

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

За период, закончившийся 30 июня 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 «КазАгро» (далее «Акционер» или «КазАгро»). Таким образом, с 17 апреля 2007 года единственным акционером Компании является КазАгро. Единственным акционером КазАгро 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 критических учётных оценок, а также требует от руководства применения суждений по допущениям в ходе применения учётной политики. Сферы 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 30 июня 2015 года был равен 186,2 тенге за 1 доллар США. Этот курс использовался для пересчёта денежных активов и обязательств, выраженных в долларах США, на 30 июня 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 отчётном 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 одновременных 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 отчётности Группы в соответствии с МСФО требует от её руководства использования оценок и допущений, которые влияют на отраженные в отчётности активы и обязательства и раскрытие информации об условных обязательствах, на дату подготовки консолидированной финансовой отчётности, а также отраженные в отчётности 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 отчётности.

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 произвела 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 30 июня 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 30 июня 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 ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средств за годы, закончившиеся 30 июня 2015 и 31 декабря 2014 годов, представлено следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | Земля | Здания и сооружения | Машины и оборудование | Транспортные средства | Прочее | Незавершенное строительство | Итого |
|--|-----------|---------------------|-----------------------|-----------------------|-----------|-----------------------------|-------------|
| 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 | - | - | 8.294 | 32.272 | 3.050 | 10.277 | 53.893 |
| Выбытия | - | - | (6.299) | (20.531) | (2.972) | - | (29.802) |
| Переводы | - | 1.525 | 8.760 | 303 | - | (10.588) | - |
| Переоценка | - | - | 9.774 | 2.820 | 19 | - | 12.613 |
| Активы, предназначенные для продажи | (41.024) | (1.638.352) | (1.018.922) | (289.059) | (83.169) | - | (3.070.526) |
| На 30 июня 2015 года | 180.772 | 3.943.577 | 3.739.873 | 739.653 | 151.615 | 3.062.372 | 11.817.862 |
| Накопленный 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 | - | (79.834) | (205.376) | (41.487) | (14.124) | - | (340.821) |
| Выбытия | - | - | 410 | 3.723 | 2.840 | - | 6.973 |
| Переводы | - | - | - | - | - | - | - |
| Активы, предназначенные для продажи | - | 246.462 | 305.600 | 163.398 | 67.609 | - | 783.069 |
| На 30 июня 2015 года | - | (856.078) | (1.774.923) | (461.740) | (102.456) | (1.302.163) | (4.497.360) |
| 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 30 июня 2015 года | 180.772 | 3.087.499 | 1.964.950 | 277.913 | 49.159 | 1.760.209 | 7.320.502 |

Незавершенное строительство по состоянию на 30 июня 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 ОТЧЕТНОСТИ (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:

| <i>В тысячах тенге</i> | 30 июня 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 | 23.913 | 118.562 |
| Дивиденды объявленные | - | (123.473) |
| Влияние пересчета валюты отчетности | (367.346) | 274.788 |
| Инвестиции в совместные предприятия на конец периода | 2.174.607 | 2.518.040 |

8. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 30 июня дебиторская задолженность представлена следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | 30 июня 2015 года | 31 декабря 2014 года |
|---|----------------------|-------------------------|
| Долгосрочная дебиторская задолженность | 1.113.713 | 26.172 |
| | 1.113.713 | 26.172 |
| Краткосрочная дебиторская задолженность | 49.877.213 | 45.282.227 |
| Минус: резерв по сомнительной задолженности | (8.531.537) | (8.614.625) |
| Итого дебиторская задолженность | 41.345.676 | 36.693.774 |

Движение резерва по сомнительной задолженности представлено следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | 30 июня 2015 года | 31 декабря 2014 года |
|-----------------------------------|----------------------|-------------------------|
| Резерв на начало периода | (8.614.625) | (3.504.341) |
| Начислено/восстановлено за период | 80.886 | (5.110.284) |
| Списано за период | 2.202 | - |
| Резерв на конец периода | (8.531.537) | (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 30 июня 2015 и 31 декабря 2014 годов дебиторская задолженность была обеспечена залогом земельных участков и зерна, и гарантиями казахстанских коммерческих банков и зерновой страховой компании.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

9. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 30 июня 2015 и 31 декабря 2014 годов займы, выданные, были представлены следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | 30 июня 2015 года | 31 декабря 2014 года |
|---|----------------------|-------------------------|
| Займы, предоставленные фермерам | 5.752.796 | 5.990.300 |
| Займы, предоставленные связанным сторонам | 594.298 | 569.007 |
| Беспроцентный заем за подключение дополнительных мощностей по электричеству | 106.838 | 108.319 |
| | 6.453.932 | 6.667.626 |
| Минус: резерв по сомнительным займам | (5.343.656) | (5.345.801) |
| | 1.110.276 | 1.321.825 |
| За вычетом займов, подлежащих погашению в течение года | (1.003.438) | (697.373) |
| Долгосрочная часть займов | 106.838 | 624.452 |

По состоянию на 30 июня 2015 года часть займов, обеспеченных гарантиями казахстанских коммерческих банков, составили 387.390 тысяч тенге (в 2014 году: 644.499 тысяч тенге) и выражены в тенге.

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

По состоянию на 30 июня 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:

| <i>В тысячах тенге</i> | 30 июня 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 30 июня 2015 и 31 декабря 2014 годов товарно-материальные запасы представлены следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | 30 июня 2015 года | 31 декабря 2014 года |
|------------------------------------|----------------------|-------------------------|
| Запасы зерна | 30.389.172 | 37.765.032 |
| Запасы хлопка | - | 597.248 |
| Запасы томатной пасты | 256.206 | 169.661 |
| Прочие товарно-материальные запасы | 949.261 | 1.297.149 |
| | 31.594.639 | 39.829.090 |

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 30 июня 2015 и 31 декабря 2014 года денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | 30 июня 2015 года | 31 декабря 2014 года |
|---|----------------------|-------------------------|
| Денежные средства на текущих счётах в банках в тенге | 23.303.463 | 18.597.146 |
| Денежные средства на текущих счётах в банках в других валютах | 5.708.540 | 7.973.512 |
| Наличность в кассе в тенге | 62 | 1.243 |
| | 29.012.065 | 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 30 июня 2015 года приведённая стоимость весенне-летнего финансирования посевов составила 19.951.822 тысяч тенге (в 2014 году: 2.896.644 тысячи тенге).

13. КРАТКОСРОЧНЫЕ БАНКОВСКИЕ ВКЛАДЫ

По состоянию на 30 июня краткосрочные банковские вклады представлены следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | 30 июня 2015 года | 31 декабря 2014 года |
|-------------------------|----------------------|-------------------------|
| Депозиты в долларах США | 20.334.574 | 21.810.544 |
| Депозиты в тенге | 193.419 | 709.435 |
| Депозиты в Евро | 45.218 | 11.083 |
| | 20.573.211 | 22.531.062 |

По состоянию на 30 июня 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 5,5-7,0% 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 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года авансы выданные представлены следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | 30 июня 2015 года | 31 декабря 2014 года |
|---|----------------------|-------------------------|
| Краткосрочные авансы выданные | | |
| Поставка зерна | 2.197.848 | 2.197.848 |
| Прочее | 78.141 | 259.269 |
| Минус: резерв по сомнительной задолженности | (1.907.497) | (2.054.211) |
| | 368.492 | 402.906 |

По состоянию на 30 июня 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:

| <i>В тысячах тенге</i> | 30 июня 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) |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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.

30 мая 2014 года Совет директоров Компании принял решение о реализации 100% доли участия в АО «Казакстан мактасы». 18 мая 2015 года был заключен договор о реализации 100% доли участия в АО «Казакстан мактасы». На отчетную дату сделка не завершена.

Балансовая стоимость идентифицируемых активов и обязательств АО «Казакстан мактасы» представлена ниже.

| <i>В тысячах тенге</i> | 30 июня 2015 года |
|--|----------------------|
| Активы | |
| Основные средства | 2.293.044 |
| Прочие долгосрочные активы | 7 |
| Товарно-материальные запасы | 412.315 |
| Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к уплате | 11.811 |
| Предоплата по подоходному налогу | 77.782 |
| Торговая дебиторская задолженность | 188.076 |
| Авансы выданные | 3.332 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 102.515 |
| Активы, предназначенные для продажи | 3.088.882 |
| Обязательства | |
| Торговая кредиторская задолженность | 8.657 |
| Краткосрочные авансы полученные | 143.614 |
| Прочие налоги к уплате | 11.213 |
| Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи | 163.484 |

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 30 июня 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 подразделении в тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

16. КАПИТАЛ (продолжение)

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 | 30 июня 2015 года | На 31 декабря 2014 года |
|--|----------------------|----------------------------|
| Активы – всего | 176.211.938 | 161.826.228 |
| Нематериальные активы | (41.300) | (41.300) |
| Обязательства – всего | (111.024.025) | (95.706.836) |
| Чистые активы | 65.146.613 | 66.078.092 |
| Количество акций, шт. | 51.120.065 | 51.120.065 |
| Балансовая стоимость одной простой акции, тенге | 1.274,38 | 1.292,61 |

17. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

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

| <i>В тысячах тенге</i> | Дата погашения | Процентная ставка | 30 июня 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 | | | 433.835 | 433.835 |
| Неамортизированный дисконт по выпущенным долговым обязательствам | | | (353.475) | (391.893) |
| | | | 45.369.685 | 45.331.267 |
| За вычетом текущей части долговых ценных бумаг | | | (22.433.835) | (22.433.835) |
| Долгосрочная часть долговых ценных бумаг | | | 22.935.850 | 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> | Валюта | Срок погашения | Эффективная ставка вознаграждения | 30 июня 2015 года | 31 декабря 2014 года |
|--|-------------|-------------------|-----------------------------------|-------------------|----------------------|
| Ситибанк, Н.А. Насса, Багамский филиал КазАгро | Доллары США | июль 2015 года | 2,2% | 18.620.000 | 18.235.000 |
| | Тенге | декабрь 2015 года | 0,5% | 17.125.779 | - |
| Министерство сельского хозяйства | Тенге | декабрь 2015 года | 0,0% | 6.847.454 | 6.606.599 |
| | Доллары США | октябрь 2015 года | 4.68% | 9.310.000 | - |
| Ситибанк, Н.А. Насса, Багамский филиал | Доллары США | июнь 2016 года | 5,5% | 5.597.947 | - |
| | Тенге | декабрь 2016 года | 0,0% | 3.202.346 | - |
| Иламский банк Ahilal Министерство сельского хозяйства | Доллары США | март 2015 года | 2,5% | - | 9.117.500 |
| | Тенге | март 2015 года | 6,6% | - | 8.037.555 |
| Ситибанк, Н.А. Насса, Багамский филиал АО ДБ Сбербанк | Доллары США | январь 2015 года | 3,3% | - | 5.014.625 |
| | Тенге | март 2015 года | | | |
| Итого | | | | 60.703.526 | 47.011.279 |

В течение отчетного периода, Группа получила заём 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 30 июня, представлены следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | 30 июня 2015 года | 30 июня 2014 года |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Доход от реализации зерна | 15.376.258 | 36.947.029 |
| Доход от реализации хлопка | 593.467 | 1.334.932 |
| Доход от оказанных услуг | 584.081 | 748.786 |
| Доход от реализации овощной продукции | 101.551 | 38.857 |
| Доход от реализации томатной пасты | 7.854 | 16.772 |
| Прочее | - | 20.948 |
| | 16.663.211 | 39.107.324 |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

20. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ И ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

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

| <i>В тысячах тенге</i> | 30 июня 2015 года | 30 июня 2014 года |
|---|----------------------|----------------------|
| Себестоимость реализованного зерна | 12.146.438 | 21.391.720 |
| Себестоимость реализованного хлопка | 586.148 | 1.242.834 |
| Себестоимость оказанных услуг | 473.083 | 488.243 |
| Себестоимость реализованной овощной продукции | 68.891 | 21.249 |
| Себестоимость реализованной томатной пасты | 26.909 | 22.794 |
| Прочее | - | 1.050 |
| | 13.301.469 | 23.167.890 |

21. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы за отчетный период представлены следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | 30 июня 2015 года | 30 июня 2014 года |
|--|----------------------|----------------------|
| Резерв по сомнительным долгам (дебиторская задолженность) (Прим.8) | (80.850) | 4.483.468 |
| Резерв по сомнительным долгам (авансы выданные) (Прим. 14) | (146.714) | 487.929 |
| Резерв по сомнительным долгам (займы, предоставленные фермерам) (Прим. 9) | (2.146) | 224.921 |
| Зарплата и соответствующие налоги | 422.867 | 542.233 |
| Профессиональные и консультационные услуги | 9.721 | 37.966 |
| Износ и амортизация | 60.681 | 50.194 |
| Налоги за исключением подоходного налога | 41.061 | 31.901 |
| Аренда | 20.718 | 29.144 |
| Материалы | 19.032 | 25.496 |
| Расходы на страхование | 17.232 | 15.803 |
| Расходы на связь | 12.789 | 11.914 |
| Расходы по коммунальным услугам | 6.871 | 11.177 |
| Ремонт и обслуживание | 8.821 | 11.223 |
| Резерв по сомнительным долгам (прочие) | - | (1.044) |
| Благотворительная и спонсорская помощь | 17.250 | 16.115 |
| Расходы на охрану | 10.121 | 9.008 |
| Аудиторские услуги | 37.070 | - |
| Услуги посредников | 31.358 | 27.471 |
| Прочее | 51.578 | 63.089 |
| | 530.589 | 6.078.008 |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

22. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

Расходы по реализации за отчетный период представлены следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | 30 июня 2015 года | 30 июня 2014 года |
|---|----------------------|----------------------|
| Расходы по хранению зерна и погрузке | 1.056.454 | 1.233.061 |
| Транспортно-экспедиторские услуги | 508.600 | 4.736.311 |
| Зарплата и соответствующие налоги | 162.554 | 210.649 |
| Материалы | 56.643 | 46.005 |
| Расходы по сертификации и анализу зерна | 25.377 | 89.353 |
| Износ и амортизация | 1.666 | 9.992 |
| Прочие | 44.759 | 130.317 |
| | 1.856.053 | 6.455.688 |

В течение отчетного периода Группа получила государственные субсидии в счёт возмещения расходов по хранению неснижаемого государственного запаса зерна на сумму 584.747 тысяча тенге (в 2014 году: 552.480 тысяч тенге).

23. ФИНАНСОВЫЙ ДОХОД / ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ

Доходы от финансирования за отчетный период представлены следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | 30 июня 2015 года | 30 июня 2014 года |
|---|----------------------|----------------------|
| Доходы в виде процентов по банковским депозитам и текущим счетам | 1.261.878 | 1.081.466 |
| Доходы по амортизации дисконта дебиторской задолженности | 92.039 | 468.166 |
| Дисконтирование займов, полученных от МСХ | 371.076 | 319.718 |
| Доходы, связанные с амортизацией премий по облигациям, выпущенным в обращение | 21.613 | - |
| Доходы в виде процентов по займам, выданным фермерам | 19.182 | 101.182 |
| Доходы в виде процентов по товарному кредиту | | 60.647 |
| Прочее | 138.077 | 64.110 |
| | 1.903.865 | 2.095.289 |

Затраты по финансированию за отчетный период представлены следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | 30 июня 2015 года | 30 июня 2014 года |
|--|----------------------|----------------------|
| Процентный расход по выпущенным долговым ценным бумагам | 1.916.883 | 1.916.883 |
| Процентный расход по полученным займам | 471.793 | 1.796.111 |
| Амортизация дисконта по займам, полученным от Министерства сельского хозяйства | 275.027 | 200.917 |
| Амортизация дисконта по займам, полученным от Акционера | 395.113 | - |
| Прочее | 175.677 | 20.844 |
| | 3.234.493 | 3.934.755 |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

24. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы за отчетный период представлены следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | 30 июня 2015 года | 30 июня 2014 года |
|--|----------------------|----------------------|
| Доходы от выбытия активов | 3.119 | - |
| Штрафы и пени по контрактам на поставку | 190.696 | 729.310 |
| Доходы от аренды | 23.346 | 32.381 |
| Доходы по комиссиям от СПК | 12.755 | - |
| Корректировка НДС | - | 194.442 |
| Доходы в виде процентов по товарному кредиту | 52.721 | - |
| Восстановление обесцененного актива | 432.395 | - |
| Прочие доходы | 81.173 | 36.533 |
| | 796.205 | 992.666 |

25. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

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

| <i>В тысячах тенге</i> | 30 июня 2015 года | 30 июня 2014 года |
|---|----------------------|----------------------|
| Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу | 177.705 | 1.302.515 |
| Расходы по отложенному подоходному налогу | 35.798 | 2.105 |
| Расходы по подоходному налогу | 213.503 | 1.304.620 |

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 ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

26. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

Условия операций со связанными сторонами

Операции со связанными сторонами совершались 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 30 июня 2015 и 31 декабря 2014 годов, представлены следующим образом:

| | Дебиторская задолженность | | Кредиторская задолженность | |
|------------------------------------|---------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|
| | 30 июня 2015 года | 31 декабря 2014 года | 30 июня 2015 года | 31 декабря 2014 года |
| <i>В тысячах тенге</i> | | | | |
| АО «НУХ «КазАгро» | | | 1.573.775 | |
| АО «Казагрофинанс» | 490 | 490 | - | - |
| АО «Казагромаркетинг» | 167 | - | - | - |
| АО «Аграрная Кредитная Корпорация» | - | - | - | - |
| АО «КазАгроГарант» | - | - | 12.112 | 109 |
| ООО «Бакинский Зерновой Терминал» | - | - | - | - |
| ООО «АмирабадГрэйн Терминал Киш» | 51.477 | 73.158 | - | - |
| | 52.134 | 73.648 | 1.585.887 | 109 |

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

| | Продажи | | Приобретения | |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 30 июня 2015 года | 30 июня 2014 года | 30 июня 2015 года | 30 июня 2014 года |
| <i>В тысячах тенге</i> | | | | |
| АО «Казагрофинанс» | 2.625 | 4.731 | - | 2.971 |
| АО «КазАгроГарант» | - | - | 8.184 | 8.027 |
| АО «Казагромаркетинг» | 446 | 446 | - | - |
| АО «Аграрная Кредитная Корпорация» | - | 3.745 | - | - |
| ООО «Бакинский Зерновой Терминал» | - | 570.235 | - | - |
| | 3.071 | 579.157 | 8.184 | 10.998 |

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

| | Обязательства по займам | | Обязательства по финансовому лизингу | |
|--|-------------------------|-------------------------|--------------------------------------|-------------------------|
| | 30 июня 2015 года | 31 декабря 2014 года | 30 июня 2015 года | 31 декабря 2014 года |
| <i>В тысячах тенге</i> | | | | |
| АО «КазАгроФинанс» | - | - | 212.162 | 276.044 |
| АО «НУХ «КазАгро» | 17.125.779 | - | - | - |
| Министерство сельского хозяйства Республики Казахстан | 10.049.800 | 6.606.598 | - | - |
| | 27.175.579 | 6.606.598 | 212.162 | 276.044 |

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

| | Займы, предоставленные связанной стороне | |
|-----------------------------------|--|-------------------------|
| | 30 июня 2015 года | 31 декабря 2014 года |
| <i>В тысячах тенге</i> | | |
| ООО «Бакинский Зерновой Терминал» | 594.298 | 569.007 |
| | 594.298 | 569.007 |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

26. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

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

| В тысячах тенге | Финансовые доходы | | Финансовые расходы | |
|--|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| | 30 июня 2015 года | 30 июня 2014года | 30 июня 2015 года | 30 июня 2014года |
| АО «КазАгроФинанс» | - | - | 24.641 | 1.971 |
| АО «НУХ «КазАгро» | - | - | 395.113 | 1.085.752 |
| Министерство сельского хозяйства Республики Казахстан | 371.076 | 319.718 | 275.027 | 200.917 |
| | 371.076 | 319.718 | 694.781 | 1.288.640 |

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 30 июня 2015 года (31 декабря 2014 года: 5 человек).

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Компании за период, закончившийся 30 июня 2015 года составляет 27.108 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 обменян 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 | | | Итого |
|---------------------------------------|---|---|---|------------|
| | Котировки на активных рынках (Уровень 1) | Значитель- ные наблю- даемые исходные данные (Уровень 2) | Значитель- ные ненаб- людаемые исходные данные (Уровень 3) | |
| Финансовые активы | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 29.012.065 | - | - | 29.012.065 |
| Краткосрочные банковские вклады | 20.573.211 | - | - | 20.573.211 |
| Займы выданные | - | - | 1.003.438 | 1.003.438 |
| Весенне-летнее финансирование посевов | - | - | 19.951.822 | 19.951.822 |
| Дебиторская задолженность | - | - | 41.345.676 | 41.345.676 |
| Финансовые обязательства | | | | |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 45.369.685 | - | - | 45.369.685 |
| Займы | 33.527.947 | - | 27.175.579 | 60.703.526 |
| Кредиторская задолженность | 2.679.764 | - | - | 2.679.764 |

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 Национальным 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 30 июня 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:

| | 30 июня 2015 года | 31 декабря 2014 года |
|--|----------------------|-------------------------|
| Капитал 1-го уровня | 68.418.217 | 67.089.878 |
| Инвестиции в ассоциированные компании | 24.563.631 | 24.563.631 |
| Совокупный нормативный капитал | 92.981.848 | 91.653.509 |
| Активы, взвешенные по степени кредитного риска | 36.977.953 | 45.862.652 |
| Операционный риск | 15.250.052 | 12.655.176 |
| Показатель достаточности капитала (к1) | 38,3% | 41,0% |
| Показатель достаточности капитала (к1-2) | 185,0% | 146,3% |
| Показатель достаточности капитала (к1-3) | 84,0% | 76,1% |

28. КОНСОЛИДАЦИЯ

Следующие дочерние организации были включены в данную консолидированную финансовую отчётность:

| Дочерние организации | Деятельность | Страна регистрации | Доля участия | |
|---------------------------------------|---|-----------------------|----------------------|-------------------------|
| | | | 30 июня 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 «Астык Коймалары» | Хранение и обработка зерна | Казахстан | 100.00% | 100.00% |
| АО «Хлопковая Контрактная Корпорация» | На стадии реализации | Казахстан | 100.00% | 100.00% |
| АО «Казакстан мактасы» | На стадии реализации | Казахстан | 100.00% | 100.00% |
| ТОО «Агрофирма Жана-Ак Дала» | Хранение и реализация томатов | Казахстан | 100.00% | 100.00% |
| ТОО «Агрофирма НурАгро» | Хранение и реализация картофеля и лука | Казахстан | 100.00% | 100.00% |
| ТОО «Агрофирма Астана Агро» | 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 ОТЧЕТНОСТИ (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 дополнительно начисленных налогов, и пени, 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 30 июня 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 30 июня 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 закупа 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 влияние на результаты деятельности Группы. Стабильность деятельности Группы будет во многом зависеть от внутренней политики Правительства в отношении развития Аграрного сектора.