

**АО «Национальная компания
«Продовольственная контрактная корпорация»**

Консолидированная финансовая отчётность

*За год, закончившийся 31 декабря 2017 года,
с аудиторским отчётом независимого аудитора*

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторский отчёт независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчётность

Консолидированный отчёт о финансовом положении	1-2
Консолидированный отчёт о совокупном доходе	3
Консолидированный отчёт о движении денежных средств	4-5
Консолидированный отчёт об изменениях в капитале	6
Примечания к консолидированной финансовой отчётности	7-55

Аудиторский отчёт независимого аудитора

Акционеру, Совету Директоров и Руководству АО «Национальная Компания
«Продовольственная контрактная корпорация»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчётности АО «Национальная Компания «Продовольственная контрактная корпорация» и его дочерних организаций (далее по тексту – «Группа»), состоящей из консолидированного отчёта о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированного отчёта о совокупном доходе, консолидированного отчёта о движении денежных средств и консолидированного отчёта об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчётности, включая краткий обзор основных положений учётной политики.

По нашему мнению, за исключением возможного влияния обстоятельств, изложенных в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой», прилагаемая консолидированная финансовая отчётность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также её консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Основание для выражения мнения с оговоркой

Мы не смогли получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении возмещаемости остатков денежных средств с балансовой стоимостью 5.699.839 тысяч тенге, размещённых в АО «КазИнвестБанк» по состоянию на 31 декабря 2016 года. Следовательно, мы не могли определить, требуется ли внесение корректировок к указанной сумме по состоянию на 31 декабря 2016 года.

В 2017 году Группа признала убыток от обесценения денежных средств, размещённых в АО «КазИнвестБанк», в сумме 5.699.839 тысяч тенге. По причине, описанной выше, мы не смогли определить период, к которому относится данный убыток от обесценения.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – «МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе *«Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности»* нашего отчёта. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с *Кодексом этики профессиональных бухгалтеров* Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – «Кодекс СМСЭБ»), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения с оговоркой.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении указанного ниже вопроса наше описание того, как данный вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

В дополнение к вопросу, изложенному в разделе *«Основание для выражения мнения с оговоркой»*, мы определили указанный ниже вопрос как ключевой вопрос аудита, информацию о котором необходимо сообщить в нашем отчете.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе *«Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности»* нашего отчёта, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанного ниже вопроса, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения по прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности

Оценка уровня резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности является ключевой областью суждения руководства Группы. Выявление признаков обесценения и определение возмещаемой стоимости являются процессом, включающим значительное использование субъективного суждения, использование допущений и анализ различных факторов, в том числе финансового состояния контрагента, ожидаемых будущих денежных потоков, наблюдаемых рыночных цен и ожидаемой чистой цены продажи.

Использование различных моделей и допущений может существенно повлиять на уровень резерва по сомнительной торговой и прочей дебиторской задолженности. В силу существенности сумм торговой и прочей дебиторской задолженности, которые в сумме составляют 23% от общего объёма активов, а также использованных руководством ключевых суждений, оценка резерва по сомнительной задолженности представляла собой ключевой вопрос аудита.

В рамках наших аудиторских процедур мы, помимо прочего, проанализировали информацию, использованную Группой для определения просроченной торговой и прочей дебиторской задолженности, включая историческую информацию о погашении задолженности, информацию по возрастной структуре задолженности и применяемым уровням резервирования.

В отношении оценки обесценения существенных дебиторов мы осуществили анализ ожиданий руководства Группы по получению будущих денежных потоков, в том числе в случае обращения взыскания на залоговое имущество, на основании нашего профессионального суждения и доступной информации на рынке.

Мы проанализировали информацию по резерву под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрытую в *Примечании 9* к консолидированной финансовой отчётности.

Прочая информация, включенная в Годовой отчёт Группы за 2017 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчёте, но не включает консолидированную финансовую отчётность и наш аудиторский отчёт по ней. Ответственность за прочую информацию несёт руководство.

Годовой отчёт, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчёта.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчётности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчётности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчётностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

Ответственность руководства и Совета директоров за консолидированную финансовую отчётность

Руководство несёт ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчётности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчётности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчётности руководство несёт ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчётности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить её деятельность или, когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет директоров несёт ответственность за надзор за процессом подготовки консолидированной финансовой отчётности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчётности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчётность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчёта, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведённый в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчётности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчётности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искажённое представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учётной политики и обоснованность определённых руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределённость в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределённости, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчёте к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчётности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчёта. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчётности в целом, её структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчётность лежащие в её основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчётности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

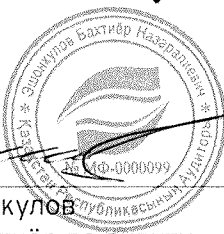
Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объёме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем Совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчётности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском отчёте, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем отчёте, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от её сообщения.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчёт независимого аудитора, – Бахтиёр Эшонкулов.

ТОО «Эрнст энд Янг»



Бахтиёр Эшонкулов
Аудитор / Партнёр по аудиту

Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000099 от 27 августа 2012 года

050060, Республика Казахстан, г. Алматы,
Пр.Аль-Фараби, 77/7, здание «Есентай Тауэр»

15 марта 2018 года



Гульмира Турмаламбетова
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью на территории
Республики Казахстан серии МФЮ-2 №
0000003, выданная Министерством
финансов Республики Казахстан 15 июля
2005 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 31 декабря 2017 года

<i>В тысячах тенге</i>	<i>Прим.</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Активы			
Долгосрочные активы			
Основные средства	6	5.873.469	5.912.322
Гудвил		41.300	41.300
Инвестиции в совместные предприятия	7	2.640.257	2.766.092
Неснижаемые запасы зерна		20.684.273	16.783.105
Займы выданные	12	99.307	921.815
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	1.711.433	16.484.994
Ценные бумаги	10	646.819	—
Активы по отсроченному корпоративному подоходному налогу	30	509.435	263.043
Прочие долгосрочные активы		639.838	370.551
		32.846.131	43.543.222
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы	13	24.321.357	13.851.025
НДС и прочие налоги к возмещению	14	1.007.124	569.361
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		675.927	172.437
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	23.243.854	28.055.442
Товарный кредит	11	5.742.021	5.789.499
Весенне-летнее финансирование посевов	17	45.755	291.655
Авансы выданные	8	34.561	273.151
Займы выданные	12	976.354	115.850
Краткосрочные банковские вклады	16	5.589.892	173.400
Денежные средства и их эквиваленты	15	13.510.782	26.392.833
		75.147.627	75.684.653
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи		142.224	280.294
		75.289.851	75.964.947
Итого активы		108.135.982	119.508.169

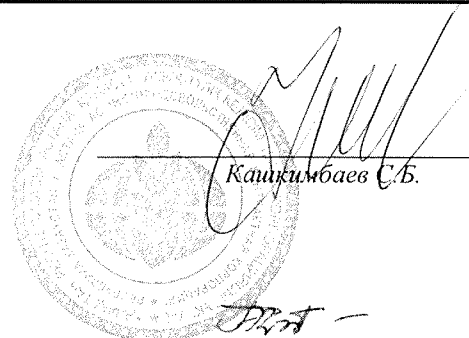
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (продолжение)

В тысячах тенге	Прим.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	18	81.259.548	51.120.065
Резерв по пересчёту валюты отчётности	18	114.899	348.901
(Накопленный убыток) / нераспределённая прибыль		(25.895.453)	16.595.606
Капитал, приходящийся на акционера материнской компании		55.478.994	68.064.572
Неконтрольные доли участия		832	832
Итого капитал		55.479.826	68.065.404
Долгосрочные обязательства			
Выпущенные долговые ценные бумаги	21	—	33.072.162
Обязательства по отсроченному корпоративному подоходному налогу	30	175.044	133.085
		175.044	33.205.247
Краткосрочные обязательства			
Выпущенные долговые ценные бумаги	21	33.305.626	124.835
Займы полученные	19	14.053.233	17.148.007
Авансы полученные	20	2.938.338	46.027
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	2.078.326	795.853
Налоги к уплате		105.589	122.796
		52.481.112	18.237.518
Итого обязательства		52.656.156	51.442.765
Итого капитал и обязательства		108.135.982	119.508.169

Справочная информация для целей Казахстанской фондовой биржи:

	Прим.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Балансовая стоимость одной простой акции, в тенге	18	682	1.329

И.о. Председателя Правления



Каскымбаев С.Б.

Главный бухгалтер

Корабаева А.С.

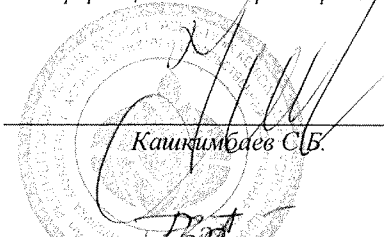
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

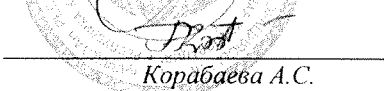
За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

В тысячах тенге	Прим.	2017 год	2016 год*
Доходы от реализации продукции и оказанных услуг	23	13.366.427	27.280.811
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	24	(10.829.421)	(16.820.144)
Валовая прибыль		2.537.006	10.460.667
Общие и административные расходы	25	(1.679.315)	(1.708.196)
Расходы по реализации	26	(3.784.154)	(4.566.725)
Операционный (убыток)/прибыль		(2.926.463)	4.185.746
Финансовый доход	27	2.463.624	3.901.420
Финансовые затраты	27	(3.155.646)	(4.753.064)
Доля в прибыли совместных предприятий	7	180.083	161.766
Отрицательная курсовая разница, нетто		(120.740)	(869.032)
Убыток от выбытия дочерних организаций		—	(612.813)
Убыток от обесценения	28	(21.970.413)	(2.395.416)
Прочие доходы	29	2.843.454	3.242.274
Прочие расходы		(81.812)	(143.098)
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(22.767.913)	2.717.783
Экономия/(расходы) по корпоративному подоходному налогу	30	155.457	(788.891)
Чистый (убыток)/прибыль за год		(22.612.456)	1.928.892
Приходящийся на:			
Акционера материнской компании		(22.612.456)	1.928.895
Неконтрольные доли участия		—	(3)
		(22.612.456)	1.928.892
Прочий совокупный убыток			
Пересчёт валюты отчётности зарубежных подразделений	7	(234.002)	(261.038)
Прочий совокупный убыток за год, за вычетом налогов		(234.002)	(261.038)
Итого совокупный (убыток)/доход за год, за вычетом налогов		(22.846.458)	1.667.854
Приходящийся на:			
Акционера материнской компании		(22.846.458)	1.667.857
Неконтрольные доли участия		—	(3)
		(22.846.458)	1.667.854
(Убыток)/прибыль на акцию в тенге			
Базовый и разводненный (убыток)/прибыль за год, приходящийся на держателей простых акций материнской компании		(339,72)	37,73

* Некоторые суммы, приведённые в этой колонке, не согласуются с консолидированной финансовой отчётностью за 2016 год, поскольку отражают произведённые корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 5.

И.о. Председателя Правления


Каикимбаев С.Б.


Корабеева А.С.

Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на страницах с 7 по 55 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

В тысячах тенге	Прим.	2017 год	2016 год*
Операционная деятельность			
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(22.767.913)	2.717.783
Корректировки на:			
Износ основных средств и амортизацию нематериальных активов		229.798	316.238
Убыток от выбытия дочерних организаций		—	612.813
Доход от продажи основных средств, нетто	29	(19.294)	(51.265)
Долю в прибыли совместных предприятий	7	(180.083)	(161.766)
Финансовые затраты	27	3.155.646	4.753.064
Финансовый доход	27	(2.463.624)	(3.901.420)
Убыток от обесценения	28	21.970.413	2.395.416
Обесценение активов, классифицированных как предназначенные для продажи		60.863	—
Нереализованную отрицательную курсовую разницу		86.511	122.556
Денежные потоки, полученные от операционной деятельности, до изменений в активах и обязательствах		72.317	6.803.419
Изменения в активах и обязательствах			
Изменение в товарно-материальных запасах		(5.094.332)	10.889.019
Изменение в весенне-летнем финансировании посевов		372.957	1.539.902
Изменение в НДС и прочих налогах к возмещению		(1.489.841)	537.908
Изменение в авансах выданных		(670.458)	(146.901)
Изменение в займах выданных		13.979	109.737
Изменение в прочих долгосрочных активах		(6.881)	221.312
Изменение в торговой и прочей дебиторской задолженности		(15.190.846)	8.893.074
Изменение в налогах к уплате		(17.207)	14.749
Изменение в торговой и прочей кредиторской задолженности		7.168.129	(620.905)
Изменение в авансах полученных		11.659.259	(3.253.825)
(Выбытие)/поступление денежных средств от операционной деятельности		(3.182.924)	24.987.489
Уплаченный корпоративный подоходный налог		(552.466)	(427.425)
Проценты уплаченные		(2.799.480)	(3.370.651)
Проценты полученные		1.319.090	2.222.814
Чистое (выбытие)/поступление денежных средств от операционной деятельности		(5.215.780)	23.412.227

Прилагаемые примечания на страницах с 7 по 55 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)

В тысячах тенге	Прим.	2017 год	2016 год*
Инвестиционная деятельность			
Размещение банковских вкладов		(6.951.960)	(4.608.598)
Погашение банковских вкладов		1.207.791	4.811.109
Предоплата, полученная за продажу дочерней организации		—	236.100
Приобретение ценных бумаг	10	(4.336.816)	—
Приобретение прочих инвестиций		(2.450)	—
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(155.200)	(160.941)
Реализация основных средств		26.448	46.606
Денежные средства дочерней организации, классифицированной как предназначенная для продажи		—	6.235.629
Погашение займов, выданных связанной стороне		73.869	—
Дивиденды, полученные от совместных предприятий	7	123.972	236.943
Чистое (выбытие)/поступление денежных средств от инвестиционной деятельности		(10.014.346)	6.796.848
Финансовая деятельность			
Получение займов от коммерческих банков	19	6.687.877	35.977.740
Погашение займов от коммерческих банков	19	(11.399.874)	(43.699.391)
Получение займов от Акционера	19	9.000.000	15.410.301
Погашение займов от Акционера		—	(23.928.417)
Выплата дивидендов	18	(1.147.830)	(162.265)
Прочие операции с Акционером	18	(716.370)	—
Чистое поступление/(выбытие) денежных средств от финансовой деятельности		2.423.803	(16.402.032)
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах		(12.806.323)	13.807.043
Влияние изменения обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(75.728)	(515.942)
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года	15	26.392.833	13.101.732
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	15	13.510.782	26.392.833

* Некоторые суммы, приведённые в этой колонке, не согласуются с консолидированной финансовой отчётностью за 2016 год, поскольку отражают произведённые корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 5.

НЕДЕНЕЖНЫЕ ОПЕРАЦИИ

Следующие значительные неденежные операции были исключены из консолидированного отчёта о движении денежных средств:

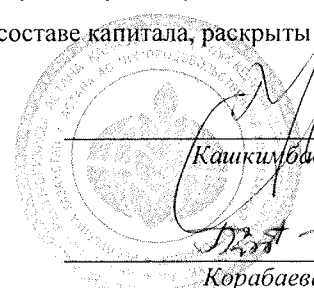
В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, Группа произвела взаимозачёт:

- авансов полученных в сумме 8.538.528 тысяч тенге с торговой и прочей дебиторской задолженностью;
- торговой и прочей кредиторской задолженности в сумме 5.375.952 тысячи тенге с торговой и прочей дебиторской задолженностью;
- авансов выданных в сумме 910.249 тысяч тенге с торговой и прочей кредиторской задолженностью.

Значительные неденежные операции с Акционером, отражённые в составе капитала, раскрыты в Примечании 18.

И.о. Председателя Правления

Главный бухгалтер


Кашикымбаев С.Б.
Корабаева А.С.

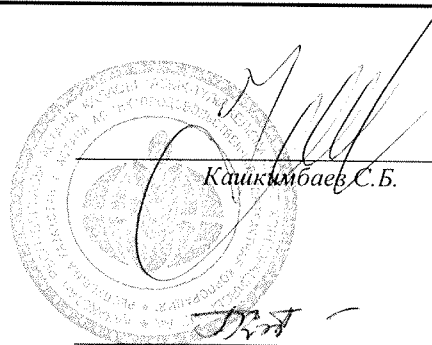
Прилагаемые примечания на страницах с 7 по 55 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

В тысячах тенге	Приходится на акционера материнской компании					Итого
	Уставный капитал	Резерв по пересчёту валюты отчётности	(Накопленный убыток) / нераспределённая прибыль	Итого	Неконтрольные доли участия	
На 1 января 2016 года	51.120.065	609.939	14.117.775	65.847.779	835	65.848.614
Чистая прибыль за год	—	—	1.928.895	1.928.895	(3)	1.928.892
Прочий совокупный убыток за год	—	(261.038)	—	(261.038)	—	(261.038)
Итого совокупный доход за год	—	(261.038)	1.928.895	1.667.857	(3)	1.667.854
Дивиденды (Примечание 18)	—	—	(162.265)	(162.265)	—	(162.265)
Операции с Акционером (Примечание 19)	—	—	711.201	711.201	—	711.201
На 31 декабря 2016 года	51.120.065	348.901	16.595.606	68.064.572	832	68.065.404
На 1 января 2017 года	51.120.065	348.901	16.595.606	68.064.572	832	68.065.404
Чистый убыток за год	—	—	(22.612.456)	(22.612.456)	—	(22.612.456)
Прочий совокупный убыток за год	—	(234.002)	—	(234.002)	—	(234.002)
Итого совокупный убыток за год	—	(234.002)	(22.612.456)	(22.846.458)	—	(22.846.458)
Выпуск акций (Примечание 18)	30.139.483	—	—	30.139.483	—	30.139.483
Дивиденды (Примечание 18)	—	—	(1.147.830)	(1.147.830)	—	(1.147.830)
Убыток от операций с ценными бумагами (Примечание 10)	—	—	(1.713.255)	(1.713.255)	—	(1.713.255)
Операции с Акционером (Примечания 18, 19)	—	—	(17.017.518)	(17.017.518)	—	(17.017.518)
На 31 декабря 2017 года	81.259.548	114.899	(25.895.453)	55.478.994	832	55.479.826

И.о. Председателя Правления



Кайкымбаев С.Б.

Главный бухгалтер



Корабаева А.С.

Прилагаемые примечания на страницах с 7 по 55 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчётности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2017 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 со 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 Республики Казахстан.

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

Основной задачей Компании является обеспечение продовольственной безопасности населения Республики Казахстан, стабилизация внутреннего зернового рынка и развитие экспортного потенциала казахстанского зерна посредством эффективного управления ресурсами зерна и содействия развитию экспортной инфраструктуры в зерновой отрасли. В соответствии с Государственной программой развития агропромышленного комплекса Республики Казахстан на 2017-2021 годы, утверждённой указом Главы государства от 14 февраля 2017 года № 420, перед Компанией поставлена новая задача по реализации целенаправленной экспортной политики по продвижению казахстанской экспорто-ориентированной сельхозпродукции на перспективные рынки сбыта.

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

Данная консолидированная финансовая отчётность Группы была утверждена к выпуску исполняющим обязанности Председателя Правления и Главным бухгалтером 15 марта 2018 года.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

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

Заявление о соответствии

Настоящая 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 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. 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)

Условия ведения деятельности

В Казахстане продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

По состоянию на 31 декабря 2017 года обменный курс составил 332,33 тенге за 1 доллар США (на 31 декабря 2016 года: 333,29 тенге за 1 доллар США).

Пересчёт иностранной валюты

Функциональная валюта и валюта представления

Консолидированная финансовая отчётность представлена в тенге, которая также является функциональной валютой финансовой отчётности 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 пересчёта 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 признаётся 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»).

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 стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и интерпретациям

Группа впервые применила некоторые поправки к стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начавшихся 1 января 2017 года или после этой даты. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Характер и влияние каждой поправки описаны ниже:

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчёт о движении денежных средств» – «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки требуют, чтобы организация раскрывала информацию об изменениях в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими (например, прибыль или убытки от изменения валютных курсов). Группа представила информацию за текущий период в *Примечании 33*.

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

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы, связанной с нерезализованными убытками. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость.

Группа применила поправки ретроспективно. Однако их применение не оказало влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы, поскольку Группа не имеет вычитаемых временных разниц или активов, которые относятся к сфере применения данных поправок.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов

Поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» – «Разъяснение сферы применения требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12»

Поправки разъясняют, что требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12, за исключением описанных в пунктах B10-B16, применяются в отношении доли участия организации в дочерней организации, совместном предприятии или ассоциированной организации (или части доли в совместном предприятии или ассоциированной организации), которая классифицируется (или включается в состав выбывающей группы, которая классифицируется) как предназначенная для продажи. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчётность включает финансовую отчётность Компании и контролируемых ею объектов инвестиций по состоянию на 31 декабря 2017 года (*Примечание 34*). Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с её изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы подверженности риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций, или прав на получение таких доходов;
- наличие у Группы возможности использовать свои полномочия для влияния на величину доходов.

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение(-я) с другими держателями прав голоса в объекте инвестиций;
- права, предусмотренные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трёх компонентов контроля. Консолидация дочерней организации начинается, когда Группа получает контроль над дочерней компанией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней организацией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней организации, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированный отчёт о совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней организацией.

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

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

Если Группа утрачивает контроль над дочерней организацией, она прекращает признание соответствующих активов (в том числе гудвила), обязательств, неконтролирующих долей участия и прочих компонентов собственного капитала и признаёт возникшие прибыль или убыток в составе прибыли или убытка. Оставшиеся инвестиции признаются по справедливой стоимости.

Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

Ассоциированная компания – это организация, в отношении которой Группа обладает значительным влиянием. Значительное влияние – это полномочия на участие в принятии решений относительно финансовой и операционной политики объекта инвестиций, но не контроль или совместный контроль в отношении такой политики.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия (продолжение)

Совместное предприятие – это разновидность совместного предпринимательства, согласно которому стороны, осуществляющие совместный контроль в отношении предпринимательства, имеют права на чистые активы совместного предприятия. Совместный контроль – это обусловленное договором совместное осуществление контроля, которое имеет место только в тех случаях, когда принятие решений в отношении значимой деятельности требует единогласного согласия сторон, осуществляющих совместный контроль.

Факторы, учитываемые при определении наличия значительного влияния или совместного контроля, аналогичны факторам, учитываемым при определении наличия контроля над дочерними организациями.

Инвестиции Группы в её совместные предприятия учитываются по методу долевого участия (*Примечание 7*).

В соответствии с методом долевого участия инвестиция в ассоциированную компанию или совместное предприятие первоначально признаётся по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость инвестиции впоследствии увеличивается или уменьшается вследствие признания доли Группы в изменениях чистых активов ассоциированной компании или совместного предприятия, возникающих после даты приобретения. Гудвил, относящийся к ассоциированной компании или совместному предприятию, включается в балансовую стоимость инвестиции и не амортизируется, а также не подвергается отдельной проверке на предмет обесценения.

Консолидированный отчёт о совокупном доходе отражает долю Группы в финансовых результатах деятельности ассоциированной компании или совместного предприятия. Распределения прибыли от ассоциированной компании и совместного предприятия уменьшают балансовую стоимость инвестиций. Изменения прочего совокупного дохода таких объектов инвестиций представляется в составе прочего совокупного дохода Группы. Кроме того, если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале ассоциированной компании или совместного предприятия, Группа признаёт свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в консолидированном отчёте об изменениях в капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированной компанией или совместным предприятием, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированной компании или совместном предприятии.

Доля Группы в прибыли или убытке ассоциированной компании и совместного предприятия представлена непосредственно в консолидированном отчёте о совокупном доходе за рамками операционной прибыли. Она представляет собой прибыль или убыток после учёта налогообложения в ассоциированной компании или совместного предприятия.

Финансовая отчётность ассоциированной компании или совместного предприятия составляется за тот же отчётный период, что и консолидированная финансовая отчётность Группы. В случае необходимости в неё вносятся корректировки с целью приведения учётной политики в соответствие с учётной политикой Группы.

На каждую отчётную дату Группа устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в ассоциированную компанию и совместное предприятие. В случае наличия таких свидетельств Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированной компании или совместного предприятия и её/его балансовой стоимостью, и признаёт эту сумму в консолидированном отчёте о совокупном доходе по статье «Доля в прибыли совместных предприятий».

В случае потери значительного влияния над ассоциированной компанией или совместного контроля над совместным предприятием Группа оценивает и признаёт оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью ассоциированной компании или совместного предприятия на момент потери значительного влияния или совместного контроля и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций и поступлениями от выбытия признаётся в составе прибыли или убытка.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Классификация активов и обязательств на краткосрочные и долгосрочные

В консолидированном отчёте о финансовом положении Группы представляет активы и обязательства на основе их классификации на краткосрочные и долгосрочные.

Актив является краткосрочным, если:

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он предназначен в основном для целей торговли;
- его предполагается реализовать в течение 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчётного периода; или
- он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчётного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве долгосрочных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается в основном для целей торговли;
- оно подлежит погашению в течение 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчётного периода; или
- у Группы отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течении как минимум 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчётного периода.

Все прочие обязательства классифицируются в качестве долгосрочных.

Активы и обязательства по отсроченному корпоративному подоходному налогу всегда классифицируются как долгосрочные активы и обязательства.

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства; или
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом, либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие методики оценки, при определении возмещаемой стоимости долгосрочных активов и гудвила, при этом используются только те допущения, которые являются приемлемыми в сложившихся экономических обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчётности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

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

В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в финансовой отчётности на периодической основе, Группа определяет необходимость их перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчётного периода.

Группа определяет политику и процедуры как для периодической оценки справедливой стоимости сложных финансовых инструментов, таких как пут опцион, и для единовременной оценки справедливой стоимости активов, таких, как долгосрочная дебиторская задолженность и займы выданные. На каждую отчётную дату Группа анализирует изменения стоимости активов и обязательств, которые необходимо повторно проанализировать и повторно оценить в соответствии с учётной политикой Группы. В рамках такого анализа Группа проверяет основные исходные данные, которые применялись при последней оценке, путём сравнения информации, используемой при оценке, с договорами и прочими уместными документами.

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии источников справедливой стоимости, как указано выше.

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращённая деятельность

Группа классифицирует долгосрочные активы и группы выбытия как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость подлежит возмещению, в основном, посредством их продажи, а не в результате продолжающегося использования. Долгосрочные активы и группы выбытия, классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшему из двух значений – балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Критерий классификации объекта в качестве предназначенного для продажи считается соблюденным лишь в том случае, если вероятность продажи высока, а актив или группа выбытия могут быть незамедлительно проданы в своём текущем состоянии. Руководство должно иметь твёрдое намерение совершить продажу, в отношении которой должно ожидаться соответствие критериям признания в качестве завершённой сделки продажи в течение одного года с даты классификации.

Основные средства и нематериальные активы после классификации в качестве предназначенных для продажи не подлежат амортизации.

Прекращённая деятельность исключается из результатов продолжающейся деятельности и представляется в консолидированном отчёте о совокупном доходе отдельной статьёй как прибыль или убыток после налогообложения от прекращённой деятельности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Дивиденды, уплаченные денежными средствами

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчётную дату только в том случае, если они были объявлены до отчётной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчётности, если они были рекомендованы до отчётной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчётной даты, но до даты утверждения финансовой отчётности к выпуску. Возможность Группы объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Республики Казахстан.

Основные средства

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

Первоначальная стоимость активов состоит из цены приобретения или строительства, любого рода затрат, непосредственно относящихся к приведению актива в рабочее состояние и первоначальную оценку затрат по ликвидации актива, при необходимости.

Ценой приобретения или строительства является совокупная уплаченная стоимость и справедливая стоимость любого вида вознаграждения, предоставленного для приобретения актива.

Износ основных средств за исключением земли и незавершённого строительства рассчитывается прямым методом в течение следующих сроков полезной службы:

Здания и сооружения	14-100 лет
Машины и оборудование	4-30 лет
Транспортные средства	4-10 лет
Прочие активы	3-20 лет

Списание ранее признанных основных средств или их значительного компонента с баланса происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Прибыль или убыток, возникающие в результате списания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в консолидированный отчёт о совокупном доходе за тот отчётный год, в котором актив был списан.

Ликвидационная стоимость, срок полезной службы и методы амортизации активов анализируются в конце каждого годового отчётного периода и, при необходимости, корректируются.

Аренда

Определение того, является ли сделка арендой, либо содержит ли она признаки аренды, основано на анализе содержания сделки. При этом на дату начала действия договора требуется установить, зависит ли его выполнение от использования конкретного актива или активов, и переходит ли право пользования активом в результате данной сделки.

Группа в качестве арендатора

Финансовая аренда, по которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом, капитализируется на дату начала арендных отношений по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше – по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются между затратами на финансирование и уменьшением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная ставка процента на непогашенную сумму обязательства. Затраты на финансирование отражаются непосредственно в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

Арендванные активы амортизируются в течение периода полезной службы актива. Однако если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Группе перейдет право собственности на актив в конце срока аренды, актив амортизируется в течение более короткого из следующих периодов: расчётный срок полезной службы актива и срок аренды.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Аренда (продолжение)

Группа в качестве арендатора (продолжение)

Платежи по операционной аренде признаются как расход в консолидированном отчёте о совокупном доходе равномерно на протяжении всего срока аренды. Договоры Группы по операционной аренде являются краткосрочными и содержат условия прекращения.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость запасов зерна учитывается по методу средневзвешенной стоимости. Стоимость запасов включает в себя все затраты, понесённые в ходе обычной деятельности, связанные с их доставкой на место и приведение их в текущее состояние. Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности, за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и оценённых затрат на реализацию. Для списания себестоимости прочих запасов, находящиеся в виде сырья или материалов, которые будут потребляться в процессе производства или предоставления услуг, применяется метод ФИФО.

Товарно-материальные запасы также включают неснижаемые остатки запасов зерна, классифицированные как долгосрочные активы.

Товарный кредит

Товарный кредит является нефинансовым активом, по условиям которого Группа предоставляет заёмщику зерно в определённом физическом весе и с определёнными качественными характеристиками на срок не более 12 (двенадцати) месяцев. Переход права собственности на зерно по договору товарного кредита происходит в момент совершения Компанией передаточной надписи (индоссамента) в пользу заёмщика. Срок возврата товарного кредита и расчёт вознаграждения также определяется с даты совершения индоссамента. Согласно условий выдаваемых товарных кредитов, возврат товарного кредита заёмщиком производится в натуральной форме (зерном), выплата вознаграждения за пользование товарным кредитом производится в денежной форме в срок и в сумме, определяемых договором товарного кредита. Вознаграждение за предоставление зерна заёмщику признаётся Группой в составе финансового дохода.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчётную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки («ПГДП») – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива ПГДП, за вычетом затрат на продажу, и ценностью от использования актива ПГДП. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или Компаниями активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесценённым и списывается до возмещаемой стоимости.

При оценке ценности от использования, будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу учитываются недавние рыночные сделки (если таковые имели место). При их отсутствии также применяется модель оценки 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

Эти расчёты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних организаций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Убытки от обесценения признаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесценённого актива, за исключением ранее переоценённых объектов недвижимости, когда переоценка была признана в составе прочего совокупного дохода. В этом случае убыток от обесценения также признаётся в составе прочего совокупного дохода в пределах суммы ранее проведенной переоценки.

На каждую отчётную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признаётся в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

Гудвил

Гудвил проверяется на предмет обесценения ежегодно (по состоянию на 31 декабря), а также в случаях, когда события или обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость может быть обесценена. Обесценение гудвила определяется путём оценки возмещаемой стоимости подразделений, генерирующих денежные потоки (или группы подразделений, генерирующих денежные потоки), к которым относится гудвил. Если возмещаемая стоимость подразделений, генерирующих денежные потоки, меньше их балансовой стоимости, то признаётся убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвила не может быть восстановлен в будущих периодах.

Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признать дополнительный убыток от обесценения инвестиций Компании в ассоциированные компании и совместные предприятия. На каждую отчётную дату Группа определяет наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия. Если инвестиции обесценены, Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между справедливой стоимостью инвестиции в ассоциированную компанию и совместное предприятие и балансовой стоимостью инвестиций, включая стоимость любых займов, выданных Группой. Этот убыток от обесценения признаётся в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

Денежные средства и краткосрочные вклады

Денежные средства и краткосрочные вклады в консолидированном отчёте о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные вклады с первоначальным сроком погашения 3 (три) месяца или менее.

Для целей консолидированного отчёта о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных вкладов, согласно определению выше.

Резервы

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, которые потребуются для погашения этого обязательства является вероятным, и может быть получена надёжная оценка суммы такого обязательства. Если Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признаётся как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Резервы (продолжение)

Расход, относящийся к резерву, отражается в консолидированном отчёте о совокупном доходе за вычетом возмещения. Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признаётся как финансовые затраты.

Признание доходов

Доход признаётся в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если доход может быть надёжно оценён. Доход оценивается по справедливой стоимости полученного вознаграждения, за вычетом скидок, возвратных скидок, а также налогов или пошлин с продажи. Группа анализирует заключаемые ею договоры, предусматривающие получение дохода, в соответствии с определёнными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем таким договорам. Для признания дохода также должны выполняться следующие критерии:

Продажа товаров

Доход от продажи товаров признаётся, как правило, при доставке товара, когда существенные риски и выгоды от владения товаром переходят к покупателю.

Предоставление услуг

Доход от предоставления услуг признаётся, исходя из стадии завершенности работ. Если финансовый результат от договора не может быть надёжно оценён, доход признаётся только в пределах суммы понесенных расходов, которые могут быть возмещены.

Процентный доход

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, процентный доход или расход признаются с использованием метода эффективной процентной ставки, который точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентный доход включается в состав финансового дохода в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

Дивиденды

Выручка признаётся, когда установлено право Группы на получение платежа, что, как правило, происходит, когда акционеры утверждают дивиденды.

Налоги

Текущий корпоративный подоходный налог

Налоговые активы и обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу за текущие и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчёта данной суммы – это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчётную дату в странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход. Текущий корпоративный подоходный налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признаётся в составе прочего совокупного дохода, а не в консолидированном отчёте о совокупном доходе. Руководство Группы периодически осуществляет оценку позиций, отражённых в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создаёт резервы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Налоги (продолжение)

Отсроченный корпоративный подоходный налог

Отсроченный корпоративный подоходный налог рассчитывается по методу обязательств путём определения временных разниц на отчётную дату между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей консолидированной финансовой отчётности.

Отсроченные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- отсроченные налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отсроченные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- отсроченный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отсроченные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отсроченных налоговых активов пересматривается на каждую отчётную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отсроченных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отсроченные налоговые активы пересматриваются на каждую отчётную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отсроченные налоговые активы.

Отсроченные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчётном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчётную дату были приняты или фактически приняты. Отсроченный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признаётся в составе прибыли или убытка. Статьи отсроченных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Отсроченные налоговые активы и отсроченные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачёта текущих налоговых активов и обязательств, и отсроченные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены и все связанные с ними условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансирования определённых расходов, она должна признаваться в качестве дохода на систематической основе в тех же периодах, в которых списываются на расходы соответствующие затраты, которые она должна компенсировать. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, то она признаётся в качестве дохода равными долями в течение предполагаемого срока его полезного использования.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторскую задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; производные инструменты, определённые в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Группа классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае инвестиций, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль либо убыток, на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определённом рынке (торговля на «стандартных условиях») признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Финансовые активы Группы включают денежные средства и их эквиваленты, банковские вклады, ценные бумаги торговую и прочую дебиторскую задолженность, весенне-летнее финансирование посевов и займы выданные.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

Категория «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, отнесённые при первоначальном признании в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Данная категория включает производные инструменты, в которых Группа является стороной по договору, не определённые в качестве инструментов хеджирования в операции хеджирования как они определены в МСФО (IAS) 39. Производные инструменты, включая отделенные встроенные производные инструменты, также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они определяются как инструменты эффективного хеджирования. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в консолидированном отчёте о финансовом положении по справедливой стоимости, а изменения в справедливой стоимости признаются в составе финансового дохода или финансовых затрат в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

Производные инструменты, встроенные в основные договоры, учитываются как отдельные производные инструменты и отражаются по справедливой стоимости, если присущие им экономические характеристики и риски не являются тесно связанными с рисками и характеристиками основных договоров, и эти основные договоры не предназначены для торговли и не классифицируются как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Встроенные производные инструменты такого рода оцениваются по справедливой стоимости, а изменения их справедливой стоимости признаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе. Пересмотр порядка учёта происходит лишь в случае изменений в условиях договора, приводящих к существенному изменению денежных потоков, которые потребовались бы в противном случае.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Последующая оценка (продолжение)

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учётом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав финансового дохода в консолидированном отчёте о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе в составе финансовых затрат.

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения, когда Группа твёрдо намерена и способна удерживать их до срока погашения. После первоначальной оценки инвестиции, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учётом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансового дохода в консолидированном отчёте о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе в составе финансовых затрат.

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые инвестиции включают в себя долевыми и долговые ценные бумаги. Долевые инвестиции, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи – это такие инвестиции, которые не были классифицированы ни как предназначенные для торговли, ни как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги в данной категории – это такие ценные бумаги, которые Группа намеревается удерживать в течение неопределённого периода времени и которые могут быть проданы для целей обеспечения ликвидности или в ответ на изменение рыночных условий.

После первоначальной оценки финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или расходы по ним признаются в качестве прочего совокупного дохода или убытка в составе резерва по переоценке ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, вплоть до момента прекращения признания инвестиции, в который накопленные доходы или убытки переклассифицируются из резерва по переоценке ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, в состав прибыли или убытка, и признаются в качестве операционного убытка или обесцениваются, в случае чего совокупный убыток признаётся в консолидированном отчёте о совокупном доходе и переклассифицируются из резерва по переоценке ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи.

Группа оценила свои финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на предмет справедливости допущения о возможности и наличии намерения продать их в ближайшем будущем. Если Группа не в состоянии осуществлять торговлю данными активами ввиду отсутствия активных рынков для них и намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем изменились, Группа в редких случаях может принять решение о переклассификации таких финансовых активов. Переклассификация в категорию займов и дебиторской задолженности разрешается в том случае, если финансовый актив удовлетворяет определению займов и дебиторской задолженности, и при этом Группа имеет возможность и намеревается удерживать данные активы в обозримом будущем или до погашения. Переклассификация в состав инструментов, удерживаемых до погашения, разрешается только в том случае, если Группа имеет возможность и намеревается удерживать финансовый актив до погашения.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Прекращение признания

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться консолидированным отчёте о финансовом положении, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истёк;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объёме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, и при этом не передала, но и не сохранила за собой, практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признаётся в той степени, в которой Группа продолжает своё участие в переданном активе.

В этом случае Группа также признаёт соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохранённые Компанией.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признаётся по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Группы.

Весенне-летнее финансирование посевов

В соответствии с решением Государственной комиссии по вопросам модернизации экономики, в рамках осуществления программы мероприятий по поддержке субъектов агропромышленного комплекса Группа предоставляет весенне-летнее финансирование посевов сельхозтоваропроизводителей.

Весенне-летнее финансирование посевов представлено средствами, направленными на форвардный закуп зерна. Механизм форвардного закуп работает следующим образом: а) выплата денежных средств сельхозтоваропроизводителям производится весной и летом; б) закупочная цена за тонну зерна объявляется осенью; в) фактическая приёмка продукции производится до конца года. Также, согласно договорам форвардного закупа, сельхозтоваропроизводители имеют право погасить задолженность зерном либо вернуть сумму в денежном выражении. Предоплата за форвардный закуп учитывается как отдельный компонент в отчёте о финансовом положении. Пут опцион, возникающий в момент объявления закупочной цены, признаётся Компанией в качестве встроенного производного финансового инструмента.

Встроенный производный инструмент – это компонент гибридного (комбинированного) финансового инструмента, который включает как производный, так и основной договор, в результате чего денежных потоков по комбинированному инструменту варьируется аналогично отдельному производному инструменту. Встроенный производный финансовый инструмент выделяется из основного договора и отражается как самостоятельный производный финансовый инструмент в том и только в том случае, если экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не находятся в тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора, если отдельный инструмент с теми же самыми условиями, что и встроенный производный инструмент, соответствует определению производного инструмента, и если данный сложный инструмент не оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Группа использует математическую модель «Блэка-Шоулза» для оценки своих производных финансовых инструментов и допущения, используемые в оценочной модели (такие коэффициенты, как коэффициент волатильности), определяются на основе финансовых инструментов с аналогичными характеристиками, котируемых на «Блумберг».

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов оценённая сумма встроенного производного финансового инструмента была незначительной и не была признана в данной консолидированной финансовой отчётности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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 считаются обесценёнными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надёжной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода.

Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объёмов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определённой взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит отдельную оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов, либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости, она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признаётся либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

При наличии объективного свидетельства обесценения актива сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведённой стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учёта будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведённая стоимость расчётных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную процентную ставку.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счёта резерва, а сумма убытка признаётся в консолидированном отчёте о совокупном доходе. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе финансового дохода в консолидированном отчёте о совокупном доходе. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе. Если в течение следующего года сумма расчётного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счёта резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признаётся в составе финансовых затрат в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

В отношении финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Группа на каждую отчётную дату оценивает существование объективных свидетельств того, что инвестиция или группа инвестиций подверглись обесценению.

В случае инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. «Значительность» необходимо оценивать в сравнении с первоначальной стоимостью инвестиций, а «продолжительность» – в сравнении с периодом, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости. При наличии свидетельств обесценения, сумма совокупного убытка, оценённая как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в консолидированном отчёте о совокупном доходе убытка от обесценения по данным инвестициям, исключается из прочего совокупного дохода и признаётся в консолидированном отчёте о совокупном доходе. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через консолидированный отчёт о совокупном доходе, увеличение их справедливой стоимости после обесценения признаётся непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, обесценение оценивается на основе тех же критериев, которые применяются в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Однако сумма отражённого убытка от обесценения представляет собой накопленный убыток, оценённый как разница между амортизированной стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения по данным инвестициям, ранее признанного в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

Начисление процентов в отношении уменьшенной балансовой стоимости актива продолжается по процентной ставке, использованной для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе финансового дохода в консолидированном отчёте о совокупном доходе. Если в течение следующего года справедливая стоимость долгового инструмента возрастает, и данный рост можно объективно связать с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в консолидированном отчёте о совокупном доходе, убыток от обесценения восстанавливается через консолидированный отчёт о совокупном доходе.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и заимствования, или производные инструменты, определённые в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Группа классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае займов и кредитов на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, займы полученные, выпущенные долговые ценные бумаги.

Займы от Акционера

Займы от Акционера учитываются по справедливой стоимости на дату признания. Разница между стоимостью получения займов и справедливой стоимостью признаётся в капитале как Операции с Акционером (Примечание 19).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, определённые при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Эта категория включает производные финансовые инструменты, в которых Группа является стороной по договору, не определённые в качестве инструментов хеджирования в операции хеджирования, как они определены в МСФО (IAS) 39. Выделенные встроенные производные инструменты также классифицируются в качестве предназначенных для торговли, за исключением случаев, когда они определяются как инструменты эффективного хеджирования.

Доходы и расходы по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

Займы

После первоначального признания процентные займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учётом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых затрат в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства в консолидированном отчёте о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истёк.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признаётся в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

Взаимозачёт финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачёту, а нетто-сумма представлению в консолидированном отчёте о финансовом положении тогда и только тогда, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачёт признанных сумм, а также намерение произвести расчёты на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

Ниже приводятся стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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

Группа планирует применить новый стандарт, признав совокупный эффект перехода в составе нераспределённой прибыли на 1 января 2018 года и не будет пересчитывать сравнительную информацию. Группа находится в процессе количественной оценки последствий применения МСФО (IFRS) 9, однако обоснованная оценка эффекта на данный момент не доступна.

(а) Классификация и оценка

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

Займы, а также торговая дебиторская задолженность удерживаются для получения договорных денежных потоков, и ожидается, что они приведут к возникновению денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов. Группа проанализировала характеристики предусмотренных договором денежных потоков по этим инструментам и пришла к выводу, что они отвечают критериям для оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9. Следовательно, реклассифицировать данные инструменты не требуется.

(б) Обесценение

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Группа отражала по всем долговым ценным бумагам, займам и торговой дебиторской задолженности 12-месячные ожидаемые кредитные убытки или ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Группа планирует применить упрощённый подход и отразить ожидаемые кредитные убытки за весь срок по торговой дебиторской задолженности. Группа ожидает, что эти требования окажут значительное влияние на её собственный капитал ввиду необеспеченности займов и дебиторской задолженности, но она должна будет провести более детальный анализ, учитывающий всю обоснованную и подтверждаемую информацию, включая прогнозную, для определения размеров влияния.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)

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

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

Новый стандарт по выручке заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. Будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты; при этом допускается досрочное применение. Группа планирует использовать вариант полного ретроспективного применения нового стандарта с требуемой даты вступления в силу. В 2016 году Группа провела предварительную оценку последствий применения МСФО (IFRS) 15. Группа в настоящее время не ожидает существенного эффекта в результате применения МСФО (IFRS) 15.

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

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учёта потери контроля над дочерней организацией, которая продаётся ассоциированной организации или совместному предприятию, или вносятся в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием, признаются в полном объёме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющихся у иных, чем организация, инвесторов в ассоциированной организации или совместном предприятии. Совет по МСФО перенёс дату вступления данных поправок в силу на неопределённый срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно. Группа будет применять данные поправки, когда они вступят в силу. Группа не ожидает существенного эффекта в результате применения данных поправок.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчётами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчётов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учёт изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестаёт классифицироваться как операция с расчётами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчётами долевыми инструментами.

При принятии поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трёх аспектов и соблюдения других критериев. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние данных поправок на её консолидированную финансовую отчётность.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашениях признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учёта в балансе, аналогично порядку признания, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (продолжение)

На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

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

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

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

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение, но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15. Арендатор вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода, либо модифицированного ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определённые освобождения.

В 2018 году Группа продолжит оценивать возможное влияние МСФО (IFRS) 16 на свою консолидированную финансовую отчётность.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчётности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определённым гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учёта договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учётных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учёта договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учёта. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- определённые модификации для договоров страхования с прямым участием в инвестиционном доходе (метод переменного вознаграждения);
- упрощённый подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчётных периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения МСФО (IFRS) 17 или до неё. Данный стандарт не применим к Группе.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию»

Поправки разъясняют, когда организация должна переводить объекты недвижимости, включая недвижимость, находящуюся в процессе строительства или развития, в категорию или из категории инвестиционной недвижимости. В поправках указано, что изменение характера использования происходит, когда объект недвижимости начинает или перестаёт соответствовать определению инвестиционной недвижимости и существуют свидетельства изменения характера его использования. Изменение намерений руководства в отношении использования объекта недвижимости само по себе не свидетельствует об изменении характера его использования. Организации должны применять данные поправки перспективно в отношении изменений характера использования, которые происходят на дату начала годового отчётного периода, в котором организация впервые применяет поправки, или после этой даты. Организация должна повторно проанализировать классификацию недвижимости, удерживаемой на эту дату, и, если применимо, произвести перевод недвижимости для отражения условий, которые существуют на эту дату. Допускается ретроспективное применение в соответствии с МСФО (IAS) 8, но только если это возможно без использования более поздней информации. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия данного факта. Группа будет применять данные поправки, когда они вступят в силу. Однако поскольку текущая деятельность Группы соответствует требованиям разъяснения, Группа не ожидает, что оно окажет влияние на её консолидированную финансовую отчётность.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов (выпущены в декабре 2016 года)

Данные усовершенствования включают следующие:

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – удаление краткосрочных освобождений для организаций, впервые применяющих МСФО

Краткосрочные освобождения, предусмотренные пунктами E3-E7 МСФО (IFRS) 1, были удалены, поскольку они выполнили свою функцию. Данные поправки вступают в силу 1 января 2018 года. Данные поправки не применяются к Группе.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» – разъяснение того, что решение оценивать объекты инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток должно приниматься отдельно для каждой инвестиции

Поправки разъясняют следующее:

- Организация, которая специализируется на венчурных инвестициях, или другая аналогичная организация может принять решение оценивать инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такое решение принимается отдельно для каждой инвестиции при первоначальном признании.
- Если организация, которая сама не является инвестиционной организацией, имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющихся инвестиционными организациями, то при применении метода долевого участия такая организация может решить сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную её ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционными организациями, к своим собственным долям участия в дочерних организациях. Такое решение принимается отдельно для каждой ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями, на более позднюю из следующих дат: (а) дату первоначального признания ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями; (б) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие становятся инвестиционными организациями; и (в) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие, являющиеся инвестиционными организациями, впервые становятся материнскими организациями.

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу 1 января 2018 года. Допускается досрочное применение. Если организация применит данные поправки в отношении более раннего периода, она должна раскрыть этот факт. Данные поправки не применимы к Группе.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов (выпущены в декабре 2016 года) (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»

Данные поправки устраняют проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам, МСФО (IFRS) 9, до внедрения МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», который заменяет собой МСФО (IFRS) 4. Поправки предусматривают две возможности для организаций, выпускающих договоры страхования: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 и метод наложения. Временное освобождение впервые применяется в отношении отчётных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Организация может принять решение о применении метода наложения, когда она впервые применяет МСФО (IFRS) 9, и применять данный метод ретроспективно в отношении финансовых активов, классифицированных по усмотрению организации при переходе на МСФО (IFRS) 9. При этом организация пересчитывает сравнительную информацию, чтобы отразить метод наложения, в том и только в том случае, если она пересчитывает сравнительную информацию при применении МСФО (IFRS) 9. Данные поправки не применимы к Группе.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»

В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признаёт немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения предварительной оплаты. В случае нескольких операций совершения или получения предварительной оплаты организация должна определять дату операции для каждой выплаты или получения предварительной оплаты. Организации могут применять данное разъяснение ретроспективно. В качестве альтернативы организация может применять разъяснение перспективно в отношении всех активов, расходов и доходов в рамках сферы применения разъяснения, первоначально признанных на указанную дату или после неё:

- (i) начало отчётного периода, в котором организация впервые применяет данное разъяснение; или
- (ii) начало предыдущего отчётного периода, представленного в качестве сравнительной информации в финансовой отчётности отчётного периода, в котором организация впервые применяет данное разъяснение.

Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия данного факта. Однако поскольку текущая деятельность Группы соответствует требованиям разъяснения, Группа не ожидает, что оно окажет влияние на её консолидированную финансовую отчётность.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014–2016 годов (выпущены в декабре 2016 года) (продолжение)

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределённость в отношении правил исчисления налога на прибыль»

Разъяснение рассматривает порядок учёта налога на прибыль, когда существует неопределённость налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12. Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределёнными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

- рассматривает ли организация неопределённые налоговые трактовки отдельно;
- допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу, неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределённую налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределёнными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределённости. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускаются определённые освобождения при переходе. Группа будет применять разъяснение с даты его вступления в силу. Поскольку Группа является международной организацией и осуществляет свою деятельность в сложной налоговой среде, применение разъяснения может оказать влияние на её консолидированную финансовую отчётность и необходимое раскрытие информации. Кроме того, Группа может быть вынуждена установить процедуры и методы получения информации, необходимой для своевременного применения разъяснения.

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 доходов и расходов 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 обесценённые тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива, и случаи наступления убытка оказывают влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надёжно 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 по сомнительной задолженности, отраженной в консолидированной финансовой отчётности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

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. Накопленные убытки в дочерних организациях были рассмотрены руководством Группы как возможные признаки обесценения отдельных ПГДП, и Группа произвела тесты на обесценения.

Возмещаемая стоимость ПГДП была 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.

Активы по отсроченному корпоративному подоходному налогу

Активы по отсроченному корпоративному подоходному налогу признаются по всем резервам и перенесённым 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 корпоративному 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.

Принцип непрерывной деятельности

Консолидированная финансовая отчётность подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности, основанном на ожиданиях и оценках, сделанных руководством. Наличие достаточного финансирования и способность Группы продолжать выполнять свои обязательства являются важными для допущения о непрерывности её деятельности. На данные ожидания и оценки могут влиять субъективные элементы, такие как поддержка со стороны Акционера, ожидаемые будущие потоки денежных средств и прогнозируемые финансовые результаты. Руководство полагает, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, и, в случае необходимости, способна получить необходимую финансовую поддержку со стороны Акционера.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

5. ПЕРЕКЛАССИФИКАЦИИ

Следующие переклассификации были осуществлены в консолидированном отчёте о совокупном доходе и консолидированном отчёте о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, для соответствия представлению за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

Консолидированный отчёт о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Согласно предыдущему отчёту	Перегрупп- пировка	Согласно перегрупп- пировке
Прочие расходы	(2.538.514)	2.395.416	(143.098)
Убыток от обесценения	—	(2.395.416)	(2.395.416)

Консолидированный отчёт о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Согласно предыдущему отчёту	Перегрупп- пировка	Согласно перегрупп- пировке
Операционная деятельность			
Изменение в торговой и прочей дебиторской задолженности	8.991.056	(97.982)	8.893.074
Поступление денежных средств от операционной деятельности	25.085.471	(97.982)	24.987.489
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности	23.510.209	(97.982)	23.412.227
Инвестиционная деятельность			
Дивиденды, полученные от совместных предприятий	138.961	97.982	236.943
Чистое поступление денежных средств от инвестиционной деятельности	6.698.866	97.982	6.796.848

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов, представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Земля	Здания и соору- жения	Машины и обору- дование	Транс- портные средства	Прочее	Незавер- шённое строи- тельство	Итого
Себестоимость							
На 31 декабря 2015 года	150.297	3.203.522	2.080.900	366.744	132.460	1.394.621	7.328.544
Поступления	184	187.589	131.984	7.498	27.455	130.734	485.444
Выбытия	–	(312)	(67.044)	(4.249)	(13.824)	(5.110)	(90.539)
Переводы	(72.474)	90.223	96.926	8.488	(3.560)	(119.603)	–
Активы, предназна- ченные для продажи	103.307	854.597	576.536	220.582	5.513	507.788	2.268.323
На 31 декабря 2016 года	181.314	4.335.619	2.819.302	599.063	148.044	1.908.430	9.991.772
Поступления	–	94.751	69.892	38.030	24.759	159.420	386.852
Выбытия	(1.036)	(6.562)	(1.022)	(37.759)	(2.643)	(74.328)	(123.350)
Переводы	124	87.848	43.744	22.640	2.853	(157.209)	–
Активы, предназна- ченные для продажи	–	(179.476)	–	(36.119)	39	–	(215.556)
На 31 декабря 2017 года	180.402	4.332.180	2.931.916	585.855	173.052	1.836.313	10.039.718
Накопленный износ и обесценение							
На 31 декабря 2015 года	–	(577.546)	(1.226.515)	(254.241)	(89.441)	(1.302.163)	(3.449.906)
Начисленный износ	–	(143.721)	(119.123)	(33.710)	(12.208)	–	(308.762)
Выбытия	–	168	44.225	4.249	12.213	–	60.855
Активы, предназначенные для продажи	–	(191.895)	(33.064)	(77.567)	224	(79.335)	(381.637)
На 31 декабря 2016 года	–	(912.994)	(1.334.477)	(361.269)	(89.212)	(1.381.498)	(4.079.450)
Начисленный износ	–	(98.411)	(70.752)	(37.317)	(15.039)	–	(221.519)
Выбытия	–	4.131	814	26.753	2.250	74.328	108.276
Переводы	–	–	352	–	(352)	–	–
Обесценение	–	–	–	–	–	2.480	2.480
Активы, предназна- ченные для продажи	–	–	–	23.995	(31)	–	23.964
На 31 декабря 2017 года	–	(1.007.274)	(1.404.063)	(347.838)	(102.384)	(1.304.690)	(4.166.249)
Остаточная стоимость							
На 31 декабря 2015 года	150.297	2.625.976	854.385	112.503	43.019	92.458	3.878.638
На 31 декабря 2016 года	181.314	3.422.625	1.484.825	237.794	58.832	526.932	5.912.322
На 31 декабря 2017 года	180.402	3.324.906	1.527.853	238.017	70.668	531.623	5.873.469

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 Грейн Терминал Киш», которые занимаются перевалкой зерна.

Участие Группы в совместных предприятиях учитывается в консолидированной финансовой отчетности с использованием метода долевого участия. Ниже представлена обобщённая финансовая информация о совместных предприятиях, которая основывается на финансовой отчётности 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>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Инвестиции в совместные предприятия на 1 января	2.766.092	3.004.325
Доля в прибыли совместных предприятий	180.083	161.766
Дивиденды объявленные	(71.916)	(138.961)
Пересчёт валюты отчётности зарубежных подразделений	(234.002)	(261.038)
Инвестиции в совместные предприятия	2.640.257	2.766.092

В 2017 году ООО «Амирабад Грейн Терминал Киш» выплатило дивиденды в размере 69.311 тысяч тенге по результатам 2016 года и 54.661 тысячу тенге по результатам 2015 года (2016 год: в размере 69.884 тысячи тенге по результатам 2015 года, 81.619 тысяч тенге по результатам 2014 года и 85.440 тысяч тенге по результатам 2013 года).

Финансовая информация совместных предприятий за 2017 и 2016 годы и сверка с балансовой стоимостью инвестиции Группы представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Отчёт о финансовом положении		
Краткосрочные активы, включая денежные средства и их эквиваленты в размере 176.488 тысяч тенге (на 31 декабря 2016 года: 193.512 тысяч тенге)	1.762.142	1.717.210
Долгосрочные активы	5.338.586	5.735.834
Текущие обязательства, включая налоги к уплате в размере 72.952 тысячи тенге (на 31 декабря 2016 года: 45.816 тысяч тенге)	(1.180.476)	(341.810)
Долгосрочные обязательства, включая отсроченный корпоративный подходный налог в размере 639.738 тысяч тенге (на 31 декабря 2016 года: 657.234 тысячи тенге)	(639.738)	(1.579.050)
Чистые активы	5.280.514	5.532.184
Доля Группы в чистых активах	2.640.257	2.766.092

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

7. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ (продолжение)

В следующей таблице представлена информация, основанная на финансовой отчётности данных предприятий:

<i>В тысячах тенге</i>	2017 год	2016 год
Доходы от оказанных услуг	6.018.238	4.551.312
Себестоимость оказанных услуг	(5.413.380)	(3.849.732)
Валовая прибыль	604.858	701.580
Общие и административные расходы	(176.186)	(180.016)
Операционная прибыль	428.672	521.564
Доходы/(расходы) от курсовой разницы, нетто	20.152	(154.692)
Финансовый доход	8.966	79.568
Финансовые затраты	(37.722)	(40.366)
Прочие доходы	19.822	19.482
Прочие расходы	(21.438)	(18.958)
Прибыль до налогообложения	418.452	406.598
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(58.286)	(83.066)
Чистая прибыль за год	360.166	323.532
Итого совокупный доход за год	360.166	323.532
Доля Группы в прибыли за год	180.083	161.766

8. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря авансы выданные представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Поставка зерна	2.196.648	2.427.934
Прочее	181.274	204.029
Минус: резерв под обесценение	(2.343.361)	(2.358.812)
	34.561	273.151

Движение в резерве под обесценение авансов выданных представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2017 год	2016 год
Резерв на 1 января	(2.358.812)	(1.907.497)
Сторнировано/(начислено) за год (Примечание 28)	1.201	(297.476)
Списано за год	14.250	—
Перевод из активов для продажи	—	(146.714)
Прочее	—	(7.125)
Резерв на 31 декабря	(2.343.361)	(2.358.812)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

9. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря долгосрочная дебиторская задолженность представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	–	12.393.644
Долгосрочная прочая дебиторская задолженность	1.711.433	4.091.350
	1.711.433	16.484.994

Прочая долгосрочная дебиторская задолженность включает в себя дебиторскую задолженность, учитываемую по амортизированной стоимости, возникшую в результате реализации дочерних организаций, ТОО «Жана Ак Дала» в мае 2016 года и ТОО «Жана-Жер» в январе 2015 года, на общую сумму 1.465.156 тысяч тенге на 31 декабря 2017 года (на 31 декабря 2016 года: 1.842.619 тысяч тенге) со сроком погашения задолженности в 2022 году.

По состоянию на 31 декабря краткосрочная дебиторская задолженность представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	19.153.484	25.727.685
Прочая дебиторская задолженность	18.610.041	11.530.422
	37.763.525	37.258.107
Минус: резерв по сомнительной задолженности	(14.519.671)	(9.202.665)
	23.243.854	28.055.442

Права требования в отношении заёмщиков АО «Delta Bank»

Прочая дебиторская задолженность включает в себя права требования, возникшие в результате заключения договора цессии между Группой и АО «Delta Bank» (далее – «Банк») 26 октября 2017 года, в соответствии с которым Банком в пользу Компании были уступлены права требования на сумму 18.123.106 тысяч тенге. В соответствии с соглашениями, срок погашения задолженности установлен до 1 ноября 2018 года. Переуступка прав требования осуществлена в рамках исполнения обязательств должников Компании по договорам о реализации зерна, по которым Банк выступал в качестве гаранта. В 2017 году Группа отразила убыток от обесценения вышеуказанной дебиторской задолженности на сумму 14.200.557 тысяч тенге.

Средства, размещённые в АО «Казинвестбанк»

В декабре 2016 года в связи с постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан («Национальный банк»), АО «Казинвестбанк» был лишён лицензии на осуществление банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг. Национальный банк также назначил временную администрацию. В результате, Группа реклассифицировала денежные средства в АО «Казинвестбанк» на сумму 5.699.839 тысяч тенге в прочую дебиторскую задолженность и оценила их возмещаемость. В результате оценки, Группа в 2017 году начислила 100% резерв под обесценение средств в данном банке.

Движение резерва по сомнительной задолженности представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2017 год	2016 год
Резерв на 1 января	(9.202.665)	(7.905.732)
Начислено за год (Примечание 28)	(19.856.850)	(1.209.675)
Корректировка ранее признанной задолженности	14.200.557	–
Списано за год	339.498	187.963
Перевод из активов для продажи	–	(275.086)
Прочее	(211)	(135)
Резерв на 31 декабря	(14.519.671)	(9.202.665)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

9. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)

Концентрация торговой и прочей дебиторской задолженности

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа имеет шесть контрагентов, на долю которых приходится 71% всей торговой и прочей дебиторской задолженности (на 31 декабря 2016 года: восемь контрагентов и 88% всей торговой и прочей дебиторской задолженности). Совокупный объём остатков торговой и дебиторской задолженности по указанным контрагентам по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов составляет 17.659.965 тысяч тенге и 39.390.924 тысячи тенге, соответственно.

Анализ сроков возникновения торговой и прочей дебиторской задолженности на 31 декабря представлен следующим образом:

В тысячах тенге	Итого	Не просроченная и не обесценённая	Просроченная, но не обесценённая				Более 360 дней
			Менее 30 дней	От 30 до 90 дней	От 90 до 120 дней	От 120 до 360 дней	
2017 год	24.955.287	22.970.212	1.984.794	—	—	—	281
2016 год	44.540.436	20.967.460	23.526.788	41.249	1.243	2.193	1.503

10. ЦЕННЫЕ БУМАГИ

По состоянию на 31 декабря 2017 года ценные бумаги представлены облигациями ТОО «Специальная финансовая компания DSFK (ДСФК)» (ТОО «СФК DSFK (ДСФК)») справедливой стоимостью 646.819 тысяч тенге (на 31 декабря 2016 года: ноль).

7 ноября 2017 года между Правительством Республики Казахстан, Национальным банком, АО «ФНБ «Самрук-Казына», АО «НУХ «КазАгро», АО «НУХ «Байтерек», АО «Банк «Bank RBK» и ТОО «Корпорация «Казахмыс» было заключено Рамочное соглашение, включающее условия выполнения обязательств АО «Банк «Bank RBK» перед кредиторами, включая Группу. 26 декабря 2017 года в рамках исполнения данного соглашения Группа приобрела облигации ТОО «СФК DSFK (ДСФК)» в количестве 4.336.816.548 штук по номинальной стоимости 1 тенге за 1 облигацию со сроком обращения 15 лет и фиксированной ставкой вознаграждения 0,01% годовых на средства, полученные Группой от АО «Банк «Bank RBK» в счёт погашения задолженности. Справедливая стоимость облигаций на дату первоначального признания составляла 646.815 тысяч тенге. В 2017 году Группа признала убыток от обесценения средств в АО «Банк «Bank RBK» в сумме 1.976.746 тысяч тенге в составе прибыли или убытка (Примечание 28) и убыток от операций в сумме 1.713.255 тысяч тенге в составе капитала.

11. ТОВАРНЫЙ КРЕДИТ

Группа предоставляет заёмщикам займы в натуральной форме (зерном) со сроком погашения не более 12 (двенадцати) месяцев. Согласно условиям договоров, возврат товарных кредитов заёмщиками будет произведён в натуральной форме (зерном), при этом уплата вознаграждения за пользование товарным кредитом производится в денежной форме.

По состоянию на 31 декабря 2017 года задолженность по товарному кредиту, обеспеченному гарантиями казахстанских банков, составила 5.742.021 тысячу тенге (на 31 декабря 2016 года: 5.789.499 тысяч тенге). Вознаграждение по товарным кредитам за 2017 год, начисленное из расчёта 500 тенге в месяц за тонну зерна, составило 431.167 тысяч тенге (в 2016 году: 833.011 тысяч тенге из расчёта 5 тысяч тенге в год за тонну зерна) (Примечание 27).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

12. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря займы выданные были представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Займы, выданные фермерам	5.184.458	5.341.177
Займы, выданные связанным сторонам	976.354	917.830
Займы, выданные третьим сторонам	99.307	98.085
	6.260.119	6.357.092
Минус: резерв по сомнительным займам	(5.184.458)	(5.319.427)
	1.075.661	1.037.665
За вычетом займов, подлежащих погашению в течение года	(976.354)	(115.850)
Долгосрочная часть займов	99.307	921.815

Движение в резерве по сомнительным займам представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2017 год	2016 год
Резерв на 1 января	(5.319.427)	(5.343.656)
Сторнировано за год (Примечание 28)	61.392	—
Списано за год	73.577	24.229
Резерв на 31 декабря	(5.184.458)	(5.319.427)

13. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря товарно-материальные запасы представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Запасы зерна (по себестоимости)	23.230.694	13.304.886
Готовая продукция (по наименьшей из себестоимости и чистой возможной цены продажи)	414.341	56.430
Прочие запасы (по себестоимости)	676.322	489.709
	24.321.357	13.851.025

14. НДС И ПРОЧИЕ НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов НДС и прочие налоги к возмещению представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Налог на добавленную стоимость	1.000.065	561.735
Прочие налоги к возмещению	7.059	7.626
	1.007.124	569.361

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Денежные средства на текущих счетах в банках в тенге	10.840.496	12.615.055
Денежные средства на текущих счетах в банках в долларах США	2.669.796	13.608.972
Денежные средства на текущих счетах в банках в других валютах	490	168.056
Наличность в кассе в тенге	—	750
	13.510.782	26.392.833

Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа имеет счета в пяти организациях, на долю которых приходится 85% всех денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2016 года: шесть организаций с долей 82% всех денежных средств). Совокупный объем остатков средств на счетах указанных контрагентов по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов составляет 11.490.727 тысяч тенге и 21.526.376 тысяч тенге, соответственно.

16. КРАТКОСРОЧНЫЕ БАНКОВСКИЕ ВКЛАДЫ

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

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Краткосрочные вклады в банках в долларах США	3.343.891	—
Краткосрочные вклады в банках в тенге	2.572.468	173.400
	5.916.359	173.400
Минус: резерв по краткосрочным вкладам (Примечание 28)	(326.467)	—
	5.589.892	173.400

Краткосрочные банковские вклады представлены депозитами в казахстанских коммерческих банках с договорным сроком погашения более 3 (трёх) месяцев. Процентные ставки составляют 5%-10% годовых. По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа признала обесценение вкладов в одном банке на сумму 326.467 тысяч тенге в связи с ухудшением кредитного рейтинга данного банка.

17. ВЕСЕННЕ-ЛЕТНЕЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ ПОСЕВОВ

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

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Весенне-летнее финансирование	1.612.000	1.984.957
Минус: резерв по сомнительной задолженности	(1.566.245)	(1.693.302)
	45.755	291.655

Движение в резерве по сомнительной задолженности по весенне-летнему финансированию посевов представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2017 год	2016 год
Резерв на 1 января	(1.693.302)	(805.037)
Сторнировано/(начислено) за год (Примечание 28)	127.057	(888.265)
Резерв на 31 декабря	(1.566.245)	(1.693.302)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

18. КАПИТАЛ

В соответствии с решением Правления АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» № 20 от 26 апреля 2017 года Компания разместила 30.139.483 (тридцать миллионов сто тридцать девять тысяч четыреста восемьдесят три) штуки простых акций, в том числе 30.139.482 штуки простых акций по цене размещения 1.000 (одна тысяча) тенге за акцию и 1 штука простых акций по цене размещения 711 (семьсот одиннадцать) тенге за акцию, которые были полностью оплачены Акционером. Приобретение Акционером данных акций было осуществлено путём передачи в пользу Компании 679 тысяч тонн зерна со справедливой стоимостью 28.873.933 тысячи тенге и прав требований на сумму 1.265.550 тысяч тенге.

	Цена размещения простой акции, в тенге	Количество	Уставный капитал, в тысячах тенге
На 31 декабря 2015 года		51.120.065	51.120.065
Выпуск акций		—	—
На 31 декабря 2016 года		51.120.065	51.120.065
Выпуск акций	1.000	30.139.482	30.139.482
	711	1	1
На 31 декабря 2017 года		81.259.548	81.259.548

Дивиденды

В соответствии с решением Акционера от 31 мая 2017 года, Компания объявила дивиденды за 2016 год в размере 1.147.830 тысяч тенге или 22,45 тенге за одну простую акцию. По состоянию на 31 декабря 2017 года объявленные дивиденды были выплачены.

В соответствии с решением Акционера от 27 мая 2016 года, Компания объявила дивиденды за 2015 год в размере 162.265 тысяч тенге или 3,17 тенге за одну простую акцию. По состоянию на 31 декабря 2016 года объявленные дивиденды были выплачены.

Резерв по пересчёту валюты отчётности

Резерв используется для отражения курсовых разниц, возникающих при пересчёте валюты отчётности зарубежных подразделений в тенге.

Операции с Акционером

В соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан от 28 марта 2011 года (далее – «Постановление») и договором доверительного управления Компания являлась единственным агентом по управлению неснижаемыми государственными запасами зерна. В соответствии с Постановлением Компания несла ответственность за формирование, хранение, освежение, перемещение и использование государственных ресурсов зерна. Компания самостоятельно, в рамках Постановления и договора доверительного управления и Устава, занималась управлением государственными запасами зерна. Срок действия договора доверительного управления истёк 31 декабря 2015 года.

В связи с этим, согласно Постановлению Правительства Республики Казахстан от 9 декабря 2016 года № 789, государственные ресурсы зерна были возвращены государству, а впоследствии, в июне 2017 года, были переданы в оплату акций КазАгро. КазАгро, в свою очередь, передало в 2017 году данные ресурсы зерна в качестве взноса в уставный капитал Компании.

Возврат зерна государству был произведён совместно с передачей активов и обязательств, связанных с деятельностью Компании по доверительному управлению, с общей балансовой стоимостью на дату передачи в сумме 17.294.540 тысяч тенге, включая денежные средства в сумме 716.370 тысяч тенге и погашение займа, полученного от Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан в сумме 7.078.500 тысяч тенге.

В соответствии с поручением Президента Республики Казахстан от 13 мая 2016 года № 1050-2 к письму Премьер-Министра Республики Казахстан от 3 мая 2016 года № 11-8/907//1050 было одобрено формирование Компанией минимальных запасов пшеницы в объёме 500,0 тысяч тонн.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

18. КАПИТАЛ (продолжение)

Балансовая стоимость одной акции

В соответствии с требованиями Казахстанской фондовой биржи Группа обязана раскрывать балансовую стоимость одной простой акции. По состоянию на отчётную дату балансовая стоимость одной простой акции Группы, рассчитанная в соответствии с методологией, указанной в Листинговых правилах Казахстанской фондовой биржи, была следующей:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Показатели		
Активы – всего	108.135.982	119.508.169
Минус: нематериальные активы	(48.321)	(76.324)
Минус: гудвил	(41.300)	(41.300)
Минус: обязательства – всего	(52.656.156)	(51.442.765)
Чистые активы	55.390.205	67.947.780
Количество акций, штук	81.259.548	51.120.065
Балансовая стоимость одной простой акции, в тенге	681,65	1.329,18

19. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря займы полученные представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Валюта	Срок погашения	Номинальная ставка вознагра- ждения	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро»	Тенге	Август 2018 года	0,32%	8.755.100	–
АО «Исламский банк «Al Hilal»	Доллары США	Январь-июнь 2018 года	3,7%	5.298.133	6.735.374
АО «Банк Центр Кредит»	Доллары США	Декабрь 2017 года	4,5%	–	3.334.133
Министерство сельского хозяйства Республики Казахстан	Тенге	Декабрь 2016 года	0,0%	–	7.078.500
Итого				14.053.233	17.148.007

Займы от АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро»

В течение 2017 года Группа получила займы от Акционера на сумму 9.000.000 тысяч тенге (в 2016 году: 15.410.301 тысяча тенге). Займы были предоставлены для финансирования посевной и уборочной кампаний и для закупа зерна. Справедливая стоимость займов на дату первоначального признания была рассчитана на основе ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по ставке 7,18% годовых (в 2016 году: 7% годовых). При первоначальном признании займов от Акционера Группой был признан дисконт на сумму 277.022 тысячи тенге в капитале как операции с Акционером (в 2016 году: 711.201 тысяча тенге). В 2017 году Группа признала вознаграждение по займам, полученным от Акционера, в сумме 32.122 тысячи тенге (в 2016 году: 1.070.246 тысяч тенге) в составе финансовых затрат.

Займы от коммерческих банков

В течение 2017 года Группа привлекала займы от коммерческих банков на общую сумму 6.687.877 тысяч тенге (в 2016 году: 35.977.740 тысяч тенге). В 2017 году выплаты по займам, полученным от коммерческих банков, составили 11.399.874 тысячи тенге (в 2016 году: 43.656.258 тысяч тенге).

Общая сумма начисленных и уплаченных процентов по займам, полученным от коммерческих банков, составила 244.281 тысячу тенге и 302.781 тысячу тенге, соответственно (в 2016 году: 883.812 тысяч тенге и 830.190 тысяч тенге, соответственно), при этом доходы от курсовой разницы по валютным займам составили 877 тысяч тенге (в 2016 году: 410.647 тысяч тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

19. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ (продолжение)

Займы от Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан

Займы, полученные от Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан по состоянию на 31 декабря 2016 года, являлись беспроцентными и предназначались для ежегодного обновления неснижаемого запаса зерна. В течение 2015 года Группа получила два транша на общую сумму 7.078.500 тысяч тенге. В соответствии с условиями Договора услуг закупа зерна в государственные ресурсы зерна, заключенного между Группой и ГУ «Комитет государственной инспекции в агропромышленном комплексе Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан» на сумму 7.078.500 тысяч тенге, Группой произведена оплата поставщикам зерна в государственные реализационные ресурсы. По состоянию на 31 декабря 2017 года обязательства Группы в рамках данного Договора были исполнены в полном объеме посредством возврата приобретённых государственных ресурсов зерна Министерству сельского хозяйства (Примечание 18).

20. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря авансы полученные были представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Авансы, полученные за реализацию	2.884.729	11.855
Прочие авансы полученные	53.609	34.172
	2.938.338	46.027

21. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

По состоянию на 31 декабря долговые ценные бумаги, выпущенные на Казахстанской фондовой бирже, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Дата погашения	Номинальная процентная ставка	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Облигации выпущенные – 5 эмиссия	Декабрь 2018 года	7,5%	33.289.325	33.289.325
Начисленные проценты по выпущенным долговым ценным бумагам			124.835	124.835
Дисконт по выпущенным долговым ценным бумагам			(108.534)	(217.163)
			33.305.626	33.196.997
За вычетом текущей части выпущенных долговых ценных бумаг			(33.305.626)	(124.835)
Долгосрочная часть выпущенных долговых ценных бумаг			–	33.072.162

Процентный расход по выпущенным долговым ценным бумагам за 2017 и 2016 годы составил 2.608.214 тысяч тенге (Примечание 27).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

22. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря торговая и прочая кредиторская задолженность была представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Кредиторская задолженность за транспортные услуги	604.218	54.911
Кредиторская задолженность за услуги хранения, приемки зерна	599.402	294.048
Задолженность по гарантийному обеспечению участия в тендере	426.234	9.720
Кредиторская задолженность за поставку зерна	135.046	—
Прочая кредиторская задолженность	313.426	437.174
	2.078.326	795.853

Торговая и прочая кредиторская задолженность на 31 декабря выражена в тенге.

23. ДОХОДЫ ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОДУКЦИИ И ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

Доходы от реализации продукции и оказанных услуг за 2017 и 2016 годы представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2017 год	2016 год
Доход от реализации зерна	11.382.219	24.845.066
Доход от оказанных услуг	1.450.870	1.597.357
Доход от реализации муки	405.639	668.191
Доход от реализации овощной продукции	127.699	155.456
Доход от реализации томатной пасты	—	14.741
	13.366.427	27.280.811

24. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ И ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг за 2017 и 2016 годы представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2017 год	2016 год
Себестоимость реализованного зерна	9.190.226	14.867.489
Себестоимость оказанных услуг	1.118.980	1.300.228
Себестоимость реализованной муки	433.730	464.393
Себестоимость реализованной овощной продукции	86.485	131.791
Себестоимость реализованной томатной пасты	—	56.243
	10.829.421	16.820.144

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

25. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы за 2017 и 2016 годы представлены следующим образом:

В тысячах тенге	2017 год	2016 год
Зарплата	866.285	894.451
Налоги, за исключением корпоративного подоходного налога	157.001	197.607
Износ и амортизация	126.813	127.386
Расходы на возмездное оказание услуг	118.816	76.505
Профессиональные услуги	71.630	53.171
Аренда	64.909	55.213
Расходы по коммунальным услугам	44.296	45.650
Материалы	40.736	39.140
Ремонт и обслуживание	27.832	25.379
Расходы на страхование	26.122	29.601
Командировочные расходы	25.902	39.432
Расходы на охрану	19.049	19.982
Благотворительная и спонсорская помощь	18.122	17.400
Расходы на связь	17.239	18.503
Прочее	54.563	68.776
	1.679.315	1.708.196

26. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

Расходы по реализации за 2017 и 2016 годы представлены следующим образом:

В тысячах тенге	2017 год	2016 год
Расходы по хранению и погрузке зерна	1.657.010	1.876.457
Транспортно-экспедиторские услуги	1.086.614	1.704.402
Зарплата	504.527	421.740
Материалы	173.068	283.603
Расходы по сертификации и анализу зерна	82.256	96.904
Налоги	54.441	42.727
Прочие	226.238	140.892
	3.784.154	4.566.725

27. ФИНАНСОВЫЙ ДОХОД/ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ

Финансовый доход за 2017 и 2016 годы представлен следующим образом:

В тысячах тенге	2017 год	2016 год
Доходы в виде процентов по банковским вкладам и текущим счетам	1.317.882	2.222.753
Доходы от амортизации по дебиторской задолженности	652.285	801.953
Доходы по вознаграждению по товарным кредитам (Примечание 11)	431.167	833.011
Процентный доход по займам, выданным фермерам	17.308	44
Прочее	44.982	43.659
	2.463.624	3.901.420

Финансовые затраты за 2017 и 2016 годы представлены следующим образом:

В тысячах тенге	2017 год	2016 год
Процентный расход по выпущенным долговым ценным бумагам (Примечание 21)	2.608.214	2.608.214
Процентный расход по займам, полученным от коммерческих банков (Примечание 19)	244.281	883.812
Дисконт при первоначальном признании дебиторской задолженности	242.029	48.598
Процентный расход по займам, полученным от Акционера (Примечание 19)	32.122	1.070.246
Прочее	29.000	142.194
	3.155.646	4.753.064

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

28. УБЫТОК ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ

Убыток от обесценения за 2017 и 2016 годы представлен следующим образом:

В тысячах тенге	2017 год	2016 год
Начисление резерва по торговой и прочей дебиторской задолженности (Примечание 9)	19.856.850	1.209.675
Убыток от обесценения средств в банке (Примечание 10)	1.976.746	—
Начисление резерва по краткосрочным банковским вкладам (Примечание 16)	326.467	—
(Сторнирование)/начисление резерва по авансам выданным (Примечание 8)	(1.201)	297.476
Сторнирование резерва по займам выданным (Примечание 12)	(61.392)	—
(Сторнирование)/начисление резерва по весенне-летнему финансированию посевов (Примечание 17)	(127.057)	888.265
	21.970.413	2.395.416

29. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы за 2017 и 2016 годы представлены следующим образом:

В тысячах тенге	2017 год	2016 год
Вознаграждения по реализации зерна с отсрочкой платежа	1.229.460	1.229.460
Доходы от возмещения упущенной выгоды	563.824	149.652
Комиссия за пролонгацию договоров по товарному кредиту	276.225	—
Доходы от услуг перемещения зерна	112.587	265.473
Доходы в виде комиссии по прочей дебиторской задолженности	110.044	58.279
Штрафы и пени по контрактам на поставку	105.572	410.797
Доходы от аренды	73.549	79.308
Доходы по комиссиям от СПК	53.712	764.235
Доход от продажи основных средств, нетто	19.294	51.265
Возврат госпошлины	1.869	60.671
Доход от переоценки	—	42.362
Прочие доходы	297.318	130.772
	2.843.454	3.242.274

30. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

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

В тысячах тенге	2017 год	2016 год
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	48.976	1.030.620
Экономия по отсроченному корпоративному подоходному налогу	(204.433)	(241.729)
(Экономия)/расходы по корпоративному подоходному налогу	(155.457)	788.891

Сверка (экономии)/расходов по корпоративному подоходному налогу, отражённых в данной консолидированной финансовой отчётности, и (убытком)/прибылью до налогообложения, умноженной на официальную ставку в размере 20% за 2017 и 2016 годы, представлена ниже:

В тысячах тенге	2017 год	2016 год
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(22.767.913)	2.717.783
Корпоративный подоходный налог, рассчитанный по официальной ставке налога 20%	(4.553.583)	543.557
Убыток от обесценения, не относимый на вычет	4.353.110	288.062
Корректировка при изменении учётной политики в отношении учёта зерна	—	(184.603)
Прочие постоянные разницы	45.016	141.875
(Экономия)/расходы по корпоративному подоходному налогу	(155.457)	788.891

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

30. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (продолжение)

На 31 декабря 2017 года отсроченные налоги, рассчитанные путём применения официальных налоговых ставок, действующих на отчётную дату, к временным разницам между базой активов и обязательств и суммами, отражёнными в консолидированной финансовой отчётности, включали следующие позиции:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2016 года	Возникнове- ние и восста- новление временных разниц в составе прибыли или убытка	Изменение от выбытия дочерней организации	Перевод в активы, предназна- ченные для продажи	31 декабря 2017 года
Отсроченные налоговые активы					
Налоговые убытки к переносу	–	295.898	–	–	295.898
Торговая и прочая дебиторская задолженность	187.471	(54.459)	–	–	133.012
Торговая и прочая кредиторская задолженность	39.129	(11.345)	–	–	27.784
Обязательства по неиспользованным отпускам	22.009	(4.151)	–	–	17.858
Прочее	117.161	(10.664)	–	–	106.497
Минус: отсроченные налоговые активы за вычетом отсроченных налоговых обязательств	(102.727)	31.113	–	–	(71.614)
Отсроченные налоговые активы	263.043	246.392	–	–	509.435
Отсроченные налоговые обязательства					
Основные средства	(235.812)	(25.902)	–	–	(261.714)
Прочее	–	15.056	–	–	15.056
Минус: отсроченные налоговые активы за вычетом отсроченных налоговых обязательств	102.727	(31.113)	–	–	71.614
Отсроченные налоговые обязательства	(133.085)	(41.959)	–	–	(175.044)
Чистые отсроченные налоговые активы	129.958	204.433	–	–	334.391
В том числе:					
Чистые отсроченные налоговые активы	263.043	246.392	–	–	509.435
Чистые отсроченные налоговые обязательства	(133.085)	(41.959)	–	–	(175.044)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

30. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (продолжение)

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2015 года	Возникнове- ние и восста- новление временных разниц в составе прибыли или убытка	Изменение от выбытия дочерней организации	Перевод в активы, предназна- ченные для продажи	31 декабря 2016 года
Отсроченные налоговые активы					
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1.431	186.040	—	—	187.471
Торговая и прочая кредиторская задолженность	29.012	10.117	—	—	39.129
Налоговые убытки к переносу	—	(91)	—	91	—
Обязательства					
по неиспользованным отпускам	10.303	11.270	—	436	22.009
Прочее	62.279	66.943	(12.061)	—	117.161
Минус: отсроченные налоговые активы за вычетом отсроченных налоговых обязательств	(53.262)	(49.992)	—	527	(102.727)
Отсроченные налоговые активы	49.763	224.287	(12.061)	1.054	263.043
Отсроченные налоговые обязательства					
Основные средства	(153.139)	(32.802)	—	(49.871)	(235.812)
Прочее	(252)	252	—	—	—
Минус: отсроченные налоговые активы за вычетом отсроченных налоговых обязательств	53.262	49.992	—	(527)	102.727
Отсроченные налоговые обязательства	(100.129)	17.442	—	(50.398)	(133.085)
Чистые отсроченные налоговые активы/ (обязательства)	(50.366)	241.729	(12.061)	(49.344)	129.958
В том числе:					
Чистые отсроченные налоговые активы	49.763	224.287	(12.061)	1.054	263.043
Чистые отсроченные налоговые обязательства	(100.129)	17.442	—	(50.398)	(133.085)

Актив по отсроченному корпоративному подоходному налогу признаётся только в той степени, в какой существует значительная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой может быть использован этот актив. Активы по отсроченному корпоративному подоходному налогу уменьшаются в той степени, в какой отсутствует вероятность реализации соответствующей налоговой экономии.

В Республике Казахстан налоговые убытки переносятся на период до 10 (десяти) лет. Группа полагает, что перенесённые налоговые убытки будут использованы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

31. 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 Республики Казахстан.

Республика Казахстан через государственные агентства и прочие организации напрямую и косвенно контролирует и оказывает существенное влияние на значительное число предприятий. Группа заключает сделки с данными предприятиями, такие как привлечение займов и размещение денежных средств.

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 расчёты производятся в денежной форме.

На 31 декабря 2017 и 2016 годов Группа не отражала обесценение дебиторской задолженности связанных сторон. Сальдо по сделкам с материнской компанией и организациями под общим контролем на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, представлены следующим образом:

	Дебиторская задолженность перед Группой		Дебиторская задолженность Группы	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<i>В тысячах тенге</i>				
АО «КазагроМаркетинг»	68	83	—	—
	68	83	—	—

Продажи и приобретения с материнской компанией и организациями под общим контролем за 2017 и 2016 годы представлены следующим образом:

	Продажи		Приобретения	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<i>В тысячах тенге</i>				
АО «КазагроМаркетинг»	724	892	—	—
АО «КазагроФинанс»	—	3.938	—	—
АО «КазАгроГарант»	—	—	—	13.646
	724	4.830	—	13.646

Обязательства по займам перед материнской компанией и организациями под общим контролем за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов, представлены следующим образом:

	Обязательства по займам	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<i>В тысячах тенге</i>		
КазАгро	8.755.100	—
Министерство сельского хозяйства Республики Казахстан	—	7.078.500
	8.755.100	7.078.500

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

31. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

Условия операций со связанными сторонами (продолжение)

Задолженность по займам, выданным связанной стороне за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов, представлена следующим образом:

В тысячах тенге	Займы, выданные связанной стороне	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
ООО «Бакинский Зерновой Терминал» (Примечание 12)	976.354	917.830
	976.354	917.830

Операции с КазАгро за 2017 и 2016 годы представлены следующим образом:

В тысячах тенге	КазАгро	
	2017 год	2016 год
Процентный расход по выпущенным долговым ценным бумагам	750.000	750.000
Финансовые затраты (Примечания 19 и 27)	32.121	1.070.246
	782.121	1.820.246

Вознаграждение ключевого управленческого персонала Группы

Ключевой управленческий персонал Компании включает в себя членов Совета директоров в количестве 3 (трёх) человек и Правления Компании в количестве 5 (пяти) человек по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Компании за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составляет 4.050 тысяч тенге членам Совета директоров и 72.743 тысячи тенге членам Правления (в 2016 году: 81.460 тысяч тенге членам Правления) и включает зарплату. Решение по выплате вознаграждения ключевому управленческому персоналу Компании принимается Советом Директоров КазАгро.

32. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЦЕЛИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

В состав основных финансовых инструментов Группы входят займы полученные, выпущенные долговые ценные бумаги, денежные средства и их эквиваленты, и краткосрочные вклады, а также займы выданные, ценные бумаги, дебиторская и кредиторская задолженность. К числу основных рисков, связанных с финансовыми инструментами Группы, относятся риск изменения процентной ставки, валютный и кредитный риски. Кроме того, Группа осуществляет мониторинг рыночного риска и риска ликвидности, связанного со всеми финансовыми инструментами.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок представляет собой риск, связанный с колебаниями стоимости финансового инструмента, вызванных изменениями рыночных процентных ставок. Группа подвержена риску изменения рыночных процентных ставок, который в основном связан с займами Группы с плавающими процентными ставками. На 31 декабря 2017 и 2016 годов у Группы отсутствуют финансовые инструменты с плавающей процентной ставкой.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

Валютный риск

В связи с наличием существенных займов полученных, дебиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов, выраженных в долларах США, на консолидированный отчёт о финансовом положении Группы могут существенно повлиять изменения обменного курса тенге к доллару США.

В таблице ниже показана чувствительность (убытка)/прибыли Группы до налогообложения (за счёт изменений в справедливой стоимости монетарных активов и обязательств) к изменениям обменных курсов доллара США, возможность которых можно обосновано предположить, при неизменных прочих переменных. Указанные факторы не влияют на капитал Группы.

	2017 год		2016 год	
	Увеличение/ (уменьшение) обменного курса	Влияние на убыток до налого- обложения	Увеличение/ (уменьшение) обменного курса	Влияние на прибыль до налого- обложения
<i>В тысячах тенге</i>				
Доллары США	+10,00	193.864	+13,00%	711.094
	-10,00	(193.864)	-13,00%	(711.094)

Рыночный риск

Группа подвергается влиянию рыночного риска. Рыночный риск возникает в связи с наличием открытых позиций по процентным ставкам, валютам и ценным бумагам, подверженным общим и специфическим колебаниям рынка. Группа осуществляет управление рыночным риском путём периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, а также установления адекватных требований в отношении нормы прибыли и залогового обеспечения.

Кредитный риск

Политика Группы заключается в том, что все заказчики и фермеры, желающие осуществлять торговлю в кредит и получать займы соответственно, должны пройти процедуру проверки кредитоспособности, а также предоставить гарантии банков второго уровня, обеспечение в виде зерна или другого имущества. Остатки дебиторской задолженности и займов непрерывно отслеживаются. Максимальный размер риска равен балансовой стоимости, раскрытой в *Примечаниях 9, 11, 12 и 17*.

Концентрация кредитного риска

В отношении кредитного риска, связанного с прочими финансовыми активами Группы, которые включают денежные средства и их эквиваленты и прочие финансовые активы, риск Группы связан с возможностью дефолта контрагента, при этом максимальный риск равен балансовой стоимости данных инструментов.

Группа размещает свои денежные средства и их эквиваленты и вклады в финансовых институтах, риск дефолта по которым оценивается как минимальный на дату размещения (*Примечания 15 и 16*).

Управление капиталом

Основной целью Группы в отношении управления капиталом является максимизация акционерной стоимости.

Группа управляет структурой капитала и изменяет её в соответствии с изменениями экономических условий и требованиями договорных условий.

С целью сохранения или изменения структуры капитала Группа может регулировать выплаты дивидендов, производить возврат капитала акционерам или выпускать новые акции.

Цели, политика и процедуры управления капиталом в течение периодов, закончившихся 31 декабря 2017 и 2016 годов, не изменялись.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость большинства из указанных ниже финансовых инструментов, за исключением ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости, 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 2017 год, представлена ниже:

	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого	Балансовая стоимость
	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)		
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	13.510.782	—	—	13.510.782	13.510.782
Краткосрочные банковские вклады	—	2.572.462	3.017.430	5.589.892	5.589.892
Займы выданные	—	—	1.075.661	1.075.661	1.075.661
Торговая и прочая дебиторская задолженность	—	—	25.568.340	25.568.340	25.568.340
Весенне-летнее финансирование посевов	—	45.755	—	45.755	45.755
Ценные бумаги	—	646.819	—	646.819	646.819
Финансовые обязательства					
Выпущенные долговые ценные бумаги	31.847.731	—	—	31.847.731	33.305.626
Займы полученные	—	14.053.233	—	14.053.233	14.053.233
Торговая и прочая кредиторская задолженность	—	2.078.326	—	2.078.326	2.078.326

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Иерархия источников исходных данных, использованных при определении справедливой стоимости финансовых инструментов за 2016 год, представлена ниже:

	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого	Балансовая стоимость
	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)		
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	26.392.833	—	—	26.392.833	26.392.833
Краткосрочные банковские вклады	—	173.400	—	173.400	173.400
Займы выданные	—	—	1.037.665	1.037.665	1.037.665
Торговая и прочая дебиторская задолженность	—	—	44.540.436	44.540.436	44.540.436
Весенне-летнее финансирование посевов	—	291.655	—	291.655	291.655
Финансовые обязательства					
Выпущенные долговые ценные бумаги	30.059.894	—	—	30.059.894	33.196.997
Займы полученные	—	17.148.007	—	17.148.007	17.148.007
Торговая и прочая кредиторская задолженность	—	795.853	—	795.853	795.853

В течение 2017 и 2016 годов Группа не осуществляла переводов финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, между уровнями иерархии источников справедливой стоимости.

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. 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 выданных, 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 консолидированной финансовой отчётности по справедливой стоимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость котируемых облигаций основывается на котировках по состоянию на отчётную дату.

Справедливая стоимость некотируемых инструментов, займов выданных, прочих финансовых активов и обязательств оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

Риск ликвидности

Группа осуществляет мониторинг риска нехватки средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. Данный инструмент учитывает срок погашения финансовых инвестиций и финансовых активов (например, дебиторской задолженности и других финансовых активов), а также прогнозные денежные потоки от операционной деятельности.

Задача Группы заключается в поддержании баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью за счёт использования займов, долговых ценных бумаг и договоров финансовой аренды.

В таблице ниже представлены сроки погашения финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2017 и 2016 годов, исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями:

<i>В тысячах тенге</i>	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
На 31 декабря 2017 года				
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	35.802.325	–	35.802.325
Займы полученные	–	14.218.835	–	14.218.835
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2.070.774	7.552	–	2.078.326
	2.070.774	50.028.712	–	52.099.486

<i>В тысячах тенге</i>	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
На 31 декабря 2016 года				
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	124.835	38.282.724	38.407.559
Займы полученные	–	17.148.007	–	17.148.007
Торговая и прочая кредиторская задолженность	711.067	84.786	–	795.853
	711.067	17.357.628	38.282.724	56.351.419

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

33. ИЗМЕНЕНИЯ В ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ, ОБУСЛОВЛЕННЫХ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ

В тысячах тенге	31 декабря 2016 года	Денежные потоки	Изменение валютных курсов	Прочее	31 декабря 2017 года
Финансовые обязательства					
Выпущенные долговые ценные бумаги	33.196.997	–	–	108.629	33.305.626
Займы от Акционера	–	9.000.000	–	(244.900)	8.755.100
Займы от коммерческих банков	10.069.507	(4.711.997)	(877)	(58.500)	5.298.133
Итого обязательства по финансовой деятельности	43.266.504	4.288.003	(877)	(194.771)	47.358.859

Столбец «Прочее» представляет, в основном, сумму начисленных, но не выплаченных процентов по займам за отчётный год. Группа классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки, использованные в операционной деятельности.

34. КОНСОЛИДАЦИЯ

Следующие дочерние организации были включены в данную консолидированную финансовую отчётность:

Дочерние организации	Деятельность	Страна регистрации	Доля участия	
			31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
АО «Ак-Бидай Терминал»	Зерновой терминал	Казахстан	100,00%	100,00%
ТОО «Астык Коймалары»	Хранение и обработка зерна	Казахстан	100,00%	100,00%
ТОО «Экспертная аграрная компания»	Экспертиза бизнеса, предоставление гарантий	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%

35. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Политические и экономические условия

В Казахстане продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством Республики Казахстан мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Волатильность цен на сырую нефть и обменного курса тенге к основным иностранным валютам продолжают оказывать негативное влияние на казахстанскую экономику. Процентные ставки привлекаемого финансирования в тенге остаются высокими. Совокупность указанных факторов привела к ограниченному доступу к капиталу, высокой стоимости капитала, высокому уровню инфляции и неопределённости относительно дальнейшего экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Судебные иски и требования

Группа является потенциальным объектом различных судебных разбирательств, связанных с деловыми операциями. Группа не считает, что существует вероятность того, что неудовлетворённые или угрожающие иски таких видов, отдельно или в совокупности, окажут существенное негативное влияние на финансовое состояние Группы или результаты её деятельности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

35. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Судебные иски и требования (продолжение)

Группа оценивает вероятность существенных обязательств, возникающих в результате отдельных обстоятельств, и создаёт резервы в своей консолидированной финансовой отчётности только тогда, когда существует вероятность, что события, явившиеся причиной возникновения обязательства, будут иметь место и сумма обязательства может быть рассчитана с достаточной степенью достоверности. Никакого резерва не было создано в данной консолидированной финансовой отчётности по какому-либо из описанных выше условных обязательств.

Непредвиденные налоговые платежи

Положения различных законодательных и нормативно-правовых актов не всегда чётко сформулированы, и их интерпретация зависит от мнения инспекторов налоговых органов на местах и должностных лиц Министерства финансов. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Существующий режим штрафов и пени за заявленные или обнаруженные нарушения казахстанских законов, постановлений и соответствующих нормативно-правовых актов весьма суров. Штрафные санкции включают конфискацию спорной суммы (за нарушение валютного законодательства), а также штрафы, как правило, в размере 50% от суммы неоплаченных налогов.

Группа считает, что она уплатила или начислила все применимые налоги. В неясных случаях Группа начислила налоговые обязательства на основании обоснованных оценок руководства. Политика Группы предусматривает признание резервов в тот отчётный период, в котором существует вероятность убытка, и сумма его может быть определена с достаточной степенью точности.

Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесённую на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2017 года. Несмотря на возможность начисления таких сумм и их потенциально существенный характер, руководство Группы считает, что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке, либо и то, и другое одновременно.

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 неопределённостей, связанных с законодательством о трансфертном ценообразовании, существует риск, что позиция налоговых органов может отличаться от позиции Группы.

Руководство Группы считает, что по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 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 отчётности.

36. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ

25 января 2018 года Группа заключила договор займа № 31 с КазАгро сумму 12.700.000 тысяч тенге с номинальной процентной ставкой 0,32% годовых на 1 (один) год для осуществления для закупа продовольственной пшеницы.

26 января 2018 года Группа заключила договор займа № 32 с КазАгро на общую сумму 8.300.000 тысяч тенге с номинальной процентной ставкой 0,28% годовых сроком на 3 (три) года для осуществления закупа продовольственной пшеницы в объёме не менее 197.619 тонн.

В январе и феврале 2018 года Группа произвела погашение по двум займам от АО «Исламский банк «Al Hilal» на общую сумму 4.370.452 тысячи тенге в соответствии с графиками погашения.