс»	-	-	-	3.938
КазАгро	-	-	51.201	1.575.379
Министерство сельского хозяйства Республики Казахстан	-	671.420	119.762	534.504
	-	671.420	170.963	2.113.821

Вознаграждение ключевого управленческого персонала Группы

Ключевой управленческий персонал Группы включает в себя членов Правления и Совета Директоров Компании в количестве 5 человек по состоянию на 31 марта 2015 года (31 декабря 2014 года: 5 человек).

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Компании за период, закончившийся 31 марта 2015 года составляет 13.737 тысяч тенге и включает зарплату. Решение по выплате вознаграждения ключевому управленческому персоналу Компании принимается Советом Директоров КазАгро.

27. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЦЕЛИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как сумма, на которую инструмент может быть обменен в текущей сделке между осведомлёнными и желающими совершить такую сделку сторонами на рыночных условиях, помимо сделок вынужденной продажи или реализации при ликвидации.

Справедливая стоимость указанных ниже финансовых инструментов приблизительно равна их балансовой стоимости в основном ввиду того, что эти инструменты будут погашены в ближайшем будущем.

Иерархия источников исходных данных использованных при определении справедливой стоимости финансовых инструментов за отчетный период представлены ниже:

	Оценка справедливой стоимости с использованием			
	Котировки на активных рынках	Значитель- ные наблю- даемые исходные данные	Значитель- ные ненаб- людаемые исходные данные	Итого
		(Уровень 1)	(Уровень 2)	(Уровень 3)
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	27.331.727	-	-	27.331.727
Краткосрочные банковские вклады	6.731.223	-	-	6.731.223
Займы выданные	-	-	1.101.116	1.101.116
Весенне-летнее финансирование посевов	-	-	12.736.188	12.736.188
Дебиторская задолженность	-	-	37.497.668	37.497.668
Финансовые обязательства				
Выпущенные долговые ценные бумаги	46.282.151	-	-	46.282.151
Займы	18.565.000	-	23.479.995	42.044.995
Кредиторская задолженность	1.057.709	-	-	1.057.709

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

27. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЦЕЛИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Финансовые инструменты с фиксированной и плавающей ставкой

В случае котируемых на бирже финансовых инструментов справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. В случае некотируемых финансовых инструментов используется модель дисконтированных денежных потоков по текущей процентной ставке с учётом оставшегося периода времени до погашения для финансовых инструментов с аналогичными условиями и кредитным риском. В случае активов и обязательств, справедливая стоимость которых раскрывается в консолидированной финансовой отчётности, будущие денежные потоки дисконтируются по средней рыночной ставке финансовых инструментов со схожими сроками погашения, на основании статистики, публикуемой Национальном банком Республики Казахстан (далее «НБРК»). Будущие денежные потоки рассчитаны путём применения средневзвешенной процентной ставки кредитного портфеля к сумме основного долга по состоянию на конец отчётного периода. При определении будущих денежных потоков Группа применяет следующие допущения:

- Сумма основного долга погашается в средневзвешенную дату погашения по портфелю;
- Процентные платежи производятся равномерно каждый год, до средневзвешенной даты погашения по портфелю. Указанный подход применяется при определении справедливой стоимости займов клиентам, а также средств в кредитных учреждениях и средств кредитных учреждений.

Далее описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчётности по справедливой стоимости.

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости

Справедливая стоимость котируемых облигаций основывается на котировках по состоянию на отчётную дату. Справедливая стоимость некотируемых инструментов, кредитов клиентам, депозитов клиентов, средств в кредитных организациях, задолженность перед НБРК, средств кредитных организаций, прочих финансовых активов и обязательств, обязательств по финансовой аренде оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

Управление капиталом

Основной целью управления капиталом Группы является обеспечение высокого кредитного рейтинга и устойчивых коэффициентов достаточности капитала в целях поддержания деятельности и максимизации акционерной стоимости.

Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее с учётом изменений в экономической ситуации. Для поддержания или корректировки структуры капитала Группа может пересматривать размер дивидендных выплат владельцам простых акций или выпускать новые акции. В 2015 и 2014 годах Группа не вносила изменений в цели, политику или процессы управления капиталом.

Группа осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Достаточность капитала Группы контролируется с использованием, помимо прочих методов, принципов и коэффициентов, установленных КФН при осуществлении надзора за Группой.

Основная цель управления капиталом для Группы состоит в обеспечении соблюдения внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости.

Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности. В целях поддержания или изменения структуры капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам или выпустить долевые ценные бумаги. По сравнению с прошлыми годами, в целях, политике и процедурах управления капиталом изменений не произошло.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

27. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЦЕЛИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Коэффициент достаточности капитала установленный КФН

КФН требует от компаний, осуществляющих отдельные виды банковских операции, поддержания минимального уровня коэффициента достаточности капитала (к1) 6% от активов; минимальный коэффициент достаточности капитала (к1-2) 6% от взвешенных по риску активов и обязательств; а так же минимальный коэффициент достаточности общего капитала (к1-3) 12% от взвешенных по риску активов, обязательств и операционного риска. По состоянию на 31 марта 2015 года и 31 декабря 2014 года, данные по взвешенным по риску активам, рассчитанным в соответствии с требованиями КФН, были получены из финансовой отчётности Группы, подготовленной в соответствии с казахстанскими стандартами бухгалтерского учёта. По состоянию на отчетную дату коэффициент достаточности капитала Группы был следующим:

	31 марта 2015 года	31 декабря 2014 года
Капитал 1-го уровня	69.692.753	67.089.878
Инвестиции в ассоциированные компании	24.563.631	24.563.631
Совокупный нормативный капитал	94.256.384	91.653.509
Активы, взвешенные по степени кредитного риска	46.185.022	45.862.652
Операционный риск	15.250.052	12.655.176
Показатель достаточности капитала (к1)	43,3%	41,0%
Показатель достаточности капитала (к1-2)	150,9%	146,3%
Показатель достаточности капитала (к1-3)	73,5%	76,1%

28. КОНСОЛИДАЦИЯ

Следующие дочерние организации были включены в данную консолидированную финансовую отчётность:

Дочерние организации	Деятельность	Страна регистрации	Доля участия	
			31 марта 2015 года	31 декабря 2014 года
АО «Ак-Бидай Терминал»	Зерновой терминал	Казахстан	75.10%	75.10%
ТОО «Экспертная аграрная компания»	Экспертиза бизнеса, предоставление гарантий	Казахстан	100.00%	100.00%
ТОО «Астық Коймалары»	Хранение и обработка зерна	Казахстан	100.00%	100.00%
АО «Хлопковая Контрактная Корпорация»	Обработка и хранение сырьевого хлопка	Казахстан	100.00%	100.00%
АО «Казакстан мактасы»	Закупка и реализация хлопка и текстильного сырья	Казахстан	100.00%	100.00%
ТОО «Агрофирма Жана-Ак Дала»	Хранение и реализация томатов	Казахстан	100.00%	100.00%
ТОО «Агрофирма НурАгр»	Хранение и реализация картофеля и лука	Казахстан	100.00%	100.00%
ТОО «Агрофирма Астана Агр»	Производство агропродуктов	Казахстан	100.00%	100.00%
ТОО «Агрофирма Жана-Жер»	Реализовано	Казахстан	-	94.18%
ТОО «Казастыктранс»	На стадии ликвидации	Казахстан	50.00%	50.00%

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

29. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 50% от суммы дополнительного начисленных налогов, и пению, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение 5 (пяти) календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При определенных обстоятельствах налоговые проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 марта 2015 года.

Контроль за соблюдением законодательства о трансфертном ценообразовании

Контроль по трансфертному ценообразованию в Казахстане имеет очень широкий спектр и применяется ко многим операциям, которые напрямую или косвенно связаны с международными сделками, независимо от того, являются ли стороны сделок связанными или нет. Закон о трансфертном ценообразовании требует, чтобы все налоги, применимые к операциям, были рассчитаны на основании рыночных цен. Закон не является четко выраженным, и некоторые из его положений имеют малый опыт применения. Более того, закон не предоставляет детальных инструкций, которые находятся на стадии разработки. В результате, применение закона о трансфертном ценообразовании к различным видам операций не является четко выраженным. Из-за неопределенностей, связанных с законодательством о трансфертном ценообразовании, существует риск, что позиция налоговых органов могут отличаться от позиции Группы.

Руководство Группы считает, что по состоянию на 31 марта 2015 и 31 декабря 2014 годов его толкование применимого законодательства по трансфертному ценообразованию является соответствующим, и у Группы не существуют каких либо дополнительных обязательств, необходимых к начислению в данной финансовой отчетности.

Механизмы государственного регулирования цен на зерно и прочую аграрную продукцию на внутреннем рынке

Группа активно участвует в реализации государственной политики по стимулированию индустриального развития Аграрного сектора. Основной мерой в системе государственного регулирования является поддержка определенного уровня цен на зерно и прочую аграрную продукцию, что обеспечивает стабильность доходов сельхозтоваропроизводителей. Механизм регулирования работает таким образом, что требует закупка зерна по завышенным ценам в ситуациях, когда цены на внутреннем рынке недостаточные для обеспечения жизнеспособности сельхозтоваропроизводителей. Соответственно может потребоваться реализация зерна по ценам ниже рыночных для защиты внутреннего рынка от роста цен на продукцию мукомольной и хлебопекарной промышленности.

Изменения в экономических, политических и других условиях могут оказать существенное влияния на результаты деятельности Группы. Стабильность деятельности Группы будет во многом зависеть от внутренней политики Правительства в отношении развития Аграрного сектора.