

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ 2015

АЗЫҚ-ТҮЛІК КЕЛІСІМ ШАРТ КОРПОРАЦИЯСЫ FOOD CONTRACT CORPORATION

		СОДЕРЖАНИЕ ГОДОВОГО ОТЧЕТА		1
		ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ ПРАВЛЕНИЯ 01-02		2
		ИНФОРМАЦИЯ О КОМПАНИИ 03-08		3
		ПРОДКОРПОРАЦИЯ: ИСТОРИЯ СОЗДАНИЯ, МИССИЯ, ФУНКЦИИ НА РЫНКЕ	03	
		Структура корпоративного управления	04	
BARRAN BARRANNA SASANDRA		ДОЧЕРНИЕ И ЗАВИСИМЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ	05	
		ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ 2015 ГОДА 09-10		4
		ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ 11-22		5
		Анализ рынка зерна	11	
		Взаимодействие с участниками рынка	15	
		Доля рынка, маркетинг и продажи	17	
		Информация о продукции, сбытовая и ценовая политика	20	
	g/	Стратегия деловой активности	22	
		АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО ПОЛОЖЕНИЯ 24-29		6
		Структура активов и источники их формирования	24	
I A ASSESSMENT	as Niller	Анализ финансовой устойчивости	25	
	AND SECTION OF THE PARTY OF THE	Анализ ликвидности	26	
		Анализ эффективности деятельности	27	
		Обзор движения денежных средств	28	
	新来。	Анализ рентабельности	29	
		УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ 31-35		7
		Анализ рисков	31	
		Система управления рисками	35	
		СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ И ЗАЩИТА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ 36-40		8
		Система организации труда	36	
		Ответственность в сфере экологии	37	
		Участие в социальных проектах	40	
		КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ 41-50		9
44D		Система корпоративного управления	41	
		Акционерный капитал	42	
		ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА	42	
		Совет директоров	43	
		Комитеты совета директоров	45	
		Внутренний контроль и аудит	46	
		ПРАВЛЕНИЕ	47	
		Информация о дивидендах 	49	
		Информация о вознаграждениях	50	
		ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ 51-103		10
		ОСНОВНЫЕ ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ НА 2016 ГОД 104		11
		ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ 105-106		12



ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ ПРАВЛЕНИЯ



Уважаемые представитем Единственного акционера, коллеги, партнеры!

2015 год был особенным для Продкорпорации. Это был год 20-летия деятельности нашей компании на рынке, который также ознаменовался рядом ярких событий в жизни Продкорпорации.

В этот юбилейный для нас год произошли фундаментальные законодательные изменения в зерновой сфере, которые коснулись всех участников зернового рынка.

Под влиянием мирового кризиса в стране были выработаны новые направления экономической политики и пересмотрены подходы В отношении управления государственной собственностью. В частности, в аграрном секторе были упразднены государственные ресурсы зерна и связанные с ними формы отношений между субъектами зерновой отрасли, в том числе исключено понятие «агент по управлению государственными ресурсами внедрена система применения социальной адресной помощи населению взамен механизма регулирования цен на хлебопродукты.

Указанные перемены не могли не сказаться на деятельности национального зернового оператора, в связи чем, закономерно легли в основу формирования

дальнейшего стратегического курса развития Продкорпорации.

Вместе стем, оценивая успехи и достижения компании по реализации государственных планов на зерновом рынке, а также, учитывая ее значимость для отрасли, государством был сохранен за Продкорпорацией статус национального зернового оператора.

В 2015 году компания, как и прежде, находилась на острие решения государственных задач, связанных с обеспечением продовольственной безопасности, развитием и стабилизацией внутреннего рынка зерна.

Выполняя в отчетном году функцию агента, Продкорпорация в установленном порядке обеспечила реализацию мероприятий по закупу зерна в государственные ресурсы, количественно-качественной сохранности, освежению и перемещению государственного резерва продовольственного зерна.

Несмотря на дальнейшее расформирование государственных ресурсов зерна и прекращение функций агента на основании вышеуказанных реформ, Продкорпорацией будет продолжена работа по исполнению

поручений государства, связанных с обеспечением продовольственной безопасности страны.

2015 год также стал завершающим годом реализации программы по стабилизации цен на формовой хлеб и муку 1 сорта.

За период действия указанной программы с 2010 по 2015 годы Корпорацией по поручению государства поставлено в регионы более 2,7 млн. тонн зерна, в том числе в 2015 году мукомолам реализовано 215 тыс. тонн.

Продолжая успешную практику содействия производству зерна в стране, Продкорпорация в отчетном году в очередной раз оказала реальную поддержку отечественным хлеборобам.

Для аграриев, испытывающих проблемы в семенном материале, Продкорпорация в 2015 году разработала и осуществила за счет собственных и привлеченных денежных средств специальную программу - форвардный закуп пшеницы путем финансирования субъектов АПК на приобретение семян пшеницы или пшеницы, пригодной для посева.

Своевременная реализация данной программы позволила обеспечить зернопроизводителей семенами для посевной кампании, финансирование составило более 830 млн тенге

Одним из новшеств в деятельности Продкорпорации в ушедшем году стал ранний старт программы форвардного закупа зерна посредством весенне-летнего финансирования, который стал возможен во многом благодаря разъяснительной работе, успешно проведенной Продкорпорацией среди зернопроизводителей в регионах совместно с представителями Союза фермеров Казахстана и Национальной палаты предпринимателей Казахстана.

В результате Продкорпорацией профинансировано свыше 1,6 тыс. сельхозтоваропроизводителей на сумму 16,5 млрд. тенге, которые были использованы для освоения 2,7 млн. га посевной площади.

Весомой поддержкой для зернопроизводителей также послужило смягчение Продкорпорацией условий принятия зерна по договорам форвардного закупа.

Как и в 2014 году, погодно-климатические условия в 2015 году повлияли на увеличение доли фуражного зерна в общем объеме урожая. Это, соответственно, усложнило вопрос исполнения сельхозпроизводителями договорных обязательств в рамках указанной программы.

Оценивая сложившуюся ситуацию, Корпорация приняла решение принимать по договорам форвардного закупа помимо качественной продовольственной пшеницы 3 класса также фуражное зерно — пшеницу 4 класса. Данная мера предоставила зернопроизводителям возможность обеспечить своевременное исполнение своих обязательств. Было принято порядка 50 тыс. тонн пшеницы 4 класса на общую сумму 1,5 млрд. тенге.

В рамках содействия развитию биржевой торговли зерном в 2015 году продолжился рост продаж зерна Корпорации через биржу. Объемы продаж составили 0,9 млн. тонн, что в 2 раза превысило показатель предыдущего года. При этом, значительная часть зерна (0,6 млн. тонн)

была реализована посредством ДВАА.

Всего на развитие зернового сектора Продкорпорацией в 2015 году было привлечено инвестиций из разных источников на сумму более 60 млрд. тенге. Из них на финансирование весенне-полевых работ и закуп зерна в государственные ресурсы было направлено порядка 23 млрд. тенге.

Наряду с реализацией государственной политики в аграрном секторе Продкорпорация продолжила в отчетном году выполнение мероприятий, способствующих повышению ее финансовой устойчивости и совершенствованию корпоративного развития.

В ходе поэтапного исполнения долгосрочных планов по высвобождению от непрофильных активов в 2015 году был реализован 100%-ый пакет акций Продкорпорации в дочерней компании АО «Қазақстан мақтасы», а также завершена ликвидация зависимой компании ТОО «КазАстыкТранс».

В течение отчетного года была успешно продолжена работа по повышению эффективности системы оценки труда и мотивации работников, основанной на использовании целевых КРІ для каждого работника Продкорпорации.

В целом, благодаря плодотворной и слаженной работе всего нашего коллектива, а также эффекту синергии, полученному от деятельности профильных дочерних компаний, Продкорпорация справилась с основными задачами, намеченными на 2015 год.

В итоге, группа компаний Продкорпорации в условиях влияния неблагоприятных погодно-климатических факторов отчетного сельскохозяйственного сезона и нестабильности финансовых рынков, в том числе резкой волатильности национальной валюты, завершила 2015 год с положительным финансовым результатом.

Прошедший год стал очередным периодом, который сумел сплотить команду для достижения поставленных целей, а также важным рубежом, открывшим новые возможности и перспективы для компании.

Преодолев 20-летний путь упорного труда, сложностей и побед Корпорация встречает этот новый этап свой жизни полная сил и стремлений к дальнейшему развитию.

Компания высоко ценит доверие государства и планирует продолжать использовать свой потенциал для активного участия в реализации государственных мер по развитию зерновой отрасли.

В числе основных своих приоритетов Продкорпорация также видит повышение конкурентоспособности и доходности на рынке за счет раскрытия дополнительных зон роста в операционной деятельности, а также применения наиболее передовых стандартов корпоративного управления.

Суважением, Председатель Правления Р. Байнаков

-88



ПРОДКОРПОРАЦИЯ: ИСТОРИЯ СОЗДАНИЯ, МИССИЯ, ФУНКЦИИ НА РЫНКЕ

История создания

Решением Кабинета Министров Республики Казахстан от 21 марта 1995 года №309 была создана Государственная продовольственная контрактная корпорация.

В соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 24 февраля 1997 года №260 Государственная продовольственная контрактная корпорация реорганизована в закрытое акционерное общество «Продовольственная контрактная корпорация» со стопроцентным участием государства в его уставном капитале.

Во исполнение постановления Правительства Республики Казахстан от 23 декабря 2006 года №1247 «О мерах по реализации Указа Президента Республики Казахстан от 11 декабря 2006 года №220» права владения и пользования пакетом акций Продкорпорации переданы АО «Холдинг «КазАгро». 5 июля 2007 г. Продкорпорации присвоен статус Национальной компании.

Миссия Продкорпорации — Оператор государства на зерновом рынке

Продкорпорация исполняет свою миссию посредством реализации следующих стратегических направлений развития:

- 1.Участие в обеспечении продовольственной безопасности страны
 - 2. Развитие экспорта казахстанского зерна
- 3.Совершенствование корпоративного управления и повышение эффективности управления активами Корпорации

Продкорпорация входит в число организаций квазигосударственного сектора, реализующих меры по развитию сельского хозяйства Республики Казахстан в составе государственного агрохолдинга — АО «Холдинг «КазАгро».

Сфера деятельности Продкорпорации – зерновой рынок.

Компания осуществляет закуп, учет и организацию хранения зерна, а также его реализацию на внутреннем рынке и на экспорт.

Корпорация имеет многолетний опыт оперирования крупнейшими ресурсами зерна в стране, владеет широкой сетью представительств в зерносеющих регионах республики, управляет развитой инфраструктурой для хранения и экспорта зерна.

Представительства Корпорации расположены в 8 областных центрах страны, а также в Российской Федерации и Китайской Народной Республике.

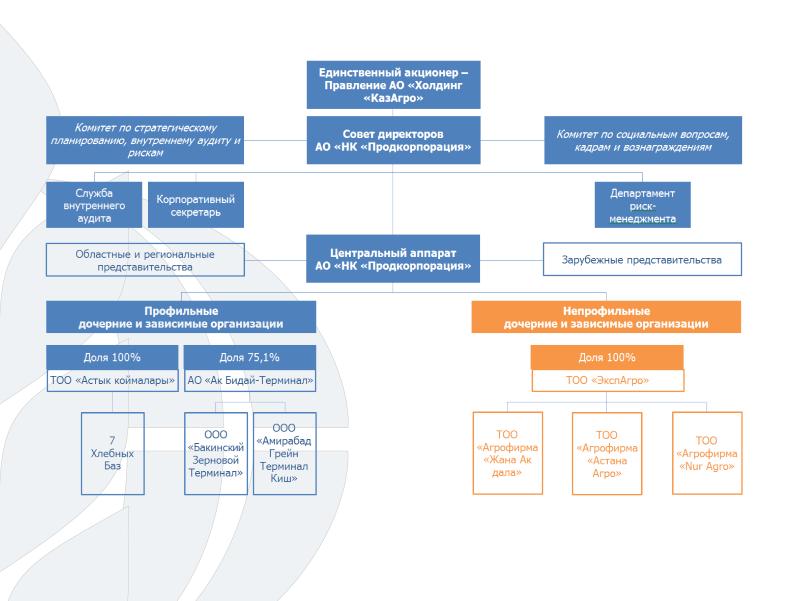
Продкорпорации принадлежит 7 хлебоприемных предприятий в Акмолинской, Северо-Казахстанской, Западно-Казахстанской и Жамбылской областях, а также 3 зерновых терминала на Каспийском море: в портах Актау, Баку (Азербайджан) и Амирабад (Иран).

На сегодняшний день Продкорпорация — это финансово устойчивая организация, являющаяся главным участником проводимых в зерновом секторе реформ, новых механизмов государственной поддержки отечественных сельхозтоваропроизводителей, мер регулирования и стабилизации внутреннего рынка зерна.

Компания была и ежегодно остается безусловным ценовым ориентиром и надежным торговым партнером для всех участников зернового рынка республики, источником льготного финансирования производства зерна в стране.



СТРУКТУРА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ



3

ДОЧЕРНИЕ И ЗАВИСИМЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ТОО «Астык коймалары»

ТОО «Астык коймалары» — организация, управляющая сетью хлебоприемных предприятий (Хлебных баз) в Акмолинской, Северо-Казахстанской, Жамбылской и Западно-Казахстанской областях.

Услуги и виды деятельности:

- Приемка, сушка, подработка, отгрузка, хранение и переработка зерна.

Суммарная емкость хранения входящих в предприятие Хлебных баз составляет 618,3 тыс. тонн.

ТОО «Астык коймалары» входит в перечень организаций, которым доверено осуществление хранения зерна, собственником которого является Корпорация.

За 2015 год организацией принято на хранение 346 тыс. тонн зерна, что на 13% выше, чем в 2014 году. Просушено зерна в количестве 1016 тыс. тонн/%, подработано (очищено от сора, пыли, примесей и т.д.) 782 тыс. тонн/%, отгружено 253 тыс. тонн зерна.

Суммарный показатель объемов хранившегося зерна на Хлебных базах в течении 2015 года составил - 2 434 тыс. тонна / месяц, что на 48% выше, чем в 2014 году.

Кроме того, в 2015 году организация осуществила среднегодовой объем хранения зерна в объеме 202,8 тыс. тонн или 13,6% зерна из всего объема зерна, хранимого на уполномоченных Корпорацией ХПП (всего на уполномоченных Корпорацией ХПП хранилось 1 493,2 тыс. зерна по состоянию на 01.01.2016г.).

В Акмолинской области в 2015 году валовой сбор зерновых составил 4,6 млн тонн. Емкость хранения лицензированных элеваторов Акмолинской области составляет 3,9 млн. тонн Хлебные базы №№1 и 5, находящиеся в данной области приняли в 2015 году 124,9 тыс. тонн, что составило 2,7% от общего объема валового сбора в области.

В 2015 году в Северо-Казахстанской области собрано 5,05 млн. тонн зерна, емкость хранения лицензированных элеваторов области составляет 3,4 млн. тонн. Хлебные базы №№ 2,4 и 7 приняли 165,9 тыс.тн. зерна, что составляет 3% от общего объема валового сбора в области.

Основная цель деятельности компании является обеспечение количественно-качественной сохранности зерна, находящегося на ответственном хранении.

Так, являясь квазигосударственными объектами, зернохранилища ТОО «Астық қоймалары» обеспечивают 100%-ную количественно-качественную сохранность зерна в отличии от частных компаний, что служит хорошей репутацией для компании на рынке хранения зерна.

По итогам 2015 года получен чистый доход в сумме 16 688 тыс. тенге при плане 8 458 тыс. тенге. ROE (рентабельность собственного капитала) составила 0,68%.

Доля среднегодового объема хранения зерна на Хлебных базах ТОО «Астық қоймалары» от общего объема хранения на уполномоченных ХПП (тыс. тонн)



Доля принятого зерна на Хлебных базах ТОО «Астық қоймалары» от общего объема валового сбора зерновых (тыс. тонн)



В представительстве ТОО «Астық қоймалары» Хлебная база №1 установлено и запущено в эксплуатацию оборудование по фасовке зерна в мешки и их погрузке в грузовой транспорт.



ТОО «Экспертная аграрная компания»

ТОО «Экспертная аграрная компания» - управляющая компания, задействованная в плодоовощном бизнесе.

Услуги и виды деятельности:

- Производство плодоовощных культур;
- ▶ Переработка томатов в концентрат томатной пасты (Brix 28-30, Brix 36-38);
- Хранение овощной продукции;
- Реализация готовой продукции.

Компания является контрольным учредителем (99,9%ная доля участия) 3-х предприятий, возделывающих овощные культуры, а также осуществляющих закладку фруктовых садов:

- ► ТОО «Агрофирма «Жана Ак дала» (Южно-Казахстанская область);
- ▶ TOO «Агрофирма «NurAgro» (Алматинская область);
- ▶ ТОО «Агрофирма «Астана Агро» (Карагандинская область).

Общая площадь сельхозугодий группы компаний ТОО «ЭкспАгро» составляет 4,5 тыс. га, в том числе 4,2 тыс. га – овощные культуры, 0,3 тыс. га – сады.

ТОО «ЭкспАгро» владеет томатоперерабатывающим заводом, (п. Акдала, Арысский район, Южно-Казахстанская область) и овощехранилищем (с. Кербулак, Алматинская область):

- ▶ Мощность завода 79-100 тонн томатной пасты в сутки.
- ▶ Мощность овощехранилища 13 тыс. тонн хранения в год.

В активах компании имеется сельскохозяйственная техника, а также системы капельного орошения, которые применяют в своей работе хозяйства в Южно-Казахстанской и Алматинской областях.

На период формирования настоящего Годового отчета группа ТОО «ЭкспАгро» выставлена на продажу через площадку электронных торгов АО «Информационный учетный центр».

По ТОО Агрофирма «Жаңа Ақ дала»:

- всего высажено 54 030 саженцев плодовых деревьев,
 втомчисле:
- яблонь на площади 120 га— 34 778 единиц (Голден Делишес-50 га, Семиренко—70 га);
- ▶ груш на площади 6 га 2014 единиц;
- ▶ персиков на площади 22 га 8532 единиц;
- ▶ абрикосов на площади 22 га 8 706 единиц.

В настоящее время, после проведения соответствующих работ, появилась возможность дополнить производственную деятельность завода переработкой плодов яблок. Справочно: уже в 2015 году переработано 76 тн яблок, получено 27,1 тн концентрата яблочного пюре (Брикс 32%).

В настоящее время Агрофирмой проводятся мероприятия по сбыту готовой продукции.

По ТОО «Агрофирма «NurAgro»:

всего высажено 40 000 саженцев яблонь на площади 100га.

За 2015 год осуществлен посев репчатого лука на площади – 70 га. Получен урожай репчатого лука в объеме 4 733 тонн.

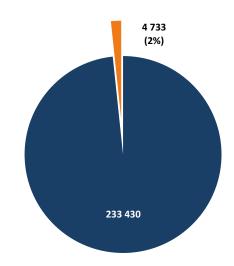
По официальным статистическим данным за 2015 год в Алматинской области собран урожай лука в объеме 233 430 тонн, урожайность среди сельскохозяйственных предприятий составила 44,31 т/га. Доля ТОО «Агрофирма «NurAgro» составляет 2 % от общего урожая лука области, урожайность составила 67,6т/га.

По итогам 2015 года:

- у ТОО «ЭкспАгро» наблюдается убыток в размере − 1 484 834 тыс. тенге, при плане получения дохода в размере 76 996 тыс. тенге;
- у ТОО «Агрофирма «Жана Ак дала» наблюдается убыток в размере - 363 430 тыс. тенге, при плане получения дохода в размере 50 874 тыс. тенге;
- ▶ yTOO «Агрофирма «AstanaAgro» наблюдается убыток в размере 46 426, при плане получения дохода в размере 11039 тыс. тенге.

По итогам 2015 года отсутствует финансовые результаты по ТОО «Агрофирма «NurAgro» в связи с тем, что в 2015 году данная компания передана в доверительное управление в ТОО «Ғылым Агро Инновация» и не предоставляет финотчетность.

Доля производства лука TOO «Агрофирма «NurAgro» от общего объема производства лука в Алматинской области в 2015г. (тонн)



- 333

ИНФОРМАЦИЯ О КОМПАНИИ

АО «Ак Бидай -Терминал»

АО «Ак Бидай-Терминал» — зерновой терминал на восточном побережье Каспийского моря в морском порту Актау Республики Казахстан.

Услуги и виды деятельности:

- перевалка казахстанского зерна в морские сухогрузы для отправки на экспорт;
- приемка, взвешивание, сушка, очистка, хранение и отгрузка зерна;
- оказание услуг по хранению горюче-смазочных материалов, твердого топлива.

Мощность — 600 тыс. тонн перевалки зерна в год и 22,5 тыс. тонн единовременного хранения (11 силосов).

Основной целью деятельности Общества является обеспечение возможности бесперебойной перевалки зерна в порту Актау при экспорте казахстанского зерна морским путем.

Зерновой терминал в порту Актау является специализированным предприятием в Республике Казахстан, обеспечивающим возможность экспорта казахстанского зерна морскими сухогрузными судами.

Зерновой терминал является крупнейшим на Каспийском море, а по своему техническому оснащению является лучшим на Каспийском и Черном морях.

На паритетной основе с азербайджанским и иранским партнерами АО «Ак Бидай-Терминал» владеет 50%-ными долями участия в совместных предприятиях-зерновых терминалах в портах Баку (Азербайджан) и Амирабад (Иран) соответственно:

ООО «Бакинский Зерновой Терминал»:

- Мощность зернового терминала − 300 тыс. тонн перевалки зерна в год, 15 тыс. тонн единовременного хранения;
- ▶ Мощность мельничного комплекса 50 тыс. тонн переработки зерна в год.

ООО «Амирабад Грейн Терминал Киш»:

Мощность зернового терминала — 700 тыс. тонн перевалки зерна в год, 53 тыс. тонн единовременного хранения.

За 2015 год при плане 500 000 тонн зерна компанией осуществлена перевалка зерна в объеме 501 413 тонн (100,3% от плана), в том числе:

- пшеница—139,6 тыс. тонн;
- ячмень 361,8тыс. тонн.

Таким образом, компанией было перевалено/экспортировано 14% из общего экспортированного объема зерна. Справочно: в 2015 году экспорт зерна РК составил 3 562,4 тыс. тонн.

За 2015 год Обществом осуществлено хранение зерна в объеме 1017 618 тн/дн. при плане 800 000 тн/дн.

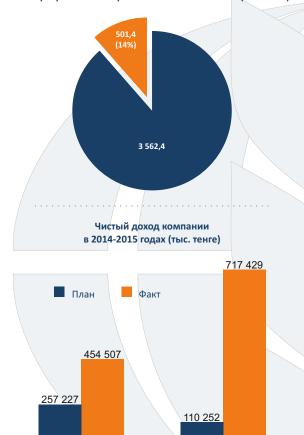
За 2015 год чистый доход Общества составил 717 429 тыс. тенге, при плане 110 252 тыс. тенге (исполнение 651%). Чистый доход Общества за 2014 год составил 454 507 тыс. тенге, при плане 257 227 тыс. тенге.

Справочно: значительное увеличение размера чистого дохода в 2015 году обусловлено начислением дохода по курсовой разнице в размере 699 278 и дохода по дивидендам от АГТК в размере 117 206 тыс. тенге.

Доход от реализации продукции и оказания услуг по состоянию на 31 декабря 2015 года составил 593 734 тыс. тенге, что на 1% выше запланированных показателей (590 143 тыс. тенге).

Себестоимость реализованной продукции и оказанных услугна конец года составила 272 794 тысячи тенге.

Доля экспорта зерна через АО «Ақ Бидай-Терминал» от общего объема экспортированного зерна из Казахстана в 2015г. (тыс. тонн)



Перевыполнен производственный план по перевалке зерна АО «Ак Бидай -Терминал». На 2015 год Производственной программой Общества была запланирована перевалка зерна в объеме 500 000 тонн. Фактически было перевалено зерно 31 компании в направлении Ирана в общем объеме 501 413,4 тонн (100,3% от плана), в том числе: - пшеница — 139,6 тыс. тонн; - ячмень — 361,8 тыс. тонн. Фактическое хранение зерна составило 1 017,6 тыс. тонна/дней (исполнение 127,2% от плана).

2014

АО «Ак Бидай-Терминал» удостоено национального сертификата «Лидер отрасли» Союза Национальных бизнес-рейтингов.

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ 2015

2015













L KBAPTAJI

- В областных центрах основных зерносеющих регионов организованы Дни открытых дверей Продкорпорации с участием представителей Союза фермеров Казахстана и Национальной палаты предпринимателей Казахстана. В ходе мероприятия сельхозтоваропроизводители были ознакомлены с условиями программы форвардного закупа зерна.
- ▶ В представительстве ТОО «Астық қоймалары» Хлебная база №1 установлено и запущено в эксплуатацию оборудование по фасовке зерна в мешки и их погрузке в грузовой транспорт.
- ▶ Заключен ряд контрактов с зарубежными компаниями на поставку 80 тыс. тонн пшеницы и ячменя в Иран и КНР.
- ▶ Реализована Программа форвардного закупа пшеницы путем финансирования субъектов АПК на приобретение семян пшеницы или пшеницы, пригодной для посева, за счет собственных и привлеченных денежных средств.
- На основании решения Совета директоров Продкорпорации от 4 февраля 2014 года №2 завершена ликвидация непрофильной дочерней организации Продкорпорации - ТОО «КазАстыкТранс».
- Продкорпорация объявила о начале выдачи товарного кредита

KBAPTAJI

- ▶ Продкорпорация объявила о начале закупа пшеницы Triticum aestivum L. 3 класса в государственные ресурсы из урожая 2015 г. посредством весенне-летнего финансирования.
- ▶ Продкорпорация направила аграриям свыше 11 млрд. тенге для проведения посевной кампании.
- ▶ АО «Ак Бидай-Терминал» удостоено национального сертификата «Лидер отрасли» Союза Национальных бизнес-рейтингов.
- Решением Совета директоров Продкорпорации от 27 мая 2015 года №14 утвержден отчет по исполнению Стратегии развития Продкорпорации на 2011-2020 годы за 2014 год.
- Продкорпорация объявила о проведении электронного аукциона по английскому методу по реализации 100% доли участия Продкорпорации в уставном капитале ТОО «ЭкспАгро».
- 30 мая 2014 года Советом директоров Продкорпорации принято решение о реализации 100%-го пакета акций Продкорпорации в дочерней компании АО «Қазақстан мақтасы» путем проведения конкурсных процедур.
- Для стабилизации цен на хлеб и муку Продкорпорация направила в регионы свыше 100 тыс. тонн пшеницы.
- Заключены кредитные соглашения с Citibank (H.A. Hacco) и АО «Исламский банк «Al Hilal» на общую сумму 80 млн. долл. США.
- ▶ Заключены экспортные контракты на поставку 80 тыс. тонн пшеницы в Иран, КНР и Узбекистан.

ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ 2015 ГОДА

- Международным рейтинговым агентством подтвержден Moodv's Investors Service кредитный рейтинг Продкорпорации на уровне Ва3/(прогноз «Стабильный»).
- ▶ Заключено кредитное соглашение с Citibank (Kazakhstan) и АО «ПозитивБанк Казахстан» на 25 млн. долл. США.
- ▶ На баланс ТОО «Астық қоймалары» принят имущественный комплекс ХПП ТОО «Аксайский комбинат хлебопродуктов» (Западно-Казахстанская область).
- Завершена реализация программы форвардного закупа пшеницы и ячменя у субъектов АПК посредством весенне-летнего финансирования под гарантии СПК. Профинансировано на сумму 16 499,6 млн. тенге 1 645 сельхозтоваропроизводителей с общей посевной площадью 2,7 млн. га.
- Продкорпорация объявила закупочные цены на зерно, закупаемое в коммерческие ресурсы компании.
- ▶ 25 сентября 2015 года Продкорпорация осуществила передачу покупателю 100% акций АО «Казақстан мақтасы», включая акции зависимой компании АО «Хлопковая контрактная корпорация».
- Заключены экспортные контракты на поставку 80 тыс. тонн пшеницы и ячменя в Иран и Узбекистан.

Продкорпорация объявила о начале приема пшеницы Triticum aestivum L. 4 класса урожая 2015 года по договорам форвардного закупа.

- Между Продкорпорацией и Министерством сельского хозяйства. орошения животноводства Афганистана подписан Меморандум 0 взаимопонимании сотрудничестве сфере торговли В сельскохозяйственной продукцией.
- ▶ Законом РК от 4 декабря 2015 года «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты ПО вопросам государственных закупок» внесены изменения в ряд нормативных правовых актов РК, в т. ч., в части исключения из республиканского бюджета расходов, связанных с государственными ресурсами зерна, исключения понятий «агент», «государственные ресурсы» и т.д., а также, функций агента И другие изменения, касающиеся деятельности Продкорпорации.
- ▶ Продкорпорация объявила о начале приема пшеницы Triticum aestivum L. 3 класса по заключенным в 2015 г. посредством весеннелетнего финансирования договорам поставки зерна в государственные ресурсы зерна между агентом и отечественным производителем зерна, агентом и экспортером зерна.
- Продкорпорация объявила о начале закупа пшеницы Triticum aestivum L. 3 класса урожая 2015 г. в государственные на условиях оплаты по факту поставки.
- ▶ В рамках реализации меморандумов о мерах по стабилизации цен на формовой хлеб из пшеничной муки 1 сорта и муку 1 сорта в областях Продкорпорация по поручению государства направила мукомольным предприятиям свыше 200 тыс. тонн зерна.
- Заключены экспортные контракты на поставку 144 тыс. тонн пшеницы и ячменя в Иран, КНР и Узбекистан.



АНАЛИЗ РЫНКА ЗЕРНА

Анализ внутреннего рынка зерна Республики Казахстан

На производство зерновых культур в Республике Казахстан приходится порядка 71% от общих посевных площадей всех сельскохозяйственных культур.

В структуре посевных площадей Республики Казахстан основную позицию занимают посевные площади пшеницы.

В Казахстане основное производство зерновых сосредоточено в трех северных областях (Акмолинской, Костанайской и Северо-Казахстанской областях), что обусловлено благоприятными природно-климатическими условиями.

На долю этих областей ежегодно приходится порядка 75% от общереспубликанского валового сбора зерна и более 83% производства пшеницы.

Рынок пшеницы в Казахстане характеризуется высокой волатильностью цен, связанных с нестабильностью производства вследствие зависимости от климатических условий, а также влиянием мировой конъюнктуры цен на данную культуру.

Следует отметить, что в последние годы производство пшеницы в Казахстане стабилизировалось на уровне 13-14 млн. тонн. Как правило, в низкоурожайные годы, цены на зерно имеют тенденцию к резкому росту, что ограничивает экспорт зерна и ведет к росту цен на продукцию переработки зерна.

В любые, даже в низкоурожайные годы Казахстан полностью обеспечивает свои внутренние потребности в зерне, которые составляют в среднем 6-7 млн. тонн в год.

В высокоурожайные годы, особенно в послеуборочный период в результате увеличения предложения зерна со стороны сельхозпроизводителей, цены начинают снижаться, что также дестабилизирует внутренний рынок. Рост объёмов урожая, положительно сказывается на внутреннем потреблении, но имеющаяся экспортная инфраструктура в Казахстане не способна вывезти такие объёмы на внешние рынки.

В период резких ценовых колебаний государством применяются механизмы регулирования внутренних цен.

Для повышения конкурентоспособности АПК в целом в Казахстане успешно применены новые подходы государственной аграрной политики, направленные на диверсификацию производимой продукции и отход от доминирования монокультуры — продовольственной пшеницы.

В этих целях, государство посредством размеров субсидий и иных мер поддержки стимулировала возделывание других зерновых, а также масличных, кормовых и прочих культур, способствующих развитию

Производство зерновых в РК в 2011-2015 гг., млн. тонн (по данным Комитета по статистике МНЭ РК) 26,96 22,73 18,67 18.23 17,16 13,94 13.75 13,00 12,86 9.84 2011 2012 2013 Валовый сбор зерновых, млн. тонн в т.ч. сбор пшеницы, млн. тонн Структура посевных площадей РК в 2015 году, тыс. га (по данным Комитета по статистике МНЭ РК) Общая посевная площадь сельскохозяйственных культур, 21022,9 тыс. га. в т.ч. посевная площадь зерновых (включая рис) и бобовых культур, 14982,2 тыс. га. в т.ч. посевная площадь пшеницы, 11771,1 тыс. га. Посевные площади пшеницы в 2015 году, тыс. га (по данным Комитета по статистике МНЭ РК) Акмолинская область, тыс. га. 3660.6 Костанайская область, тыс. га. 3579.7



Северо-Казахстанская

Другие области, тыс. га.

Другие области, тыс. т.

область, тыс. га.

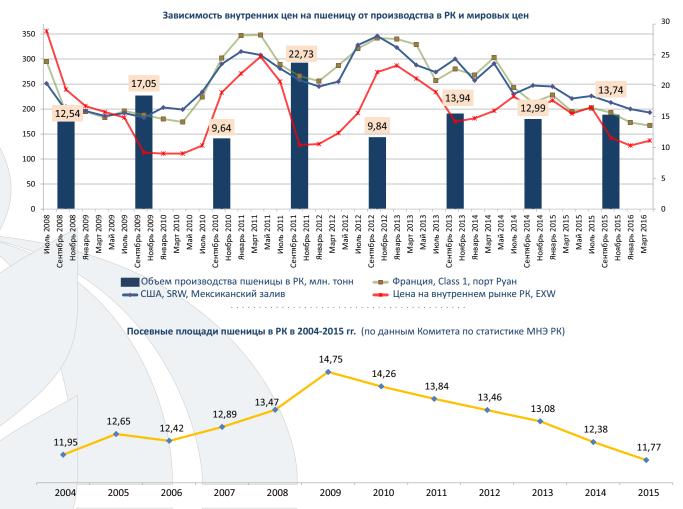
ГОДОВОЙ ОТЧЕТ 2015

2217,2

2328.7

2202,1





животноводства и перерабатывающего сектора в сельском хозяйстве.

За последние 6 лет посевные площади под пшеницу в РК ежегодно уменьшались.

В 2015 году данное снижение составило 2,97 млн. га или 20,2% по сравнению с 2009 годом, когда площади, засеянные под пшеницу достигали своего максимального значения в период 2004-2015 гг.

В соответствии с отраслевой программой по развитию агропромышленного комплекса в Республике Казахстан на 2013-2020 годы «Агробизнес-2020» проводится диверсификация структуры посевных площадей сельскохозяйственных путем оптимизации культур площадей пшеницы и расширения площадей приоритетных культур, в том числе крупяных, масличных, бобовых и кормовых культур. Прогнозные посевные площади пшеницы к 2020 году должны уменьшиться до 11,5 млн. га.

Наши традиционные рынки сбыта: Средняя Азия, Иран, Афганистан, Китай и страны Закавказья. Ежегодно, эти страны покупают 6-7 млн. тонн казахстанской пшеницы и муки, расчеты показывают, что с учетом внутреннего потребления общее производство пшеницы должно быть на уровне не более 15 млн. тонн.

Сбалансирование спроса и предложения увеличили стоимость пшеницы на казахстанском рынке, это и было целью диверсификации. При этом высвобожденные земли

не остались пустыми, они заняты масличными и зернобобовыми культурами, стали налаживаться севообороты.

Ситуация на внутреннем рынке зерна в 2015 году

В 2015 году по причине неблагоприятных погодных условий во многом повторилась ситуация 2014 года, когда сельхозпроизводители северных регионов также приступили к уборке сравнительно поздно.

В целом посевная была закончена ударно, но большая часть зерна была засеяна в июне. Последняя сводка на сайте Министерства зафиксировала выполнение посевных работ только 18 июня. Темпы были нарушены двумя основными обстоятельствами: первое посевную задержали нехарактерные для этого времени затяжные дожди, начавшиеся во многих регионах во второй декаде мая и сдвинувшие сроки сева зерновых на более позднее время. Помимо того, чрезмерные осадки наряду с прохладной погодой во время вегетации пшеницы, а также во время уборочных работ привели к снижению урожайности; вовторых, это урожай прошлого года, который нужно было добрать в нынешнем году. Такая ситуация серьезно отвлекла силы и технику сельхозпроизводителей от посевной кампании.

В то же время, качество зерна, как и в 2014 году, оставляло желать лучшего. Вместе с тем, несмотря на низкое качество собранного урожая, ситуация на рынке для производителей

диверсификации. При этом высвооожденные земли

ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

зерна по сравнению с 2014 годом выглядела относительно лучше, как в плане объёмов урожая, так и качества зерна и более благоприятно влияла на их финансовую ликвидность. Цена одной тонны зерна нового урожая в осенний период на внутреннем рынке была достаточно высокая, однако в связи с корреляцией курса тенге к иностранным валютам данная цена в долларовом выражении была ниже уровня 2014 года.

Урожайность зерновых по РК в 2015 году составила 12,7 центнеров с одного гектара, что на 1,0 центнера с одного гектара выше, чем в 2014 году. Валовой сбор зерна в Казахстане в 2015 году составил 18,67 млн. тонн, в том числе 13,74 млн. тонн пшеницы.

В соответствии с заключительной информацией о качестве поступающего на хлебоприемные предприятия республики зерна урожая 2015 года (на 24.12.2015 г.), поступило 6,95 млн. тонн зерна урожая 2015 года, из них пшеницы мягкой 1-3 классов – 50,4 %, 4 класса – 19,7%, 5 класса – 8,5 %, неклассной – 3,5 %, пшеницы твердой – 3,7%, ячменя – 10,0%, другие культуры – 4,1%.

Анализ внешних рынков сбыта зерна

Стратегия казахстанского экспорта — закрепление на традиционных рынках и освоение новых перспективных направлений экспорта (КНР, страны ЮВА и Персидского залива).

Производство зерновых в Республике позволяет не только удовлетворять внутренние потребности в зерне, но и ежегодно поддерживать относительно высокий экспортный потенциал.

Республика Казахстан является одной из ведущих стран производителей продовольственной пшеницы, а также стабильно входит в 10-ку лидирующих стран-поставщиков пшеницы и муки на мировые рынки.

Казахстанская пшеница всегда ценилась высокими качественными показателями (высокое содержание протеина (белка) свыше 12,5%, 13,5% и 14,5%) и сырой клейковины (23-30%), также является экологически чистым продуктом.

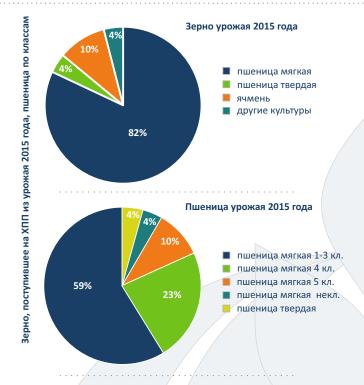
Ежегодно доля пшеницы 1-3 классов в РК составляет не менее 70% валового сбора.

Однако, в последние 2 года вследствие неблагоприятных погодных условий наблюдается некоторое снижение качественных показателей пшеницы. И здесь уже вырабатываются методы для устойчивости от влияния отрицательных погодных условий, в числе которых, подбор раннеспелых семян, корректировка сроков сева и других агротехнических приемов.

Казахстанская пшеница востребована многими странами при помоле своего зерна для повышения хлебопекарных свойств, производимой муки.

Географическое расположение страны ограничивает возможности доступа казахстанских экспортеров к главным рынкам потребления пшеницы — странам Северной Африки, Ближнего Востока и Азии, поскольку мировая торговля зерном преимущественно осуществляется посредством экспортных поставок через глубоководные морские порты.

Так, на долю 10 ведущих импортеров пшеницы



Производство и экспорт зерновых из РК в 2011-2015 гг., млн. тонн (по данным Комитета по статистике МНЭ РК и Комитета государственного



приходится более 40% мирового импорта этой культуры. В

приходится облее 40% мирового импорта этой культуры. В связи с этим, основной спрос и ценовая конъюнктура на мировом рынке пшеницы формируются исходя из потребностей именно этих регионов.

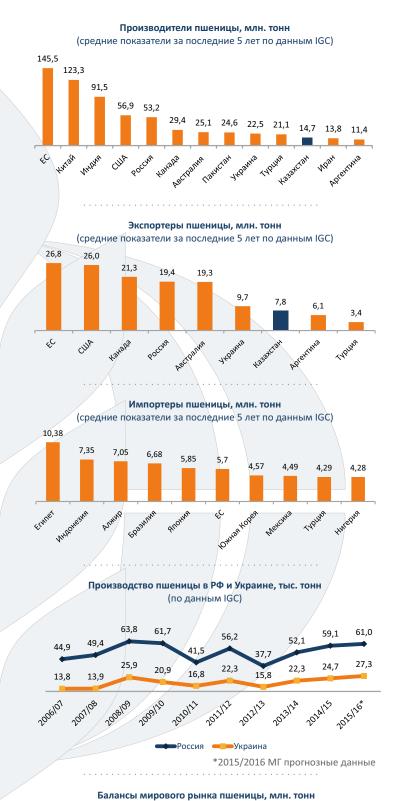
Отгрузка зерна в большинство этих стран для Казахстана возможна через порты Черного и Азовского морей.

Вместе с тем, Россия и Украина, которым принадлежат морские порты, являются главными конкурентами Казахстана в черноморском регионе в первую очередь заинтересованы в отгрузке собственного зерна.

В связи с увеличением производства пшеницы Россией и Украиной, в последние годы казахстанская пшеница не конкурентоспособна в данном регионе.

Таким образом, стратегия экспорта казахстанского зерна ориентирована на традиционные рынки сбыта, к которым относятся страны Средней Азии и Каспийского бассейна.

Казахстан исторически является основным поставщиком зерна и муки в эти страны и играет решающую роль в вопросе обеспечения продовольственной безопасности и стабильности в Центрально-Азиатском регионе.



Перспективными направлениями экспорта казахстанской пшеницы являются Китай, страны Юго-Восточной Азии и Персидского залива, рынки потребления которых будут быстро возрастать с учетом роста населения и изменения рациона питания.

Основными задачами для дальнейшего роста экспорта казахстанского зерна на сегодняшний день являются создание эффективной транспортно-логистической инфраструктуры на ключевых экспортных направлениях и закрепление на вышеуказанных рынках сбыта за счет стабилизации экспортных отгрузок.

Состояние мирового рынка зерна в 2015 году

В 2015 году на мировом рынке пшеницы наблюдалась тенденция роста производства и запасов зерновых. Мировое производство по данным IGC по сравнению с предыдущим годом увеличилось на 5,1 млн. тонн до 733,8 млн. тонн при уровне потребления 720,2 млн. тонн. Переходящие запасы составили 214,2 млн. тонн, что выше прошлогоднего уровня на 13,6 млн. тонн.

В течение года мировые цены снижались, как под влиянием большого урожая 2014 года, так и оценок нового урожая 2015 года до 733 млн. тонн.

Если в начале года пшеничные фьючерсы на Чикагской бирже были на уровне 196 долл. США/тонна, то в результате понижательной динамки в течение всего года, в декабре 2015 года цены снизились до 181 долл. США/тонна.

Основными игроками за счет больших запасов зерна и оптимальных цен на мировом рынке стали Россия, Франция. В свою очередь, в Австралии, Канаде и США производство пшеницы несколько снизилось в сравнении с результатами предыдущего года сезона.

По этой причине на мировом рынке в 2015 году отмечался дефицит качественной пшеницы и международные трейдеры обращали внимание по поводу качественных показателей пшеницы в ряде крупнейших странпроизводителей. Во Франции отмечалась нехватка объемов высококачественной мукомольной зерновой. Стоит отметить, что французские операторы часто реализовывали местную зерновую в качестве кормовой базы, чтобы хоть как-то восполнить потери. При этом высококачественная пшеница присутствовала на рынке исключительно со значительной наценкой.

Высокие темпы отгрузок зерна из РФ заставили Правительство этой страны ввести ограничения. Для стабилизации ситуации на внутреннем рынке зерна с 1 февраля 2015 года была введена экспортная пошлина на пшеницу, которая действует по настоящее время.



^{*2015/2016} МГ прогнозные данные

14

5

ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ С УЧАСТНИКАМИ РЫНКА

Производители зерна-поставщики

В 2015 году закуп зерна осуществлялся только по законтрактованным в весенне-летний период договорам форвардного закупа и в государственные ресурсы для обязательного обновления государственного резерва продовольственного зерна.

По договорам форвардного закупа было закуплено 200,5 тыс. тонн зерна, в том числе 146,3 тыс. тонн пшеницы 3 класса, 52,6 тыс. тонн пшеницы 4 класса, 1,6 тыс. тонн ячменя 2 класса.

закупа весьма привлекательна, о чем свидетельствует высокое количество желающих участвовать в данной программе. Ежегодно доступными бюджетными средствами пользуются от 1 500 до 2 000 производителей зерна.

Так в 2015 году было профинансировано 1 645 сельхозтоваропроизводителей (СХТП) на сумму 16 499,6 млн. тенге. Программой было охвачено финансирование посевных работ на 2,7 млн. га (из расчета выделенных 6 тыс. тенге на 1 га). Срок исполнения обязательств СХТП был 1 ноября 2015 года (включительно).



В государственные ресурсы было закуплено 173,1 тыс. тонн пшеницы 3 класса. В государственные ресурсы зерно закупалось, так как необходимо ежегодно обновлять третью часть государственного резерва продовольственного зерна. С 1 января 2016 года на законодательном уровне исключены государственные ресурсы зерна.

У многих сельхозтоваропроизводителей отсутствует возможность в предоставлении высоколиквидных залогов. В связи с чем, банки второго уровня и финансовые организации не рискуют кредитовать сельское хозяйство.

Продкорпорация принимает в качестве обеспечения по договорам форвардного закупа гарантии социально-предпринимательских корпораций.

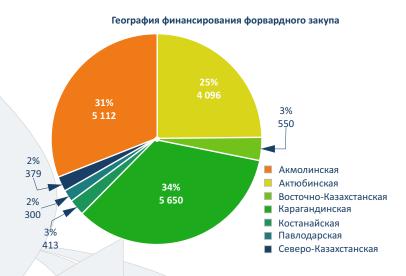
В свою очередь СПК как правило не выставляют высоких требований по залоговому обеспечению, принимая залоги как земля и сельхозтехника, некоторые СПК также принимают в залог зерно урожая поступающего в будущем. Кроме того, по сравнению с другими финансовыми институтами, в Продкорпорации упрощенный список документов для подачизаявки на финансирование.

В связи с чем, для многих СХТП программа форвардного

Кроме того, по аналогичным условиям в целях поддержки СХТП в обеспечении семенным материалом за счет собственных средств Корпорации под гарантии СПК было профинансировано 75 СХТП на сумму 832,7 млн. тенге.

Вместе с тем имеются и отрицательные моменты в реализации данной программы. Так, ежегодно сумма невозврата на момент конечного срока поставки зерна составляет порядка 3 млрд. тенге. На начало 2016 года имелась задолженность по договорам 2012-2015 годов. По состоянию на 1 января 2016 года только по договорам 2015 года остаток основного долга составлял 1795,4 млн. тенге.





Хлебоприемные предприятия

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О зерне», хлебоприемные предприятия оказывают услуги по хранению зерна на основании лицензии на оказание услуг складской деятельности с выдачей зерновых расписок, выдаваемой местным исполнительным органом области.

По Республики «O Закону Казахстан зерне», Продкорпорация, как агент ПО управлению государственными ресурсами зерна осуществляло хранение зерна на хлебоприёмных предприятиях, отобранных в установленном законодательством порядке, лицензированных.

Bce правовые отношения с хлебоприемными предприятиями регулируются договорами на хранение зерна, соответствующими типовой форме публичного договора на хранение зерна между владельцем зерна и хлебоприемным предприятием, утвержденного приказом Министерства от 29 мая 2015 года №4-1/487.

соответствии С договором хлебоприемное предприятие обязуется по требованию Продкорпорации, в обмен на зерновую расписку начать отпуск (отгрузку) указанного в заявке количества зерна с качеством, указанным в зерновой расписке.

В рамках договоров на хранение зерна, Продкорпорация имеет право осуществлять осмотр места хранения, проводить замер зерна и отбирать пробы зерна.

Сотрудниками областных. региональных представительств и центрального аппарата Продкорпорации ежеквартально производятся осмотры мест хранения и замеры зерна Продкорпорации. В случае наличия угрозы количественно-качественной сохранности зерна, Продкорпорация обращается в исполнительный орган области для проведения им внеплановой проверки ХПП, к компетенции которого государственный контроль в области зернового рынка.

Покупатели зерна Продкорпорации

Потребителями зерна Продкорпорации на внутреннем рынке являются мукомольные предприятия, а также животноводческие и птицеводческие хозяйства. Система организации продаж зерна Корпорации на внутреннем рынке полностью обеспечивается через биржу, где компания стремится увеличить количество биржевых торгов посредством анонимных аукционов, повышающих прозрачность процедуры формирования цен.

На внешнем рынке потребители зерна Корпорации – это частные зерновые компании стран-импортеров, а также государственные зерновые компании, взаимодействующие с Корпорацией, в том числе в рамках межгосударственных договоренностей по поставкам зерна.

Основа экспортной стратегии Корпорации - снижение зависимости от политики транзитных государств и связанных с ней высоких транспортных издержек доставки зерна до морских узловых портов. В связи с чем, предпочтение будет отдаваться традиционным и близлежащим рынкам, имеющим перспективы увеличения импорта казахстанского зерна, в том числе в силу их демографического роста и развития экспортной инфраструктуры.

По этой же причине, а также в целях диверсификации рынков сбыта будет продолжена работа по закреплению на перспективном восточном экспортном направлении (КНР и страны Юго-Восточной Азии) за счет непрерывного взаимодействия и стабильных поставок зерна в рамках долгосрочных экспортных соглашений.



доля рынка, маркетинг и продажи

Доля Продкорпорации на внутреннем рынке при закупе зерна

В 2015 году в целом Продкорпорацией было закуплено 419,2 тыс. тонн или 2,9% от общего объема производства пшеницы по республике.

Основные объемы закупа приходятся на три крупные зерносеющие регионы (Акмолинская, Костанайская, Северо-Казахстанская области).

Как правило, Продкорпорация осуществляет массовый закуп зерна в высокоурожайные годы в целях снижения давления на внутренний рынок и обеспечения рынком сбыта субъектов АПК.

В связи с отсутствием необходимости в 2015 году закуп зерна осуществлялся только по законтрактованным в весенне-летний период договорам форвардного закупа и в государственные ресурсы для обязательного обновления государственного резерва продовольственного зерна.

Основные закупки осуществлялись другими участниками рынка (трейдерами, мукомольными и перерабатывающими организациями).

Так, в сезоне урожая 2015 года наблюдался высокий спрос на ячмень со стороны частных трейдерских компаний, которые закупали его как на хлебоприемных предприятиях так и с полей и со складов производителей зерна.

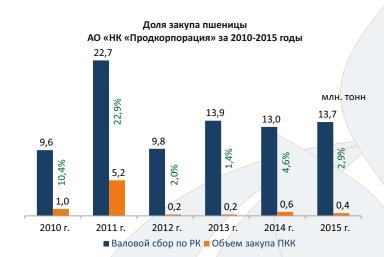
Стоит отметить, что основными конкурентами Продкорпорации являются частные трейдерские компании, которые осуществляют закуп на внутреннем рынке с последующей отгрузкой зерна на экспорт.

При этом, как правило, частные трейдерские компании устанавливают закупочные цены на уровне Продкорпорации. Таким образом, Продкорпорация является индикатором цен на внутреннем рынке.

Кроме того, Продкорпорация осуществляет льготное финансирование субъектов АПК. В данном направлении основными конкурентами Продкорпорации являются банки второго уровня и иные финансовые организации, а также крупные трейдерские компании и сельхозформирования.

Преимуществом Продкорпорации перед финансовыми и банковскими организациями являются низкие процентные ставки (комиссии) и минимальный пакет документов, необходимый для получения финансирования. Перед трейдерскими компаниями преимущество в закупочных ценах, так как трейдерские компании при финансировании принимают зерно по дисконтированным ценам. При этом, как правило, дисконт применяется от цен, установленных Продкорпорацией.

В 2015 году Продкорпорацией по программе форвардного закупа пшеницы и ячменя у субъектов АПК на условиях предварительной оплаты под гарантии СПК было



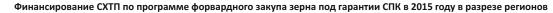


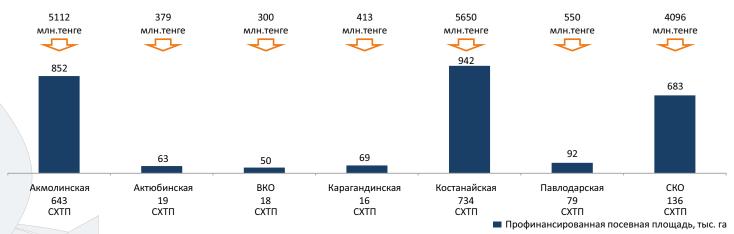
профинансировано 1 645 сельхозтоваропроизводителей (СХТП) на сумму 16 499,6 млн. тенге. Программой было охвачено финансирование 2,7 млн. га посевных площадей (из расчета выделенных 6 тыс. тенге на 1 га).

Доля Продкорпорации на рынке закупа услуг хранения зерна

Продкорпорация, как агент по управлению государственными ресурсами зерна являлось крупным потребителем услуг ХПП по хранению зерна.

Несмотря на внесенные изменения в Закон Республики Казахстан «О зерне», вступившие в силу с января 2016 года по исключению понятий «агент», «государственные ресурсы зерна», Продкорпорация продолжает осуществлять хранение зерна на хлебоприемных предприятиях, отобранных в установленном порядке.







* для сравнения использовались данные по республиканскому экспорту зерна без учета экспорта муки, поскольку Корпорация не осуществляет реализацию продукции переработки зерна.

По состоянию на 31 декабря 2015 года в республике лицензированных хлебоприемных предприятий с общей емкостью для хранения зерна 13,7 млн. тонн, из них с 109 хлебоприемными предприятиями с общей емкостью 10,2 млн. тонн Корпорация имела договорные отношения.

Среднегодовая загруженность всех лицензированных ХПП составляет 4,2 млн. тонн, Продкорпорации 1,8 млн. тонн или 43%.

Доля Продкорпорации на рынках сбыта

В процессе осуществления коммерческой деятельности, Корпорация функционирует на рынке на равных условиях с частными компаниями- зернотрейдерами, в том числе крупными агрохолдингами, поставляющими зерно в регионы Казахстана и на экспорт.

Основным конкурентным преимуществом компаний является наличие собственных активов по производству, хранению и переработке зерна, а также низкая себестоимость зерна, закупаемого во многих случаях по минимальным ценам с полей у мелких и средних зернопроизводителей, не имеющих материальных и временных ресурсов для самостоятельной его транспортировки и отгрузки.

Сильной стороной Корпорации в отличие от данных компаний является возможность заключать крупные торговые соглашения с государственными зерновыми компаниями стран-импортеров. В силу наличия статуса государственного оператора зерна Корпорация участвует в переговорах на межправительственном уровне.

Так, Корпорацией регулярно проводятся деловые встречи с руководством Правительственной торговой корпорация Ирана (GTC) и китайской национальной компанией «КОФКО».

Также Корпорация имеет преимущество перед своими конкурентами за счет партнерских отношений хлебоприемными предприятиями во всех зерносеющих регионах страны и налаженной системой взаимодействия с национальным железнодорожным перевозчиком.

Компания при закупе зерна рационально распределяет свои ресурсы по областям и, используя логистические схемы, осуществляет отгрузку необходимого хлебоприемных предприятий по оптимальным маршрутам.

Взаимодействуя Министерством. C местными исполнительными и другими государственными органами, Корпорация через свои представительства на постоянной основе проводит мониторинг состояния внутреннего рынка, анализ цен, оценку спроса и предложения на зерно в регионах, следит за изменением баланса зерна в стране.

Маркетинг и реализация зерна

Маркетинг

Для анализа ситуации на внутреннем рынке в 9 областных центрах РК функционируют представительства Корпорации, тесно контактирующие на местах со всеми участниками зернового рынка, государственными органами, органами статистики. Это позволяет своевременно анализировать ценовую ситуацию регионах, оценивать перспективы нового сезона, выстраивать тактические схемы при проведении закупочных операций.

Для изучения рынков сбыта и налаживания контактов функционируют два зарубежных представительства



ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Корпорации - в Российской Федерации (Москва) и Китайской Народной Республике (Пекин), а также совместно контролируемые организации в Иране и Азербайджане. Наличие собственных представителей за рубежом позволяет оперативно получать информацию о ситуации на внешних рынках и принимать своевременные решения по системным вопросам экспорта.

Кроме того, важным источником для получения информации о мировом рынке зерна являются различные ресурсные базы, аналитические агентства, интернет издания, которые позволяют Корпорации на постоянной основе анализировать изменения мирового баланса зерна, рынков торговли, отслеживать конъюнктуру цен на мировых товарных биржах и портах отгрузки, изучать состояние посевов ведущих стран экспортеров и импортеров, применять в расчетах по транспортировке зерна новые данные отарифах, пошлинах, фрахтовых ставках и т.п.

Продажи

В 2015 году в соответствии со Стратегией развития Продкорпорации на 2011-2020 годы планировалось выполнение планов по экспорту зерна Продкорпорации в объеме 400 тыс. тонн. Фактически за 2015 год экспортировано 144,58 тыс. тонн зерна.

Экспорт зерна Корпорацией за период 2010-2015 г., тонн

Страна назначения	2013 год	2014 год	2015 год
Азербайджан	10 000,0	8 000,0	
Иран	111 382,4	430 595,3	74 042,4
Кыргызстан	10 000,0		
Китай	10 000,0	45 000,0	57 080,0
Таджикистан	4 457,0		
Россия	17 161,7		
Узбекистан			13 455,5
итого	163 001,1	483 595,3	144 577,9

Причины снижения объемов экспорта в 2015 году

Снижение урожайности и ухудшение качественного состояния зерна с урожая 2014 года, не позволило Казахстану получить необходимое количество и качество пшеницы для экспорта в 2015 году.

Также, в 2015 году ряд обстоятельств, сложившихся на зерновом рынке, а именно рекордное производство пшеницы в мире и как следствие снижение цен на мировом рынке, незапланированный фактор завозимого в Казахстан дешевого российского зерна (в связи с резкой девальвацией рубля) спровоцировал падение спроса на пшеницу.

Однако, в связи с резким снижением курса тенге в конце августа 2015 года, казахстанское зерно стало более конкурентоспособным на внешних рынках, что способствовало возобновлению экспорта зерна Корпорации в конце 2015 года.

В целом, в течение отчетного года Продкорпорация обеспечивала наличие объемов зерна для исполнения своих обязательств в рамках Меморандумов по стабилизации цен

на хлебопродукты. В этой связи, компания сконцентрировала свои ресурсы на выполнение данной задачи, не отвлекая большие объемы на экспортные отгрузки.



ИНФОРМАЦИЯ О ПРОДУКЦИИ, СБЫТОВАЯ И ЦЕНОВАЯ ПОЛИТИКА

Информация о продукции

Продуктом оперирования Корпорации на рынке является зерно. Преимущественно это продовольственная пшеница, используемая для поставок мукомольным организациям страны и для экспортных целей.

Наличие зерна Продкорпорации по состоянию на 31 декабря 2015 года составляло 1 476 313,1 тонн, в т. ч. государственные ресурсы зерна - 679 382,892 тонн.

Качество зерна Продкорпорации соответствует требованиям СТ РК 1046-2008 Пшеница. Технические условия, СТ РК 2119-2011 Ячмень. Технические условия.

Из всего объема зерна Продкорпорации, основной объем зерна приходится на пшеницу мягкую (triticum aestivum L.) 2-3 класса.

Сбытовая политика

Важным моментом в сбытовой и ценовой политике Корпорации является решение осуществлять с 2012 года операции по реализации зерна на внутреннем рынке только через биржу. Благодаря действиям Корпорации получили развитие реальные биржевые сделки по купле/продаже зерна, внедрены наиболее прогрессивные методы аукциона, повысилась прозрачность и эффективность рыночного ценообразования при продаже зерна.

В 2015 году объемы реализации зерна Корпорации через биржу выросли до 872 тыс. тонн. Значительная часть зерна реализована посредством ДВАА. Также за 2015 год Корпорацией посредством биржевых торгов закуплено 249,5 тыс. тонн зерна.

Ценовая политика

Ценовая политика Корпорации в целом зависит от её специфики деятельности с разделением на временные этапы. На первоначальном этапе в период созревания нового урожая цена зависит от урожайности зерновых и ряда сопутствующих факторов, формирующих конъюнктуру внутреннего рынка зерна. От сложившейся конъюнктуры определяется и дальнейшая закупочная цена на зерно, устанавливаемая на урожай соответствующего года. Вместе с тем, Корпорация при определении цены с учетом внутреннего состояния рынка, также принимает во внимание все внешние факторы, в том числе состояние и перспективы ценообразования на мировых рынках зерна. Таким образом, формирование закупочной цены нового урожая ежегодно подвергается изменению. Как результат стоимость нового урожая с учетом стоимости переходящих запасов на балансе Корпорации, позволяет из зерна разных годов урожая и с разной себестоимостью, подобрать оптимально цену реализации зерна при различных ценовых ситуациях на рынке, в том числе при риске возникновения неблагоприятной ценовой конъюнктуры. Для целей проведения закупа зерна Корпорация использует инструмент как форвардного закупа (весенне-летнее финансирование посевных работ с дальнейшим приобретением зерна в осенний период после утверждения закупочной цены) так и традиционного осеннего прямого закупа (после утверждения закупочной цены).

Следующим этапом планирования цены является вопрос определения реализационной цены, что включает процесс рассмотрения и утверждения реализационной цены уполномоченным органом Корпорации на планируемый период реализации (месяц, квартал, год) с покрытием фактических и запланированных затрат в разрезе утвержденного бюджета на текущий календарный период. При этом стоит отметить, что при реализации зерна на **EXW** (франко-элеватор) условиях основными составляющими, которые ложатся в цену реализации являются учетная цена (балансовая себестоимость), расходы по хранению, административные расходы, финансовые расходы (обслуживание займов), комиссионное вознаграждение (маржа) ПКК. При экспортной реализации зерна на условиях FCA, FAS, FOB, CFR, CIF, CIP, CPT, DAT, DAP, DDP дополнительно включаются расходы по реализации в том числе по транспортировке, погрузке, сертификации (сертификат качества/паспорт качества, сертификат происхождения, сертификат соответствия, фитосанитарный/карантинный сертификат, ветеринарный сертификат), другие сопутствующие расходы (таможенное оформление, пломбировка вагонов, подъездные пути) возникающие с обеспечением экспортных поставок зерна.

За отчетный 2015 год в рамках основной деятельности Корпорация получила доход от реализации в размере 34 534 755 тыс. КZТ и произвела реализацию зерна в количестве 834,502 тыс. тонн. Средняя цена за 1 тонну реализации зерна составила 41 384 КZТ. Основные расходы приходящиеся на реализацию зерна составили порядка 31 125 316 тыс. КZТ в том числе (себестоимость 22 909 072 тыс. КZТ, общие адм. расходы 981 171 тыс. КZТ, расходы по реализации 4 182 175 тыс. КZТ, чистые финансовые расходы (обслуживание займов) 3 052 898 тыс. КZТ. Таким образом, средняя себестоимость на 1 тонну зерна составила 27 452 КZТ, средние расходы на 1 тонну зерна составили 9 846 КZТ. Средняя маржа Корпорации до налогообложения на 1 тонну составила 4086 КZТ.

Порядок формирования цен закупа

Закуп зерна Продкорпорацией осуществляется по ценам, которые устанавливаются с учетом текущих и прогнозируемых рыночных цен. При этом цены на рынке зерна могут меняться еженедельно, в то время как Продкорпорация устанавливает закупочные цены, как правило, на весь период закупа (осенне-зимний период)

ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

либо корректирует их не часто. Источниками для определения цены являются цены сделок, заключенных на товарной бирже, информационные источники специализированных аналитических организаций (АО «Казагромаркетинг» и др.), данные мониторинга цен областных региональных представительств Продкорпорации. Также цены определяются на основе субъективных и объективных методов прогнозирования продаж, в том числе на основе метода ожидания потребителей, основанного на мнениях и прогнозах казахстанских экспортеров и мукомольных организаций, а также импортеров основных рынков сбыта казахстанского зерна. На зерно, закупаемое в государственные ресурсы зерна, закупочные цены устанавливаются также на уровне рыночных цен. Постановлением Правительства Республики

Казахстан от 10 декабря 2015 года № 993 закупочные цены на зерно, закупаемое в государственные ресурсы зерна, установлены в размере - 41 000 тенге за тонну (для плательщиков НДС) и 36 607 тенге (для неплательщиков НДС).

Порядок формирования цен реализации

Формирование цен реализации коммерческих ресурсов зерна Корпорации складывается, прежде всего, в зависимости от рыночной конъюнктуры как внутри Казахстана, так и на мировом рынке. Минимальная цена реализации зерна Корпорации определяется уполномоченным органом Корпорации — Комитетом по управлению ресурсами зерна на основании аналитических данных о состоянии рыночных цен.

Наличие зерна по состоянию на 31 декабря 2015 года

			в том числе						
№ п/п	Наименование области	Всего зерна, тонн	пшеница Triticum aestivum L. 2-3 классов	пшениі Triticur aestivun 4-5 класс	n n L	пшениц Triticum aestivum неклассн	L.	ячмень 2 класса	ячмень неклассный
1	Акмолинская	421 233,	385 974,7	17 298,3		11 219,4		6 740,9	
2	Актюбинская	41 666,4	41 666,4			,			
3	Восточно-Казахстанская	43 512,9	42 874,9					638,1	
4	Западно-Казахстанская	9 360,0	9 360,0						
5	Карагандинская	34 735,6	34 435,6					300,0	
6	Костанайская	416 841,4	321 451,4	89 543,4				5 846,6	
7	Мангистауская	25 453,9	25 453,9						
8	Павлодарская	28 287,0	27 701,5	328,9				256,7	
9	Северо-Казахстанская	455 222,6	319 982,4	107 409,6		14 633,2		12 509,8	687,6
	ВСЕГО	1 476 313,1	1 208 900,8	214 580,2	\	25852,6	\	26 292,0	687,6

21

СТРАТЕГИЯ ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ

Форвардный закуп пшеницы и ячменя (под гарантии СПК и БВУ)

случае принятия Советом директоров соответствующего решения, Продкорпорация продолжит осуществление форвардного закупа пшеницы и ячменя посредством весенне-летнего финансирования гарантии социально-предпринимательских корпораций в целях поддержки субъектов АПК. Кроме того, учитывая ограниченность средств выделяемых по программе форвардного закупа под гарантии СПК, будут изысканы средства, и будет продолжена программа финансирования под гарантии банков второго уровня (ранее осуществлялась в рамках закупа зерна в государственные ресурсы).

Хранение минимального неснижаемого объема пшеницы (на случай ЧС)

С 1 января 2016 года на законодательном уровне исключены государственные ресурсы зерна. Вместе с тем, поскольку в основном производство зерна в республике приходится на зону рискованного земледелия, где объемы производства зерновых характеризуются нестабильностью, Правительством предлагается сохранить определенные рычаги и механизмы воздействия на рынок зерна, за счет сохранения у Продкорпорации ранее сформированных государственных ресурсов зерна.

Расширение деятельности

Как результат проводимой политики по диверсификации посевных площадей, с каждым годом растет уровень производства масличных и зернобобовых культур. В связи с чем, Продкорпорация изучает этот рынок для последующей торговли, ведет переговоры с иностранными компаниями Европы — основными импортерами. При этом, Продкорпорация планирует применять уже наработанные механизмы с зерновыми культурами — весенне-летнее финансирование, торговля через товарные биржи.

Товарный кредит

В период межсезонья, когда на рынке ограничено количество предложений по зерну, либо когда его стоимость не является экономически привлекательной, субъекты АПК имеют возможность приобрести зерно в кредит у Продкорпорации с исполнением обязательств зерном нового урожая в осенне-зимний период.

Товарный кредит предоставляется любому субъекту АПК, без ограничений, на условиях срочности, платности и возвратности, под гарантии банков второго уровня.

Завершение программы реализации зерна в рамках стабилизации цен на хлеб

На протяжении нескольких лет в целях стабилизации цен на хлеб Продкорпорация осуществляла реализацию зерна мукомолам страны. При этом на субсидирование данной программы расходовались значительные суммы из республиканского бюджета.

В 2015 году Правительством принято решение с 1 января 2016 года отказаться от механизма субсидирования стоимости зерна с переходом к рыночным ценообразованиям на хлеб, что позволит повысить рентабельность производства, конкурентоспособность, привлечь дополнительные инвестиции. В то же время, в целях компенсации повышения цен на продовольственные товары для социально-уязвимых слоев населения решено использовать механизм адресной социальной помощи.

Прогнозы дальнейшего взаимодействия с XПП

Одним из актуальных вопросов в последние годы стала добросовестность и надежность хлебоприемных предприятий, т.к. участились случаи несоблюдения хлебоприемными предприятиями договорных отношений.

В этой связи, в 2016 году Продкорпорация планирует сократить количество уполномоченных хлебоприемных предприятий-недобросовестных поставщиков услуг по хранению зерна, а также ХПП, расположенных в не зерносеющих регионах, а также ХПП с неразвитой инфраструктурой для логистики.

Прогнозы трейдинговой деятельности компании на 3-х летний период

- ▶ Закрепление на рынке КНР и увеличение объемов экспорта зерна из РК в КНР до 500 000 тонн пшеницы в год;
- оперирование масличными и бобовыми культурами;

В настоящее время Корпорацией проводится анализ рынка масличных и бобовых культур. На экспортном рынке все большим спросом пользуются масличные культуры, в этой связи проблем со сбытом масличных культур практически не существует. Цена на масличные (рапс и лен) всегда значительно выше, чем на пшеницу, при этом, играют роль такие немаловажные факторы, как высокая рентабельность выращивания.

Прогнозы изменения сбытовой политики по направлениям

Экспорт казахстанского зерна и муки в страны Средней Азии, Афганистана и Закавказья осуществляется частными казахстанскими экспортерами весьма успешно, при этом размеры экспорта стабильны, проблемных вопросов по логистике и системе платежей практически нет. В связи с этим, Корпорация сконцентрируется на поставках казахстанского зерна в стратегически важных направлениях, таких как Иран и Китай, также на проработке возможного транзита через территорию Ирана и Китая в страны Персидского залива и Юго-Восточной Азии.

Информация по экспорту казахстанского зерна в Иран и объемам заключенных контрактов за 2013-2015 гг.

Год	Всего отгружено из РК в Иран, тыс. тонн	в т. ч. отгружено Корпорацией, тыс. тонн	Объем заключенных контрактов Корпорацией, тыс. тонн
2013	737,18	111,38	389,0
2014	1 166,19	430,595	355,0
2015	758,24	98,12	261,87

Информация по экспорту казахстанского зерна в Китай и объемам заключенных контрактов за 2013-2015 гг.

Год	Всего отгружено из РК в Китай, тыс. тонн	в т. ч. отгружено Корпорацией, тыс. тонн	Объем заключенных контрактов Корпорацией, тыс. тонн
2013	124,36	10,0	10,0
2014	213,96	45,0	45,0
2015	128,67	45,0	45,0





СТРУКТУРА АКТИВОВ И ИСТОЧНИКИ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ

		Значе	Изменение за анализируемый период			
	в тыс	. KZT	в % к валю	те баланса		
Показатель	31.12.2014	12.2014 31.12.2015 на начало на конец анализируемого периода (31.12.2015) (31.12.2015)		тыс. KZT (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) гр.2)	
Актив	•		•		•	
1. Внеоборотные активы	27 743 364	39 301 002	17,1%	28,4%	+11 557 638	+41,7%
2. Оборотные активы, всего	134 082 864	98 963 593	82,9%	71,6%	-35 119 271	-26,2%
в том числе: запасы	39 829 090	29 837 858	24,6%	21,6%	-9 991 232	-25,1%
дебиторская задолженность	40 664 525	41 121 307	25,1%	29,7%	+456 782	+1,1%
денежные средства и эквиваленты денежных средств	49 102 963	13 477 705	30,3%	9,7%	-35 625 258	-72,6%
прочие активы	4 486 286	14 526 723	2,77%	10,51%	10 040 437	223,8%
Капитал и обязательства						'
1. Капитал	66 119 392	66 771 631	40,9%	48,3%	+652 239	+1%
2. Долгосрочные обязательства	23 098 878	33 063 662	14,3%	23,9%	+9 964 784	+43,1%
3. Краткосрочные обязательства	72 607 958	38 429 302	44,9%	27,8%	-34 178 656	-47,1%
Активы / Капитал и обязательства	161 826 228	138 264 595	100%	100%	-23 561 633	-14,6%

Как видно из приведенной выше таблицы, на 31 декабря 2015 г. доля внеоборотных активов составляет примерно треть (28,4%), а оборотных – соответственно две трети. С 161 826 228 тыс. КZТ до 138 264 595 тыс. КZТ (на 23 561 633 тыс. КZТ, или на 14,6%) снизилась стоимость активов за 2015 год. Несмотря на снижение активов, собственный капитал ПКК практически не изменился (+652 239 тыс. КZТ), составив на последний день анализируемого периода 66 771 631 тыс. КZТ (или 48,3% от пассивной части баланса).

Общее снижение величины активов ПКК связано, в основном, суменьшением величины следующих активов:

Денежные средства и эквиваленты денежных средств — 35 625 258 тыс. КZT (67%)

Запасы - 9991 232 тыс. КZТ (18,8%)

Основные средства - 6026465 тыс. КZТ (11,3%).

Необходимо отметить, что в отчетном периоде была осуществлена перегруппировка статей баланса, в связи с принятием решения о реализации дочерних компаний ТОО «Казахстан Мактасы» и ТОО «Экспертная аграрная компания», которые были отнесены на статью «Активы, предназначенные для продажи» на общую сумму 14 403 325 тыс. КZT. На отчетную дату сумма статьи «Активы, предназначенные для продажи» составила 12 912 473 тыс. КZT.



Одновременно с этим в капитале и обязательствах ПКК наибольшее снижение имело место по следующим позициям:

Краткосрочная кредиторская задолженность – 20 595 295 тыс. КZT (59,9%)

Прочие краткосрочные финансовые обязательства — 13 $566\,934\,\text{тыс.}\,\text{KZT}\,(39,5\%)$

На 31 декабря 2015 г. стоимость запасов ПКК составила 29 837 858 тыс. КZТ. За 2015 год отмечено значительное уменьшение стоимости запасов— на 9 991 232 тыс. КZТ. Основным фактором снижения стоимости запасов явилось изменение учётной цены зерна, за счет понижения закупочной цены в 2015 году по отношению к 2014 году (справочно: 2014 г. — 42000 КZТ единая цена; 2015 г. — 41 000 КZТ/36 607 КZТ для плательщиков и неплательщиков НДС соответственно).



АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя	Описание показателя и его нормативное значение		
	31.12.2014 31.12.2015		(гр.3-гр.2)	пормативное значение		
Коэффициент финансового левериджа	1,44	0,99	-0,06	Отношение заемного капитала к собственному. Нормальное значение: не более 1,5 (оптимальное 0,43-1).		
Коэффициент финансовой зависимости	0,59	0,52	-0,07	Отношение заемного капитала к общей сумме активов. Нормальное значение: 0,6 и менее (оптимальное 0,3-0,5).		
Долгосрочная задолженность к собственному капиталу	0,35	0,50	0,15	Отношение долгосрочных обязательств к собственному капиталу.		
Индекс постоянного актива	0,42	0,59	0,17	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации. Нормальное значение: 1,25 и менее.		
Коэффициент капитализации	0,26	0,33	0,07	Отношение долгосрочных обязательств к сумме собственного капитала и долгосрочных обязательств		
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,76	0,54	-0,22	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.		

Основные показатели финансовой устойчивости организации

На 31 декабря 2015 г. значение коэффициента финансового левериджа составило 0,99. На последний день анализируемого периода коэффициент финансовой зависимости равнялся 0,52. За анализируемый период отмечено ощутимое уменьшение коэффициента финансовой зависимости на -0,07, при этом значение коэффициента по состоянию на 31.12.2015 говорит о хорошей структуре капитала ПКК с точки зрения финансовой устойчивости. Доля заемного капитала составляет 51,7%, а собственного, соответственно, 48,3%. Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:

Совокупные обязательства ПКК практически поровну поделены между долгосрочной и краткосрочной

кредиторской задолженностью (46,2% и 53,8% соответственно). Это следует из значения коэффициента краткосрочной задолженности, составившего на 31 декабря 2015 г. 0,54.

Анализ чистого оборотного капитала

Чистый оборотный капитал за год практически не изменился, снизившись до 60 534 291 тыс. КZТ. Как следует из расчетов, величина чистого оборотного капитала полностью покрывает сумму запасов организации, что является положительным фактором. Коэффициент покрытия запасов чистым оборотным капиталом на последний день анализируемого периода (31.12.2015) равнялся 0,49.



	Значение г	показателя	Изменение за анализируемый период		
Показатель	31.12.2014	31.12.2015	(гр.3-гр.2)	% ((гр.3-гр.2) : гр.2)	
Чистый оборотный капитал, тыс. KZT	+61 474 906	+60 534 291	-940 615	-1,5%	
Запасы, тыс. КZТ	+39 829 090	+29 837 858	-9 991 232	-25,1%	
Излишек (недостаток) чистого оборотного капитала (стр.1-стр.2), тыс. KZT	+21 645 816	+30 696 433	+9 050 617	+41,8%	
Коэффициент покрытия запасов чистым оборотным капиталом (стр.2 : стр.1) Нормальное значение: не более 1.	0,65	0,49	-0,15	x	

АНАЛИЗ ЛИКВИДНОСТИ

	Значение показателя		Изменение	D
Показатель ликвидности	31.12.2014	31.12.2015	показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
Коэффициент текущей ликвидности	1,85	2,58	0,73	Отношение оборотных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 2 и более.
Коэффициент быстрой ликвидности	1,89	1,42	-0,46	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 1 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,68	0,35	-0,33	Отношение высоколиквидных активов (денежных средств и их эквивалентов) к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 0,2 и более.

На 31 декабря 2015 г. коэффициент текущей ликвидности равнялся 2,58. В течение анализируемого периода наблюдалось значительное повышение коэффициента текущей ликвидности (на 0,73). Коэффициент по состоянию на 31.12.2015 демонстрирует вполне соответствующее нормальному значение.

На 31 декабря 2015 г. коэффициент быстрой ликвидности равнялся 1,42, значение коэффициента можно характеризовать как полностью укладывающееся в норму. Это означает, что достаточно активов, которые можно в

сжатые сроки перевести в денежные средства для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Значение третьего показателя, коэффициента абсолютной ликвидности, как и двух предыдущих показателей, на 31.12.2015 укладывается в принятый норматив. Т.е. достаточно денежных средств для ведения текущих расчетов с кредиторами.

Таким образом, показатели ликвидности показывают достаточные величины ликвидности и говорят о рациональной структуре капитала.



АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

D		казателя, тыс. ZT	Изменение показателя		
Показатель	2014	2015	тыс. КZТ (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	55 150 886	43 622 776	-11 528 110	-20,9%	
2. Себестоимость продаж	-32 728 489	-30 528 349	-2 200 140	-6,7%	
3. Валовая прибыль (1-2)	22 422 397	13 094 427	-9 327 970	-41,6%	
4. Прочие доходы и расходы, кроме расходов на финансирование	-10 793 905	-4 691 705	+6 102 200	↑	
т.ч. нетто курсовая разница	- 232 509	- 4 120 849	+ 3 888 340	1	
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	11 628 492	8 402 722	-3 225 770	-27,7%	
5a. EBITDA (прибыль до процентов, налогов и амортизации)	11 754 637	8 546 604	-3 208 033	-27,3%	
6. Расходы на финансирование	7 805 939	6 840 557	-965 382	-12,4%	
7. Расходы по налогу на прибыль (по продолжающейся деятельности)	1 927 213	1 123 363	-803 850	-41,7%	
8. Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности	1 895 340	438 802	-1 456 538	-76,8%	
9. Прибыль (убыток) (8+9)	1 895 340	438 802	-1 456 538	-76,8%	

По сравнению с прошлым отчетным годом выручка снизилась на 11 528 110 тыс. КZT, или на 20,9%, с 55 150 886 тыс. КZТ до 43 622 776 тыс. КZТ. Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике. Валовая прибыль (прибыль от продаж) за рассматриваемый период составила 13 094 427 тыс. KZT. Финансовый результат от продаж уменьшился по сравнению с прошлым отчетным годом на 9 327 970 тыс. КZT, или на 41,6%. Основным фактором, повлиявшим на уменьшение прибыли, является снижение объёмов продаж зерна на экспорт и реализации зерна по меморандумам. В начале 2015 года наблюдалось снижение цен на пшеницу мягкую 3 класса. Данное снижение происходило под влиянием завозимой пшеницы и муки из Российской Федерации, которая в связи с ослабленным курсом рубля по отношению к доллару США имела преимущество в цене перед казахстанской пшеницей и мукой даже с учетом доставки на элеваторы Республики Казахстан. Помимо этого, основные страны-импортеры казахстанской пшеницы, в связи с хорошим урожаем в этих странах, снизили закупочные цены. В результате чего под влиянием вышеуказанных факторов экспорт Корпорации составил 144,6 тыс. тонн, при планируемом экспорте зерна в объеме 400 тыс. тонн. Необходимо отметить, что произошедшая девальвация тенге в РК в августе месяце стимулировала некоторый рост экспорта зерна Корпорации осенью 2015 г.

В результате отмены валютного коридора и перехода к

свободно плавающему обменному курсу тенге, имея валютные обязательства, ПКК выдержало убыток от курсовой разницы в размере 4 120 849 тыс. КZT.

За период 01.01—31.12.2015 организация получила как валовую прибыль, так и прибыль до уплаты процентов и налогов (EBIT) в сумме 8 402 722 тыс. КZТ. В итоге совокупный доход за 2015 год составил 438 802 тыс. КZТ.



ОБЗОР ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Структура и динамика притока денежных средств

		Сумма	Темп	Структура, %			
Показатель денежных потоков	2014	2015	изменение, (+/-)	роста/спада, %	2014	2015	изменение, (+/-)
1. Средства, полученные от покупателей	82 634 551	34 123 986	-48 510 565	41%	30%	21%	-9%
2. Погашение ВПР (форвардный закуп)	12 274 708	9 664 297	-2 610 411	79%	5%	6%	2%
3. Поступления по казначейским операциям	2 750 674	2 741 587	-9 087	100%	1%	2%	1%
4. Полученные дивиденды	50 371	107 093	56 722	213%	0%	0%	0%
5. Поступления по инвестиционной деятельности (депозиты)	67 856 784	44 284 093	-23 572 691	65%	25%	28%	3%
6. Поступления от эмиссии ценных бумаг	2 786 348	-	-2 786 348	0%	1%	0%	-1%
7. Поступления заемных средств	97 976 421	62 803 748	-35 172 673	64%	36%	39%	3%
8. Прочие поступления	6 421 274	6 530 902	109 628	102%	2%	4%	2%
Всего поступило денежных средств (положительный денежный поток)	272 751 131	160 255 706	-112 495 425	59%	100%	100%	-

Наибольший приток денежных средств в отчетном периоде был обеспечен за счет полученных заемных средств, инвестирования в финансовые институты и средств, полученных от покупателей (выручка от продаж).

Структура и динамика оттока денежных средств

Показатель денежных потоков	Сумма			Темп роста/спада, %	Структура, %		
	2014	2015	изменение, (+/-)		2014	2015	изменение, (+/-)
1. Оплата товаров, работ, услуг	44 179 402	37 813 878	-6 365 524	86%	17%	22%	5%
2. Оплата труда и начисления	1 755 072	1 513 044	-242 028	86%	1%	1%	0%
3. Выплата процентов по заемным средствам	6 470 001	5 280 286	-1 189 715	82%	2%	3%	1%
4. Погашение налоговых обязательств	3 924 314	1 614 844	-2 309 470	41%	1%	1%	-1%
6. Приобретение основных средств, НМА и других долгосрочных активов	150 716	85 979	-64 737	57%	0%	0%	0%
7. Погашение заемных средств	126 667 111	102 250 133	-24 416 978	81%	47%	59%	11%
8. Выбытие по инвестиционной деятельности (депозиты)	83 584 411	22 806 643	-60 777 768	27%	31%	13%	-18%
9. Выплата дивидендов	-	1 573 775	1 573 775	-	0%	1%	1%
12. Прочие платежи	387 940	787 293	399 353	203%	0%	0%	0%
Всего поступило денежных средств (положительный денежный поток)	267 118 967	173 725 875	-93 393 092	65%	100%	100%	x

Отток денежных средств в 2015 г. в большей степени обусловлен снижением долговой нагрузки и рефинансирования займов с целью снижения процентных ставок. Возрос удельный вес по основной деятельности (закуп зерна) до 22% от общей суммы денежного отрицательного потока.

Несмотря на снижение абсолютных величин денежных притоков и оттоков, поступления по казначейским операциям остались практически на уровне 100%, что свидетельствует о высокой эффективности управления денежными средствами.



АНАЛИЗ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ

Все три показателя рентабельности за анализируемый период (2015 год), приведенные в таблице, имеют положительные значения, поскольку организацией получена как валовая прибыль, так и в целом совокупный доход от финансово-хозяйственной деятельности за данный период. Рентабельность продаж по валовой прибыли за 2015 год равнялась 30%. Рентабельность продаж по валовой прибыли в сравнении с прошлым отчетным годом значительно снизилась (на 10,7%).

Более важным с точки зрения сравнительного анализа является показатель рентабельности, рассчитанный по прибыли до вычета процентных расходов и налога на прибыль (EBIT). За рассматриваемый период рентабельность по EBIT составила 0,19 (или 19,3% в год), а рентабельность, рассчитанная по итоговому финансовому результату (чистой прибыли) равнялась 1% в год.

В отчетном периоде сложились невысокие показатели доходности бизнеса ПКК. Фактором, повлиявшим на снижение показателей ROA, ROE в 2015 году по сравнению с предыдущим периодом является уменьшение фактической прибыли. Основным негативным фактором, повлиявшим на снижение показателей, явилась зависимость от внешних макроэкономических условий – одномоментное изменение (увеличение) обменного курса валют. В результате данной манипуляции увеличились издержки по обслуживанию валютных обязательств, возникла отрицательная курсовая разница и, как следствие, изменения на внутреннем и внешних рынках зерна.

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %)		Изменение показателя
	2014	2015	(гр.3 - гр.2)
Рентабельность продаж по валовой прибыли	40,7	30	-10,7
Рентабельность продаж по EBIT	21,1	19,3	-1,8
Рентабельность продаж по чистой прибыли	3,4	1	-2,4
Справочно: Коэффициент покрытия процентов к уплате. Нормальное значение: 1,5 и более.	1,5	1,2	-0,3

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %)		Изменение %, (+/-)
	2014	2015	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	2,99%	0,66%	-2,33%
Рентабельность активов (ROA)	1,10%	0,29%	-0,8%
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	13%	8,4%	-4,62%



29





АНАЛИЗ РИСКОВ

Структурированный перечень рисков Корпорации, содержащий информацию о потенциально возможных и идентифицированных рисках, включая их описание, причины, описание последствий их наступления, владельцев рисков, их ответственность, результаты проведенной оценки рисков и согласованные меры реагирования на риски, содержится в Реестре рисков Корпорации, утвержденном Советом директоров Корпорации.

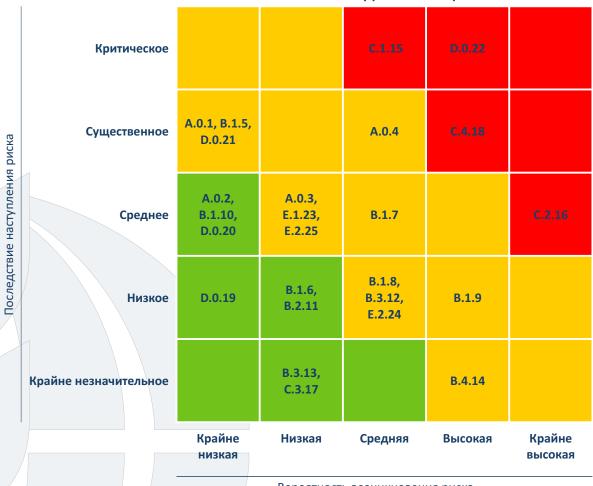
Согласно утвержденному Реестру рисков, где риски классифицированы по группам с присвоением соответствующего кода, Корпорация подвержена следующим рискам:

На основании Реестра рисков сформирована Карта рисков Корпорации - инструмент управления рисками Корпорации, позволяющий оценить относительную значимость каждого риска, а также выделить риски, которые являются критическими для Корпорации и требуют разработки мероприятий по их управлению.

Уровень рисков, которым подвержена Корпорация, оценивается как приемлемый. Наиболее критичными для Корпорации, согласно утвержденной в 2015 году Карте рисков Корпорации, являются кредитные и финансовые риски.

Группа рисков	Описание рисков		
Стратегические риски (А)	риски возникновения убытков вследствие изменения или ошибок (недостатков) при определении и реализации стратегии деятельности и развития Корпорации, изменения политической среды, региональной конъюнктуры, отраслевого спада и других внешних факторов системного характера		
Операционные риски (В)	риски возникновения убытков в результате недостатков или ошибок в ходе осуществления внутренних процессов, допущенных со стороны работников, функционирования информационных систем и технологий, а также вследствие внешних событий. В категорию операционных рисков входят такие риски, как риск персонала, риск неверного построения бизнес-процесса, риск IT, риск ведения учета		
Финансовые риски (C)	риски, связанные со структурой капитала Корпорации, снижением прибыльности, колебаниями валютных курсов и колебаниями процентных ставок и т.д. Основные финансовые риски Корпорации: риск ликвидности — риск, связанный с возможным невыполнением либо несвоевременным выполнением Корпорацией своих обязательств, при управлении риском потери ликвидности контролируется текущая ликвидность Корпорации, а также сопоставляются сроки размещенных и привлеченных денег, доходов и расходов, связанных с получением (уплатой) вознаграждения; валютный риск — риск возникновения расходов (убытков), связанный с изменением курсов иностранных валют при осуществлении Корпорацией своей деятельности; процентный риск - риск возникновения расходов (убытков) вследствие неблагоприятного изменения ставок вознаграждения; ценовой риск - риск возникновения расходов (убытков) вследствие изменения стоимости портфелей финансовых инструментов, активов Корпорации, приносящих доход, возникающий в случае изменения условий финансовых рынков, рынков сельскохозяйственной продукции, влияющих на рыночную стоимость финансовых инструментов, активов Корпорации, приносящих доход		
Кредитные риски (D)	риски возникновения потерь вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед Корпорацией в соответствии с условиями договора		
Комплаенс-риски (Е)	риски возникновения расходов (убытков) вследствие несоблюдения Корпорацией требований законодательства Республики Казахстан, в том числе нормативных правовых актов уполномоченных органов, а также внутренних правил и процедур		

КАРТА РИСКОВ АО "НК "ПРОДКОРПОРАЦИЯ»



Вероятность возникновения риска

Код риска	Наименование риска	Причина включения риска в критическую зону
C.1.15	Финансовые риски/Риск разрыва ликвидности	Существенный риск разрыва ликвидности в случае несвоевременного привлечения финансирования/невыполнения планов реализации зерна
C.2.16	Финансовые риски/Валютный ликвидности	Корпорация имеет отрицательное значение разрыва между валютными активами и валютными пассивами, что при увеличении валютного может привести к получению Корпорацией убытка от курсовой разницы
C.4.18	Финансовые риски/Ценовой ликвидности	Основным активом Корпорации является зерно, цена на которое зависит в значительной степени от природно-климатических условий, а также подвержена регулированию со стороны государства. В случае невыполнения запланированных показателей в соотношении объем/цена, существует риск получения значительного убытка
D.0.22	Кредитные риски	Наличие просроченной задолженности контрагентов является значительным риском доформирования резервов, что, в итоге, значительным образом отразится на финансовом результате



СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Основными целями системы управления рисками Корпорации является нахождение оптимального баланса между ростом Корпорации, прибыльностью и рисками, а также обеспечение устойчивого развития Корпорации в рамках реализации стратегических планов и достижения установленных задач.

Управление рисками - важнейший элемент стратегического управления и внутреннего контроля Корпорации, представляющий итерационный процесс, состоящий из последовательных этапов: идентификация риска, оценка риска, контроль риска и мониторинг риска.

В рамках внедрения корпоративной системы управления рисками в Корпорации утверждена Политика управления рисками, направленная на содействие достижению цели, заключающейся в повышении и стимулировании устойчивого развития агропромышленного комплекса, а также реализации основных стратегических направлений деятельности Корпорации.

Основными целями Политики управления рисками Корпорации являются:

- построение эффективной системы управления рисками, интегрированной в процессы Корпорации;
- постоянное и непрерывное совершенствование деятельности по управлению рисками на основе стандартизированного подхода к методам и процедурам управления рисками;
- обеспечение принятия Корпорацией приемлемых рисков, адекватных масштабам ее деятельности;
- формирование адекватного портфеля активов и пассивов Корпорации;
- обеспечение достаточности капитала Корпорации в соответствии со стратегическими целями развития и уровнем риска;
- обеспечение устойчивого развития Корпорации в рамках реализации стратегии развития;
- усиление конкурентных преимуществ Корпорации вследствие:
- обеспечения единого понимания рисков на уровне всей Корпорации и стратегического планирования с учетом уровня принимаемого риска;
- повышения эффективности управления капиталом и увеличения рыночной стоимости Корпорации;
- роста доверия единственного акционера, инвесторов и других заинтересованных сторон за счет создания прозрачной системы управления рисками;
- формирование и развитие корпоративной системы управления рисками, обеспечивающей Корпорацию необходимой, надежной и своевременной информацией для принятия управленческих

решений с целью эффективного достижения Корпорацией установленных целей.

Политика управления рисками Корпорации направлена на реализацию следующих задач:

- создание информационной базы для принятия решений и планирования;
- обеспечение непрерывного согласованного процесса управления рисками, основанного на своевременной идентификации, анализе, мониторинге, контроле в целях обеспечения достижения поставленных задач;
- внедрение и совершенствование системы управления, позволяющей предотвращать и минимизировать потенциально негативные события;
- повышение эффективности использования и распределения ресурсов;
- ▶ обеспечение сбалансированного соотношения доходности и риска;
- совершенствование процесса принятия решений по реагированию на возникающие риски;
- определение и управление всей совокупностью рисков в деятельности Корпорации;
- предотвращение потерь и убытков путем повышения эффективности деятельности Корпорации, обеспечивающее защиту активов и акционерного (собственного) капитала Корпорации;
- достижение минимального размера финансовых потерь с учетом необходимости формирования резервов на возможные потери по операциям;
- обеспечение эффективности бизнес-процессов, достоверности внутренней и внешней отчетности и содействие соблюдению юридических норм.

Структура системы управления рисками Корпорации:

Финиции Сапата	-unaverse Vantonavius a of sacri
Третий уровень	Структурные подразделения Корпорации
Второй уровень	Правление Корпорации
Первый уровень	Совет директоров Корпорации

Функции **Совета директоров Корпорации** в области управления рисками:

- определение стратегических направлений деятельности, целей, задач, ключевых показателей деятельности, ожидаемых результатов Корпорации;
- ▶ утверждение Политики управления рисками Корпорации;
- рассмотрение отчетов по эффективности системы

§7

- управления рисками в Корпорации, предоставляемыми Службой внутреннего аудита Корпорации или независимыми консультантами;
- утверждение риск-аппетита, допустимых уровней риска и лимитов на выявленные риски Корпорации.
- ▶ В целях эффективного осуществления возложенных функций в области управления рисками при Совете директоров Корпорации создан Комитет Совета директоров по стратегическому планированию, внутреннему аудиту и рискам.

Правление Корпорации обеспечивает целостность и функциональность системы управления рисками путем осуществления следующих функций:

- реализация поставленных Советом директоров Корпорации целей и задач;
- разработка и внедрение процедуры внутреннего контроля и управления рисками в Корпорации;
- реализация Политики управления рисками Корпорации;
- утверждение методологии управления рисками;
- организация эффективной системы управления рисками, позволяющей идентифицировать, оценить потенциальные риски и управлять ими;
- обеспечение соблюдения положений Политики управления рисками Корпорации структурными подразделениями Корпорации;
- утверждение структуры Корпорации, отвечающей потребностям и обеспечивающей адекватный контроль и снижение рисков.

Управление рисками **структурными подразделениями Корпорации** производится на основе и в соответствии со стратегическими документами развития Корпорации, Политикой управления рисками Корпорации, внутренними правилами и процедурами.

В целях построения и развития комплексной системы управления рисками Корпорации, которая позволяет органу управления и исполнительному органу эффективно распределять ресурсы, управлять ими и получать наибольшую отдачу от таких вложений, посредством идентификации, оценки, контроля и мониторинга рисков в Корпорации функционирует Департамент рискменеджмента.

Функциями **Департамента** риск-менеджмента являются:

- координация деятельности системы управления рисками Корпорации;
- выявление возможных случаев возникновения риска, реальных или потенциальных отрицательных тенденций, свидетельствующих об усилении риска;
- разработка и усовершенствование нормативной и методологической базы системы управления рисками Корпорации;
- анализ эффективности систем управления рисками Корпорации;
- организация и ведение статистических баз данных по

- видам рисков, используемых для анализа и оценки рисков;
- организация контроля над соблюдением установленных лимитов;
- координация процесса подготовки реестра рисков и карты рисков;
- оказание методологической и образовательной помощи структурным подразделениям Корпорации;
- подготовка сводных отчетов по управлению рисками Корпорации;
- стимулирование риск-коммуникаций в Корпорации;
- предоставление рекомендаций руководству Корпорации по результатам анализа и оценки рисков;
- взаимодействие со Службой внутреннего аудита Корпорации в области управления рисками.

Служба внутреннего аудита Корпорации в процессе управления рисками осуществляет следующие функции:

- оценка надежности и эффективности системы управления рисками в Корпорации, позволяющая регулярно выявлять, оценивать и контролировать риски, с целью обеспечить разумную уверенность в вопросе достижения Корпорации своих целей (рискменеджмент) и методологии оценки рисков в Корпорации, а также выработка предложений по повышению эффективности процедур управления рисками;
- разработка годового Плана аудита с учетом значимых и критических рисков Корпорации;
- постоянное отслеживание выполнения Политики управления рисками Корпорации и внутренних документов, связанных с корпоративной системой управления рисками, путем выборочных проверок;
- целевые проверки в соответствии с согласованным годовым Планом аудита;
- представление информации Департаменту рискменеджмента о новых рисках, выявленных в процессе аудиторских проверок;
- представление отчета Совету директоров Корпорации.

Функции участников процесса управления рисками устанавливаются положениями Политики управления рисками Корпорации, а также соответствующими внутренними документами. Структурные подразделения Корпорации — владельцы рисков выполняют следующие функции по вопросам, связанным с корпоративной системой управления рисками:

- предоставление кандидатур для назначения ответственных работников по вопросам управления рисками от каждого структурного подразделения;
- идентификация рисков на регулярной основе по своему бизнес-процессу;
- участие в разработке методической и нормативной документации в рамках своей компетенции;
- реализация утвержденных мероприятий по реагированию на риски;

-88

78

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

- содействие процессу предоставления и передачи необходимой информации по вопросам управления рисками;
- постоянный мониторинг появления новых рисков и инцидентов и предоставление информации о новых рисках Департаменту риск-менеджмента Корпорации;
- постоянный мониторинг уровня установления индикаторов рисков и лимитов по рискам своего подразделения.

В процессе управления рисками Корпорация использует следующие методы:

Группа рисков	Методы управления
Стратегические риски (A)	- анализ внешних риск-факторов на уровне отдельных инвестиционных проектов и на уровне Корпорации; - построение карты рисков.
Операционные риски (В)	- построение карты рисков. - оценка ключевых индикаторов операционных рисков; - методы внутреннего контроля; - стресс-тестирование; - сценарный анализ; - построение карты рисков; - своевременная и эффективная система отчетности и мониторинга.
Финансовые риски (C)	- методы управления валютной позицией, портфелем ценных бумаг; - методы управления рисками ликвидности (ГЭП-анализ, прогнозирование потоков денежных средств); - стресс-тестирование; - сценарный анализ; - построение карты рисков; - финансовый анализ; - методика VaR; - методы внутреннего контроля; - своевременная и эффективная система отчетности и мониторинга.
Кредитные риски (D)	- контроль рисков на основе расчета и установления лимитов риска, в том числе лимитов на одного заемщика, группу заемщиков, лимитов на принятие решений, лимитов на контрагентов/эмитентов и т.д.; - формирование необходимого уровня резервов на покрытие убытков; - методы внутреннего контроля; - стресс-тестирование; - сценарный анализ; - построение карты рисков; - своевременная и эффективная система отчетности и мониторинга.

Кроме того, по каждому риску, расположенному в критической зоне Карты рисков, Правлением Корпорации утверждается План реагирования на риск. Правление Корпорации несет ответственность за контроль над выполнением Плана реагирования на риск. Один раз в полугодие Правлением Корпорации утверждается Отчет по исполнению Плана реагирования на риск.

На ежеквартальной основе Департамент рискменеджмента представляет Совету директоров Корпорации Отчет о принятых рисках.

В целом, управление рисками в Корпорации осуществляется в соответствии с международными стандартами в области риск-менеджмента.

Корпорацией осуществляется мониторинг эффективности системы управления рисками (включая существующие методы управления и средства контроля над рисками) и, по необходимости, ее модификация и усовершенствование. Мониторинг проводится на регулярной основе, не реже одного раза в год, а также в ходе постоянной управленческой деятельности осуществляется текущий мониторинг.



СИСТЕМА ОРГАНИЗАЦИИ ТРУДА

Среднесписочная численность работников компании в 2015 г. составила 210 человек. Следует отметить, что 97% всего штата сотрудников Продкорпорации имеет высшее образование. Более того, в силу специфики деятельности менеджментом Продкорпорации создаются условия, способствующие сохранению профессионального штата работников, имеющих отраслевое образование и специальные знания в сфере АПК.

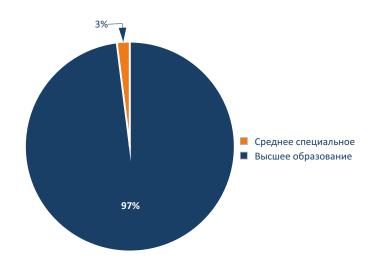
Вопросы оплаты труда и материального поощрения, корпоративной этики, взаимоотношения работников с работодателем, регулируются следующими внутренними нормативными документами:

- Кадровая политика;
- Социальная политика;
- Правила управления персоналом;
- Положение об оплате труда и материальном поощрении;
- Кодекс корпоративного управления;
- Кодекс корпоративной этики;
- Методика премирования работников за отчетный период.

Приоритетными направлениями кадровой политики являются привлечение, развитие и удержание высококвалифицированных специалистов, мотивация персонала на достижение стратегических целей компании, создание благоприятных условий труда и их улучшение, а также обеспечение социальной защищенности работников.

За 2015 год текучесть кадров составила 15,6%.

Продкорпорация стремится обеспечивать преемственность знаний и опыта, делает акцент на развитии и обучении сотрудников, применяет систему вознаграждения и продвижения по заслугам и достигнутым результатам работы, создает условия для формирования корпоративной ответственности за общий результат деятельности компании.









ОТВЕТСТВЕННОСТЬ В СФЕРЕ ЭКОЛОГИИ

Охрана окружающей среды имеет одно из приоритетных значений в производственно-хозяйственной деятельности группы компаний Корпорации.

На основе этого принципа осознается ответственность за сохранение благоприятной окружающей среды и рациональное использование природных ресурсов.

Вместе с тем, основные принципы охраны окружающей среды допускают воздействие предприятий на природную среду, исходя из требований в области охраны окружающей среды. При этом снижение негативного воздействия на окружающую среду должно достигаться на основе использования наилучших существующих технологий с учетом экономических и социальных факторов.

Через дочерние организации Продкорпорация управляет такими производственными объектами как зерновые терминалы, хлебоприемные предприятия, мельницы, перерабатывающие заводы и т.д., в силу специфики своей деятельности воздействующими на природную среду.

Корпорация полностью осознает ответственность перед обществом в сфере защиты экологии и в течение многих лет стремится совершенствовать процесс природоохранных мероприятий на своих предприятиях.

На многих производственных объектах установлено новейшее оборудование, предусматривающее соблюдение нормативов вредных выбросов, тем не менее, на постоянной основе проводится работа, направленная на обновление технологий и озеленение производственных территорий. Дочерние организации, осуществляющие производство сельскохозяйственной продукции, проводят мероприятия, направленные на сохранение плодородия почвы на используемых участках земель.

Реализация природоохранной политики осуществляется в соответствии с Экологическим кодексом РК и другими нормативными правовыми актами в области охраны окружающей среды.

Согласно установленным нормам компании регулярно получают разрешения уполномоченных государственных органов в сфере экологии на эмиссию в окружающую среду и нормативы предельно допустимых выбросов (ПДВ) загрязняющих веществ в атмосферу.

Кроме того, дочерние организации разрабатывают внутренние Планы природоохранных мероприятий, в соответствии с которыми своевременно заключаются договора со специализированными организациями в области приема, захоронения, утилизации отходов производства. Наиболее важные аспекты работы в области защиты экологии представлены ниже.

ТОО «Астық қоймалары»

Природоохранная деятельность Товарищества осуществляется в соответствии с Экологическим кодексом Республики Казахстан и другими нормативными правовыми актами Республики Казахстан в области охраны окружающей среды.

Предотвращение несанкционированных и сверхнормативных выбросов в атмосферный воздух, постоянное улучшение системы менеджмента в области охраны окружающей среды являются основными направлениями политики Товарищества в области охраны окружающей среды.

Согласно требований Экологического Кодекса Республики Казахстан заключен договор на разрешение получение эмиссии выбросов в окружающую среду, ПДВ (предельно допустимые выбросы), заключаются договора на проведение производственно-экологического контроля (атмосферного воздуха), который проводится один раз в квартал.

Также согласно приказа МООС РК ежегодно разрабатываются паспорта учета источников выбросов парниковых газов в атмосферу и потребления и разрушающих озон веществ.

В 2015 году в соответствии с требованиями Экологического Кодекса Товариществом осуществлен закуп услуги ПНРО «Разработка проектов нормативов размещения отходов». Данная услуга разрабатывается с целью складирования отходов в специально отведенных местах для последующей утилизации (площадках, складах, хранилищах).

Представительствами Товарищества в течение года проведены работы по санитарной очистке, озеленению, облагораживанию территорий представительств. Образовавшиеся твердые бытовые отходы и другие производственные отходы своевременно вывозятся.

Элеваторы ТОО «Астык коймалары» имеют срок эксплуатации в среднем 50 лет, в связи с чем, большое внимание уделяется их модернизации и ремонту. В 2015 году на текущий и капитальный ремонт, приобретение основных средств было затрачено порядка 82,7 млн.тенге, что составляет 7% от всех понесенных расходов.

Согласно заключенным договорам со специализированными организациями. Все виды услуг выполняются организациями обладающими сертификатом и лицензией на данный вид работ.

В 2015 году начато и в 2016 году будет продолжено сдача опасных отходов (люминесцентные лампы и др.) в специализированные организации.

Вместе с тем в целях снижения выбросов в атмосферу на



представительствах Товарищества требуются следующие мероприятия:

- перевод системы отопления с твердого топлива на газ;
- перевод зерносушильного оборудования о дизельного топлива на газ;
- проведение ежегодных мероприятий по поддержанию в рабочем состоянии системы аспирации в силосных корпусах и на зерноскладах для снижения вредных выбросов в атмосферу.
- В целом Товарищество продолжает осуществлять комплекс мероприятий по сокращению выбросов загрязняющих веществ в атмосферу.

ТОО «Экспертная аграрная компания»

ТОО «Агрофирма «Жана Ак дала»

В рамках реализации инвестиционного проекта «Развитие производства плодоовощных культур с применением капельного орошения в южных регионах страны» в с. Акдала, г.Арыс, Акдалинский массив, Южно-Казахстанской области источники загрязнения почвы отсутствуют.

На территории парника (теплица 5 га) предусмотрена площадка с твердым покрытием для установки контейнерных баков для сбора ТБО. По мере накопления отходы транспортируются в места захоронения, либо сдаются на переработку специализированным предприятиям. Отработанные люминесцентные лампы собираются отдельно и сдаются на утилизацию специализированному предприятию.

Все образованные отходы методом раздельного сбора накапливаются в металлических контейнерах, установленных на специально отведенной площадке, и перевозятся по мере накопления на полигон ТБО для захоронения, либо сдаются на переработку специализированным организациям.

В процессе строительства насосной станции все мероприятия по охране окружающей среды разработаны в соответствии СНиП РК 1.03-06-2002 и СНиП 2.06.03-85. При производственной работе предусматриваются и строго выполняются мероприятия действующих законодательств в области охраны окружающей среды (согласно СНиП РК 1.03-06-2002). Все предусмотренные мероприятия позволяют увеличить плодородие почвы, предохраняют водную эрозию почв, поддерживают оптимальный водно-солевой баланс.

Ценные и редкие виды естественной растительности и дикой фауны, а также лесных полос лесопосадок, кустарни, нуждающиеся в охране, в зоне объета отсутствуют.

На рассматриваемом объекте не используются ядовитые и химически активные вещества, которые при случайных проливах и рассыпании при их транспортировании, могли бы оказывать вредное воздействие при попадании на почву.

Хотелось бы отметить, что при внедрении системы капельного орошения для полива посевных насаждений одной из самых главных положительных характеристик

капельного орошения является возможность более эффективного использования пресной воды. Снижение расхода воды при использовании систем капельного полива составляет от 20 до 80% в сравнении с другими методами орошения.

Кроме того, при использовании системы капельного орошения листья растений не увлажняются, как при дождевании, не происходит намокания вегетативной массы и плодов растений, что имеет существенное значение для предотвращения заболеваний, солнечных ожогов и способствует получению урожая высокого качества, снижается вероятность распространения болезней, инсектициды и фунгициды не смываются с листвы. Отсутствие поверхностного стока при капельном орошении исключает возможность водной эрозии почвы.

TOO «Агрофирма «Nur Agro»

рамках реализации инвестиционного проекта «Развитие производства плодоовощных культур применением капельного орошения в южных регионах страны» в с. Кербулак Шенгельдинского массива Алматинской области, магистральный трубопровод и система трубопроводов капельного орошения не оказывают существенного отрицательного экологического влияния на окружающую среду. При производственной предусматриваются и строго выполняются мероприятия действующих законодательств В области окружающей среды (согласно СНиП РК 1.03-06-2002 и СНиП 2.06.3-85).

Более того, район расположения участка, в т.ч. овощехранилища характеризуется резко континентальным климатом. Благоустройство и озеленение позволяет смягчить неблагоприятные климатические факторы, снизить отрицательное воздействие пыльных бурь, снежных заносов.

Предусмотренная проектом срезка растительного слоя, складируется во временные кавальеры для дальнейшего использования в целях обогащения плодородия почв на орошаемых землях. Все предусмотренные мероприятия позволяют увеличить плодородие почвы, предохраняют водную эрозию почв, поддерживают оптимальный водносолевой баланс.

Основным видом отходов, образующимся на территории объекта, является бытовой мусор (ТБО). Складирование ТБО на территории предусматривается на специальной контейнерной площадке. Вывоз ТБО осуществляется спецавтотранспортом на свалку компанией ТОО «Искер-Т» на основании заключенного договора от 18.04.2014г. №27-р7

Вывоз мусора осуществляется компанией TOO «AlmaAlto Treider Corp» согласно заключенному договору от 20.04.2014г. №2-14.

Ценные и редкие виды естественной растительности и дикой фауны, а также лесных полос лесопосадок, кустарни, нуждающиеся в охране, в зоне объета отсутствуют.

На рассматриваемом объекте не используются ядовитые и химически активные вещества, которые при случайных проливах и рассыпании при их транспортировании могли бы

38

СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ И ЗАЩИТА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

при попадании на почву оказывать вредное воздействие.

Хотелось бы отметить, что при внедрении системы капельного орошения для полива посевных насождений одной из самых главных положительных характеристик капельного орошения является возможность более эффективного использования пресной воды. Снижение расхода воды при использовании систем капельного полива составляет от 20 до 80% в сравнении с другими методами орошения.

Кроме того, при использовании системы капельного орошения листья растений не увлажняются, как при дождевании, не происходит намокания вегетативной массы и плодов растений, что имеет существенное значение для предотвращения заболеваний, солнечных ожогов и способствует получению урожая высокого качества, снижается вероятность распространения болезней, инсектициды и фунгициды не смываются с листвы. Отсутствие поверхностного стока при капельном орошении исключает возможность водной эрозии почвы.

ТОО «Агрофирма «Astana Agro»

В настоящее время проект «Развитие производства плодоовощных культур в рамках продовольственного пояса г.Астана» не реализован.

При этом согласно ТЭО проекта от 23.12.2011 года №01-568/11 строительство проектируемых объектов овощехранилища планируется в Нуринском районе Карагандинской области, на территории села им. Мынбаева.

Воздействие на поверхностные объекты прогнозируются на период эксплуатации при заборе воды с реки Нура для полива сельскохозяйственных угодий. Для предотвращения загрязнения устанавливается зона санитарной охраны подземного водоисточника. Отвод стоков предусмотрен в водонепроницаемый выгреб, вывоз стоков производится ассенизационной машиной в места согласованные с санэпиднадзором.

АО «Ак Бидай -Терминал»

На зерновом терминале Общества реализована эффективная система пылеудаления (аспирация), при которой количество и концентрация зерновой пыли, выделяемой в процессе перевалки зерновых культур через терминал не превышает предельно допустимых норм и лимитов, установленных разрешением на эмиссию в окружающую среду Управления природных ресурсов и регулирования природопользования Мангистауской области.

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, Планом природоохранных мероприятий, Обществом своевременно заключаются договора со специализированными организациями в области приема, захоронения, утилизации отходов производства.

В ноябре 2015 года компания ТОО «Русский Регистр Евразия» провела инспекционный аудит системы менеджмента качества на соответствие требованиям международного стандарта ISO 9001:2008 и системы экологического менеджмента на соответствие требованиям МС ISO 14001:2004, а также ресертификационный аудит

системы охрана труда профессиональной безопасности и здоровья OHSAS 18001:2007. Общество подтвердило соответствие разработанных систем менеджмента в области оказания услуг по перевалке зерна в морские суда требованиям международных стандартов и получило соответствующие сертификаты.

Обществом сформулирована Политика в области охраны окружающей среды, направленная на поддержание и совершенствование системы экологического менеджмента, идентифицированы все экологические аспекты предприятия, производится их оценка и на основе полученных результатов ежегодно разрабатываются Цели и Программы по управлению всеми экологическими аспектами Общества.



УЧАСТИЕ В СОЦИАЛЬНЫХ ПРОЕКТАХ

В целях обеспечения социальных гарантий работникам, между Продкорпорацией и ОО «Профсоюз работников Продкорпорации» (ОО ««Береке АТК») заключен коллективный договор, регулирующий социально-трудовые отношения.

рамках работы Объединения по реализации социальной политики в Продкорпорации проводится страхование гражданско-правовой ответственности работодателя за причинение вреда жизни и здоровью работника при исполнении им трудовых обязанностей. Через систему добровольного медицинского страхования осуществляется обеспечение работников качественными медицинскими дополнительными услугами возможностью восстановления лечения за счет Продкорпорации.

Для поощрения высокопроизводительного труда персонала используются материальные и

нематериальные стимулы (премии, материальная помощь, памятные подарки, объявление

благодарности, награждение грамотой):

В Продкорпорации предусмотрена система выплат материальной помощи при рождении/усыновлении или удочерении детей, бракосочетании, тяжелых формах заболеваний, смерти работника или близких родственников.

В 2015 году материальная помощь была предоставлена 11 работникам в связи с рождением детей, 4 работникам - в связи с бракосочетанием, 2 работникам - в связи со смертью близких родственников.

В компании применяется система представления социальных отпусков работникам, которые необходимы им для получения образования без отрыва от работы и для иных социальных целей в виде отпусков без сохранения заработной платы, учебного отпуска, либо в связи с рождением ребенка (детей), усыновлением (удочерением) новорожденного ребенка (детей).

Помимо заработной платы в Продкорпорации существуют выплаты компенсационного и стимулирующего характера.

При предоставлении ежегодного оплачиваемого трудового отпуска работникам

Продкорпорации, прошедшим испытательный срок выплачивается пособие на оздоровление в размере 2 (двух) должностных окладов, пропорционально предоставленным дням ежегодного оплачиваемого трудового отпуска.

С 2014 года внедрена система премирования за достижение каждым работником стратегических и индивидуальных КПД в отчетном периоде (квартал, год). Дополнительное вознаграждение служит большим

стимулом для работников и обеспечивает повышение эффективности выполнения текущих задач каждым работником, что является залогом успешной реализации Стратегии Продкорпорации.

Одним из направлений развития персонала является повышение квалификации, как с отрывом, так и без отрыва от основного места работы. Работники обучаются, как правило, по тем направлениям, которые востребованы в деятельности компании.

В 2015 году 6 работников прошли обучение по повышению квалификации в области рискменеджмента и бухгалтерского учета.

В соответствии с Договором по организации учебной, производственной и преддипломной практики студентов, заключенным между Продкорпорацией и АО «Казахский агротехнический университет имени С.Сейфуллина», в компании на регулярной основе проходят практику студенты вышеуказанного высшего учебного заведения. Кроме того, в компании проходят практику студенты Евразийского национального университета им. Л.Н. Гумилева и АО «Казахский Гуманитарно-Юридический университет».

За период 2012-2015 гг. в Продкорпорации прошли производственную и преддипломную практику 22 студента.

В Продкорпорации, как в социально-ответственной организации, особое внимание, уделяется вопросам, связанным с оказанием благотворительной и спонсорской помощи различным организациям. Так, в рамках этого направления деятельности компания оказывает различную помощь детским учреждениям, ветеранам Великой Отечественной войны, инвалидам, благотворительным организациям, лицам, достигшим пенсионного возраста и проработавшим в Продкорпорации более 8 лет, а также Общественному объединению «Совет ветеранов сельского хозяйства», которое, в свою очередь, проводит различные мероприятия для бывших работников АПК.

В 2015 году Продкорпорация выступила одним из спонсоров VIII Астанинского экономического форума.

Уже становится традиционным регулярное проведение в Продкорпорации мероприятий, направленных на популяризацию здорового образа жизни среди работников и укрепление корпоративного духа в коллективе. В этих целях в компании проводятся различные спортивные мероприятия (тим-билдинг), конкурсы с присуждением поощрительных призов. Для детей своих сотрудников Продкорпорация ежегодно организует детские новогодние утренники, поездки в детский лагерь во время летних каникул.



СИСТЕМА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

В своей деятельности АО «НК «Продкорпорация» основывается на принципах современной корпоративной системы управления, включающих отношения между Единственным акционером, Советом директоров, Правлением и иным органами Общества. Корпорация оценивает корпоративное управление по трем основным принципам: Структура, процессы и прозрачность.

Основой системы корпоративного управления Корпорации является законодательство Республики Казахстан, учредительные документы компании, а также основы лучшей мировой практики Корпоративного управления.

Решением Единственного акционера Продкорпорации 29 июля 2015 года утвержден Кодекс Корпоративного управления Общества в новой редакции.

На ежегодной основе в Корпорации проводится диагностика корпоративного управления компании, по результатам которой формируется план мероприятий совершенствования системы корпоративного управления. В целях единого подхода проведения диагностики в дочерних компаниях ΑO «Холдинг «КазАгро» решением Единственного акционера от 29 августа 2014 года №53 утверждена методика диагностики корпоративного управления в ДАО АО Холдинг «КазАгро».

Более того, Корпорация, являясь единственным акционером и участником ряда дочерних компаний, основываясь на практике отечественных и международных компаний, разрабатывает и внедряет собственную методику диагностики корпоративного управления в дочерних организациях.

Корпорация, следует нормам Кодекса корпоративного управления, утвержденного Единственным акционером. И, несомненно, Продкорпорация подтверждает, что практика корпоративного управления не носит статистический характер. В связи с чем, Совет директоров стремится периодически пересматривать условия Кодекса в свете действующего законодательства Республики Казахстан, рекомендаций и лучшей практики, применимой к корпоративному управлению в отношении казахстанских и международных компаний, внесением. необходимости, предложений рассмотрение на Единственного акционера.

Продкорпорация придерживается основополагающих принципов корпоративного управления таких как:

- принцип защиты прав и интересов Единственного акционера
- принцип эффективного управления Продкорпорации Советом директоров и Правлением;
- принцип самостоятельной деятельности Продкорпорации;

- принцип прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Продкорпорации;
- принципзаконности и этики;
- принцип эффективной дивидендной политики
- принцип эффективной кадровой политики;
- принцип охраны окружающей среды;
- политика регулирования корпоративных конфликтов и конфликта интересов;
- принцип ответственности.

Система органов Продкорпорации:

- Единственный акционер высший орган Продкорпорации;
- Совета директоров орган управления, отвечающий за разработку стратегии Продкорпорации, общее руководство ее деятельностью и контроль за деятельностью Правления:
- ▶ Правление коллегиальный исполнительный орган Продкорпорации, руководящий текущей деятельностью и реализующий стратегию развития и план развития Продкорпорации;
- Служба внутреннего орган, осуществляющий контроль за финансов-хозяйственной деятельностью Продкорпорации, оценку в области внутреннего контроля, управления рисками, исполнения документов в области корпоративного управления и консультирования в целях совершенствования деятельности Продкорпорации.

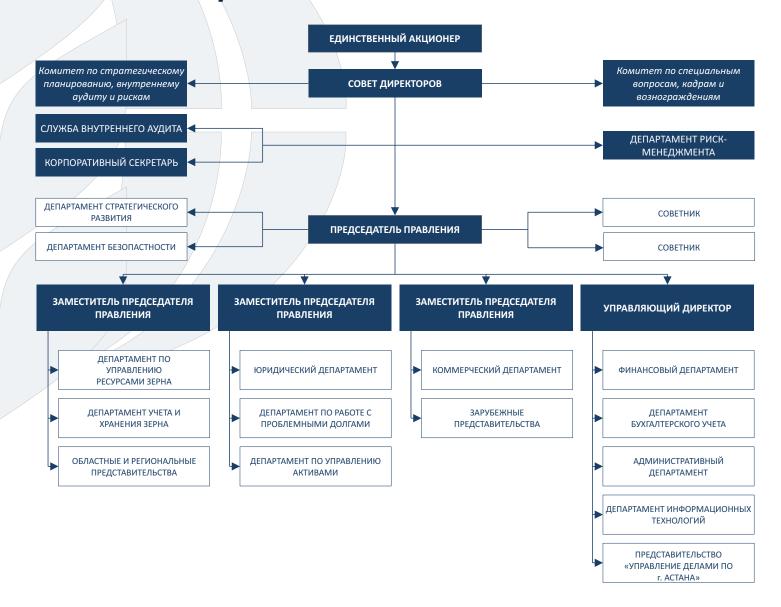
АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

В соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 23 декабря 2006 года №1247 «О мерах по реализации Указа Президента Республики Казахстан от 11 декабря 2006 года №220» Единственным акционером Корпорации является АО «Холдинг «КазАгро».

По состоянию на 31 декабря 2015 года количество объявленных и размещенных простых акций составило 51 120 065 штук по номинальной стоимости 1 000 тенге на одну акцию. Акционерный капитал Корпорации составляет 51 120 065 тыс. тенге.

В 2015 году сделок с акциями Корпорации и сделок по первичному размещению не совершалось.

ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА



СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ



Ходжаназаров Айдарбек Асанович Председатель Совета

директоров

1983 года рождения
Избран 10.09.2015 г.
В 2004 году окончил Казахский
Экономический университет

по специальности «Международные экономические отношения». В 2006 году получил степень магистра «Управление нефте-газовыми проектами» университета города Данди, Шотландия.

Трудовая деятельность: 2006-2007 годы помощник Председателя Правления АО «Банк Туран Алем». Октябрь 2007 - май 2009 года директор Департамента Исламского финансирования и финансовых инструментов региона Среднего Востока и Северной Африки АО «БТА Банк», глава представительства АО «БТА Банк» в Дубай, ОАО. Июнь 2009-март 2010 года основатель, генеральный директор ТОО «Исламский Финансовый Инструмент». Март 2010 – август 2010 года – заместитель Председателя Правления ОАО «БТА Казань», директор Московского филиала, Россия. Август 2011 июнь 2015 года – председатель Наблюдательных советов группы компаний TOO «Olzha Holding» основными видами деятельности которых являются приемка, хранение, сушка, очистка и отгрузка зерновых и масличных культур, трейдинг зерновых и масличных культур, производство и реализация продукции сельского хозяйства, экспедиторские и транспортные услуги, Председатель Правления ТОО «Olzha Holding». С 24.06.2015 года по настоящее время – заместитель Председателя Правления АО «Холдинг «КазАгро».

Акциями Продкорпорации и ее дочерних организаций не владеет



Омаров Тобылбек
Есенжолович
Член Совета директоров

1963 года рождения
Избран 02.03.2015 г.
В 1986 году окончил АлмаАтинский филиал Джамбулского

технологического института легкой и пищевой промышленности. В 2001 году окончил Современный гуманитарный институт в г. Москва по специальности юриспруденция. Кандидат технических наук.

1986-1988 годы - инженер-технолог, начальник отдела транспорта и сбыта Кустанайского комбината хлебопродуктов. 12.1988-09.1997 годы – начальник производства АО "Мелькомбинат" в городе Костанай. С 09.1997 по 03.1998 годы занимал должность Президента АО "Тобольский элеватор". С 03.1998 по 12.1999 гг. возглавлял Костанайский филиал ЗАО "Продкорпорация". 12.1999-2004 - заместитель Акима Костанайской области по сельскому хозяйству. В 2003-2004 гг. - председатель обл. филиала партии "Отан". 2004-2005 гг. генеральный директор "Зерновой компании "Қостанай астық Өнімдері". 2005-2009 годы первый заместитель Председателя Комитета по делам сельских территорий, руководитель аппарата, Ответственный секретарь МСХ РК. 2010-2012 гг. – советник Председателя Правления АО «Холдинг «КазАгро». 2012 по настоящее время -управляющий директор – руководитель аппарата АО «Холдинг «КазАгро».

Акциями Продкорпорации и ее дочерних организаций не владеет.



Даринов Ауезхан Камешевич Независимый директор

1952 года рождения Избран 26.02.2014 г. В 1977 — 1982 годах обучался в Целиноградском сельскохозяйственном институте. Трудовую деятельность начинал в 1974 году

участковым агрономом. 1976-1980 гг. –Заведующий отделом Державинского райкома ВЛКСМ. 1980 -1982 гг. – Заведующий отделом Тургайского обкома ВЛКСМ. 1982 - 1988 гг. – Главный агроном, секретарь партийной организации совхоза Маяк Державинского района Тургайской области. 1988 -1994 гг. – Заместитель директора совхоза Валиханово Державинского района, председатель сельскохозяйственного кооператива «Алтын Дән 1». 1994 — 1996 гг. —Председатель Тургайской областной ассоциации фермеров «Казагро». С 1996 по настоящее время – глава КХ «Дарин». 2005 - 2006 гг. – И.о. Председателя ПК ОВС «SFKINSURANCE ». 2003-2008гг. –Заместитель Президента РОО «Союз Фермеров Казахстана». С 01.01.2009 г. по настоящее время - Президент РОО «Союз Фермеров Казахстана» и Председатель ПК OBC «SFKINSURANCE». Акциями Продкорпорации и ее дочерних организаций не владеет.



Самойлов Александр Николаевич Независимый директор

1973 года рождения. Избран 26.02.2016 г. В 1996 году окончил Кокшетауский сельскохозяйственный институт, экономический

факультет. В 1998 году — Казахстанский институт менеджмента, экономики и прогнозирования при Президенте РК (КИМЭП), МВА. 2008 году окончил Российскую Академию Государственной службы при Президенте РФ, аспирантура кафедры экономики и госрегулирования рыночного хозяйства. Кандидат экономических наук.

Трудовая деятельность: 1998-2003 годы — финансовый директор ТОО «Зерновая Индустрия», ОАО «Агро — Инвест». 2003-2008 годы — финансовый директор, Президент ОАО «Парасат — Холдинг». 2008-2010 годы — генеральный директор, Советник Председателя Совета директоров группы компаний МЕТАРУС, г. Москва. 2010-2015 годы Президент АО «Кокшетауминводы». 2015 года по настоящее время — Советник Председателя Правления Национальной Палаты Предпринимателей РК «Атамекен».



Байнаков Рахмет Газизович Председатель Правления

1975 года рождения. Окончил Актюбинский государственный университет им. К. Жубанова по специальности «экономика и менеджмент». Имеет степень магистра экономических наук

Международного института менеджмента r. Фленсбург (ФРГ).

Работал в Министерстве финансов РК в должности директора Департамента государственного заимствования и международных финансовых отношений, директора Департамента привлечения правительственных займов. Занимал должности управляющего директора АО «Холдинг «КазАгро», заместителя, первого заместителя Председателя Правления АО «НК «Продкорпорация».

Курируемые направления:

- Стратегическое развитие Продкорпорации;
- Финансово-экономическая деятельность Продкорпорации



КОМИТЕТЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Решением Совета директоров Корпорации от 30 января 2015 года №15 созданы и на сегодняшний день функционируют 2 комитета Совета директоров Продкорпорации:

- Комитет по стратегическому планированию, внутреннему аудиту и рискам;
- Комитет по социальным вопросам, кадрам и вознаграждениям.
- В соответствии с Положениями о комитетах, Председателями комитетов избраны независимые директора Совета директоров Продкорпорации.

Комитет по стратегическому планированию, внутреннему аудиту и рискам сформирован в количестве 16 человек, в том числе 3 членов комитета и 13 экспертов без права голоса.

Членами комитета избраны:

- Председатель комитета Даринов А.К., независимый директор;
- Член комитета Ходжаназаров А.А., заместитель Председателя Правления АО «Холдинг «КазАгро»;
- ▶ Член комитета Байнаков Р.Г., Председатель Правления Продкорпорации;

Экспертами комитета определены Управляющий директор и руководители структурных

подразделений Продкорпорации, а также представители AO «Холдинг «КазАгро».

В целях разработки и представления Совету директоров Корпорации рекомендаций Комитетом рассмотрены следующие вопросы, входящие в его компетенцию:

- О некоторых вопросах реализации Продкорпорацией инвестиционных проектов.
- О рассмотрении квартальных и годового отчетов о деятельности Службы внутреннего аудита Продкорпорации в 2015 году.
- О рассмотрении Отчета по исполнению Стратегии развития Продкорпорации на 2011-2020 годы за 2014 год;
- О рассмотрении Отчета по реализации Плана развития Продкорпорации на 2011-2015 годы за 2014 год;
- О рассмотрении ежеквартальных аналитических записок по оценке рисков деятельности Продкорпорации;
- Об утверждении Плана развития на 2016-2020 годы и Бюджета АО «НК «Продкорпорация» на 2016 год;
- Об утверждении Реестра рисков и Карты рисков АО «НК «Продкорпорация» в новой редакции.

Комитет по социальным вопросам, кадрам и

вознаграждениям сформирован в количестве 11 человек, в том числе 3 членов комитета и 8 экспертов без права голоса.

Членами комитета избраны:

- ▶ Председатель комитета Камзебаев М.Е., независимый директор;
- ▶ Член комитета Ходжаназаров А.А., заместитель Председателя Правления АО «Холдинг «КазАгро»;
- ▶ Член комитета Байнаков Р.Г., Правления Продкорпорации;

Экспертами комитета определены Управляющий директор, руководители структурных

подразделений Продкорпорации и представители АО «Холдинг «КазАгро».

В целях разработки и представления Совету директоров Корпорации рекомендаций Комитетом рассмотрены следующие вопросы, входящие в его компетенцию:

- О рассмотрении вопроса о выплате вознаграждения членам Правления АО «НК «Продкорпорация» по итогам работы за 2014 год;
- Овнесении изменений и дополнения в Положение об оплате труда и материальном поощрении работников Департамента риск – менеджмента АО «НК «Продкорпорация»;
- О назначении руководителя Службы внутреннего аудита АО «НК «Продкорпорация»;
- ▶ Об утверждении Положения об оплате труда и материальном поощрении работников Департамента риск-менеджмента АО «НК «Продкорпорация» в новой редакции.

ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ И АУДИТ

В целях осуществления контроля за финансовохозяйственной деятельностью Продкорпорации, решением Совета директоров Продкорпорации образована Служба внутреннего аудита (Служба).

Миссия Службы заключается в оказании необходимого содействия Совету директоров и исполнительному органу Продкорпорации в выполнении их обязанностей по достижению стратегических целей компании.

Служба является контрольным органом, который не зависит от влияния третьих лиц, за исключением Единственного акционера, Совета директоров Продкорпорации, непосредственно подчинен и подотчетен Совету директоров и выступает как часть постоянного мониторинга системы внутреннего контроля Продкорпорации.

Основной целью деятельности Службы является представление Совету директоров независимой объективной информации, предназначенной для обеспечения эффективного управления Продкорпорацией, путем применения системного подхода совершенствовании управления систем рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления. Основные задачи Службы:

- оценка и содействие совершенствованию системы внутреннего контроля;
- оценка и содействие совершенствованию системы управления рисками;
- оценка риска совершения мошенничества и эффективности управления риском мошенничества в Обществе;
- оценка и содействие совершенствованию системы корпоративного управления в Обществе;
- оценка достоверности, полноты, объективности системы бухгалтерского учета и надежности финансовой отчетности;
- оценка выполнения требований законодательства Республики Казахстан, требований внутренних нормативных документов Общества;
- оценка рациональности и эффективности использования ресурсов Общества и применяемых методов (способов) обеспечения сохранности активов Общества;
- методологическое обеспечение службы внутреннего аудита, ревизионных комиссий дочерних и зависимых организаций.

Служба на ежегодной основе разрабатывает и выносит на утверждение Совету директоров Продкорпорации Годовой аудиторский план, согласно которому осуществляет свои функции в течение года. Ежеквартально Служба

отчитывается перед Советом директоров о ходе исполнения Годового аудиторского плана.

Годовой аудиторский план Службы на 2015 год был утвержден решением Совета директоров Продкорпорации от 25.12.14 г. №49 (по итогам отчета деятельности Службы за 3-ий квартал 2014 года решением Совета директоров от 29.09.15 г. №22 Годовой план был скорректирован).

В 2015 году в рамках исполнения Годового аудиторского плана Службой выполнено 5 заданий. В отчетном году объектами аудита являлись структурные подразделения Продкорпорации, также осуществлялась проверка финансово-хозяйственной деятельности дочерних компаний Продкорпорации. По результатам аудита Службой было выдано 31 рекомендация, ход исполнения, которых отслеживался Службой в течение года.

ПРАВЛЕНИЕ



Байнаков Рахмет Газизович Председатель Правления

1975 года рождения. Окончил Актюбинский государственный университет имени К. Жубанова по специальности «эконо-

мика и менеджмент». Имеет степень магистра экономических наук Международного института менеджмента г. Фленсбург (ФРГ).

Работал в Министерстве финансов РК в должности директора Департамента государственного заимствования и международных финансовых отношений, директора Департамента привлечения правительствен-Занимал должности управляющего займов. директора АО «Холдинг «КазАгро», заместителя, первого заместителя Председателя Правления АО «НК «Продкорпорация».

Курируемые направления:

- Стратегическое развитие Продкорпорации;
- Финансово-экономическая деятельность Продкорпорации

Богембаевич Заместитель Председателя Правления

1970 года рождения. Окончил Казахский государственный национальный университет им. Аль-Фараби

по специальности «юрист». Занимал должности Председателя Совета директоров Кантского цементношиферного завода (г. Бишкек, Кыргызстан), заместителя директора АО «Астана-энергосервис», заместителя Председателя Правления ООО «Бакинский зерновой терминал» (г. Баку, Азербайджан). В Продкорпорации работал в должности директора Департамента по управлению ресурсами зерна, Управляющего директора -

Курируемые направления:

- Управление ресурсами зерна;
- Учет и организация хранения зерна;
- Деятельность областных и региональных представительств Продкорпорации.

директора Департамента по управлению ресурсами

Кашкимбаев Сабит



47 ГОДОВОЙ ОТЧЕТ 2015

зерна.



Шакен Айдар Сериккалиевич Заместитель Председателя Правления

1982 года рождения. Окончил Казахский

университет международных отношений и мировых языков им. Аблай хана по специальности «юрист».

Работал заместителем Генерального директора по инвестициям и новым технологиям, заместителем Генерального директора по административно-правовым вопросам и экономической безопасности АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат». Занимал должности директора Департамента государственного заимствования и международных финансовых отношений, заместителя Председателя Правления АО НК «СПК «Сарыарка».

Курируемые направления:

- Нормативно-правовое обеспечение;
- Инвестиционные проекты;
- Работа с дочерними и зависимыми организациями;
- Возврат проблемной задолженности.



Акбердин Ринат Олегович Заместитель Председателя Правления

1979 года рождения. Окончил Оренбургский государственный университет по специальности «эко-

номист». Занимал должности помощника Председателя Агентства РК по регулированию естественных монополий, советника Руководителя Канцелярии Премьер-Министра РК, заместителя руководителя аппарата акима Павлодарской области, руководителя аппарата акима г. Павлодар, Управляющего директора — руководителя аппарата Продкорпорации, заместителя Председателя Правления АО «Казахстанский центр государственно-частного партнерства», Управляющего директора АО «Казахтелеком».

Курируемые направления:

- Экспорт зерна;
- Деятельность зарубежных представительств Продкорпорации.



Калиаскаров Даурен МухтаровичУправляющий
директор

1984 года рождения. Окончил Казахский экономический университет им. Рыскулова по специальности «менеджер».

Имеет степень магистра государственного управления и международного развития Йоркского университета. Занимал должности директора Департамента по работе с дочерними организациями, директора Департамента инвестиционных проектов Продкорпорации.

Курируемые направления:

- Экономический анализ и бюджетирование;
- Работа с финансовыми институтами;
- Бухгалтерский учет и консолидация финансовой отчетности;
- Административно-хозяйственный блок.

-333



ИНФОРМАЦИЯ О ДИВИДЕНДАХ

В соответствии с Законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах», решение о выплате дивидендов по простым акциям общества по итогам года принимается годовым общим собранием акционеров на основании годовой аудированной финансовой отчетности за отчетный период.

Распределение чистого дохода и определения его части, направляемой на выплату дивидендов, порядок определения размера дивидендов и порядок выплаты дивидендов определяется Положением о дивидендной политике Корпорации, утвержденным Советом директоров Корпорации 27 июля 2012 года №44.

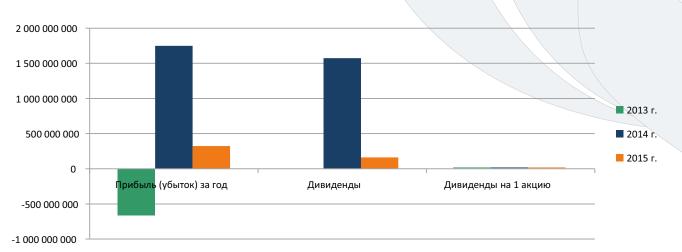
По итогам финансово-хозяйственной деятельности за 2013 год, в связи со сложившимся убытком Советом директоров Корпорации принято решение о невыплате дивидендов по простым акциям Корпорации.

По итогам финансово-хозяйственной деятельности Корпорации за 2014 год решением Единственного акционера Корпорации (Правление Холдинга) от 17 июня 2015 года определен размер выплаты дивидендов в объеме 90% чистого дохода от собственной деятельности в сумме 1 573 775,2 тыс. тенге (30,8 тенге за акцию). Дивиденды за 2014 год оплачены полностью.

По итогам финансово-хозяйственной деятельности Корпорации за 2015 год решением Единственного акционера Корпорации (Правление Холдинга) от 27 мая 2016 года определен размер выплаты дивидендов в объеме 50% чистого дохода от собственной деятельности в сумме 162 265,3 тыс. тенге (6 тенге за акцию). На момент составления настоящего Годового отчета дивиденды за 2015 год не оплачены.

Распределение чистого дохода от собственной деятельности и выплата дивидендов

Показатель (тенге)	2013 г	2014 г.	2015 г.	
Прибыль (убыток) за год	-662 272 330	1 748 639 202	324 530 728	
Фонд развития		174 863 920	162 265 364	
Дивиденды		1 573 775 282	162 265 364	
Дивиденды на 1 акцию		31	6	
Текущая стоимость 1 акции	1 000	1 000	1 000	
Балансовая стоимость 1 акции	1 320,86	1 352,19	1 359,99	



49

ИНФОРМАЦИЯ О ВОЗНАГРАЖДЕНИЯХ

Совет директоров

Членам Совета директоров, в том числе независимым директорам, вознаграждение не выплачивается. Председатель Правления также не получает вознаграждения за работу в Совете директоров.

Правление

Порядок системы оплаты труда и вознаграждения членов Правления определен Положением об условиях оплаты труда, премирования и социального обеспечения Председателя и членов Правления Продкорпорации.

Совет директоров в соответствии с указанным Положением определяет размер должностных окладов и условия оплаты труда и премирования Председателя и членов Правления дифференцированно, на основе индивидуального подхода, в зависимости от сложности выполняемой работы, занимаемой должности.

Система оплаты труда Председателя и членов Правления включает должностной оклад и вознаграждение по итогам работы за год.

Вознаграждение по итогам работы за год выплачивается один раз в год в зависимости от результатов достижения Председателем и членами Правления стратегических ключевых показателей деятельности и результатов оценки Советом директоров их деятельности. Оно выплачивается при условии наличия чистой консолидированной прибыли после утверждения в установленном порядке результатов финансово-хозяйственной деятельности Продкорпорации на основе аудированной финансовой отчетности.

На основании решения Совета директоров Корпорации №20 от 26 августа 2015 г. членам Правления Корпорации по итогам 2014 года выплачено вознаграждение в сумме 12 523 тыс. тенге. Суммарный размер вознаграждения членов Правления по итогам 2015 года запланирован на уровне порядка 16 500 тыс. тенге.





«Эрнст энд Янг» ЖШС Эл-Фараби д-лы, 77/7 «Есентай Тауэр» ғимараты Алматы қ., 050060 Қазақстан Республикасы Тел.: +7 727 258 5960 Факс: +7 727 258 5961 www.ey.com ТОО «Эрнст энд Янг» пр. Аль-Фараби, 77/7 здание «Есентай Тауэр» г. Алматы, 050060 Республика Казахстан Тел.: +7 727 258 5960 Факс: +7 727 258 5961

Ernst & Young LLP Al-Farabi ave., 77/7 Esentai Tower Almaty, 050060 Republic of Kazakhstan Tel.: +7 727 258 5960 Fax: +7 727 258 5961

Отчёт независимых аудиторов

Акционеру и Руководству АО «Национальная Компания «Продовольственная контрактная корпорация»

Мы провели аудит прилагаемых консолидированных форм финансовой отчётности АО «Национальная Компания «Продовольственная контрактная корпорация» и его дочерних организаций (далее – «Группа»), которые включают Формы 1, 2, 3, 4 (далее по тексту «консолидированные формы финансовой отчётности») по состоянию на 31 декабря 2015 года и за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учётной политики и прочей пояснительной информации. Консолидированные формы финансовой отчётности были подготовлены руководством в соответствии с Приказом Министра финансов Республики Казахстан №143 от 27 февраля 2015 года.

Ответственность руководства за консолидированные формы финансовой отчётности

Руководство Группы несет ответственность за составление и достоверность указанных консолидированных форм финансовой отчётности в соответствии с Приказом Министра финансов Республики Казахстан №143 от 27 февраля 2015 года, и за систему внутреннего контроля, необходимую, по мнению руководства, для составления консолидированных форм финансовой отчётности, не содержащих существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения о данных консолидированных формах финансовой отчётности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения нами этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированные формы финансовой отчётности не содержат существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированных формах финансовой отчётности и раскрытие в них информации. Выбор процедур является предметом суждения аудитора, которое включает в себя оценку риска существенных искажений консолидированных форм финансовой отчётности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированных форм финансовой отчётности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля организации. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учётной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления консолидированных форм финансовой отчётности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

A member firm of Ernst & Young Global Limited







Мнение

По нашему мнению, прилагаемые консолидированные формы финансовой отчётности отражают достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение АО «Национальная Компания «Продовольственная контрактная корпорация» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также их консолидированные финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Приказом Министра финансов Республики Казахстан № 143 от 27 февраля 2015 года.

Принципы подготовки и ограничение использования

Не изменяя наше мнение, мы обращаем внимание на примечания к консолидированным формам финансовой отчётности, в которых описываться принципы их подготовки. Консолидированные формы финансовой отчётности были подготовлены Группой для исполнения требований Приказа Министра финансов Республики Казахстан №143 от 27 февраля 2015 года. Как результат, данные консолидированные формы финансовой отчётности могут быть непригодны для иных целей.

Прочие аспекты

Группа подготовила комплект финансовой отчётности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности, по которой мы выпустили отдельный аудиторский отчёт для акционера и руководства Группы 18 марта 2016 года.

Ernst & Young LLP

Евгений Жемалетдинов Аудитор / 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 от 15 июля 2005 года

18 марта 2016 года

OS53

OS53

OS53

Квалификационное свидетельство аудитора № 0000553 от 24 декабря 2003 года

A member firm of Ernst & Young Global Limited

		31 декабря	31 декабря
В тысячах тенге	Прим.	2015 года	2014 года
Активы			
Долгосрочные активы			
Основные средства	7	3.878.638	9.905.103
Гудвилл		41.300	41.300
Инвестиции в совместные предприятия	8	3.004.325	2.518.040
Неснижаемые государственные запасы зерна	9	16.783.105	14.200.727
Займы выданные	10	904.443	624.452
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	14.293.061	26.172
Активы по отсроченному подоходному налогу	31	49.763	158.344
Прочие долгосрочные активы		346.367	269.226
		39.301.002	27.743.364
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы	12	29.837.858	39.829.090
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	13	1.000.194	2.269.375
Предоплата по подоходному налогу		614.056	786.540
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	37.572.795	35.962.415
Товарный кредит	14	403.503	705.187
Весенне-летнее финансирование посевов	15	2.719.822	2.896.644
Авансы выданные	16	330.368	402.906
Займы выданные	10	94.819	697.373
Краткосрочные банковские вклады	17	375.973	22.531.062
Денежные средства и их эквиваленты	18	13.101.732	26.571.901
		86.051.120	132.652.493
Активы, предназначенные для продажи	5	12.912.473	1.430.371
		98.963.593	134.082.864
Итого активы		138.264.595	161.826.228



53

годовой отчет 2015



		31 декабря	31 декабря
В тысячах тенге	Прим.	2015 года	2014 года
Vanuera v. 65			
Капитал и обязательства			
Капитал	10	F1 130 0CF	F1 120 0C
Уставный капитал	19	51.120.065	51.120.06
Резерв от пересчёта валюты отчётности	19	609.939	(176.161)
Нераспределённая прибыль		15.040.792	15.174.63
Капитал, приходящийся на акционера материнской компании		66.770.796	66.118.54
Неконтрольные доли участия		835	849
Итого капитал		66,771,631	66.119.39
поо капитал		00.771.031	00.113.33
Долгосрочные обязательства			
Выпущенные долговые ценные бумаги	20	32.963.533	22.897.43
Обязательства по финансовой аренде		_	64.294
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	31	100.129	137.152
		33.063.662	23.098.87
			20.000.07
Краткосрочные обязательства			
Выпущенные долговые ценные бумаги	20	124.835	22.433.83
Займы полученные	21	33.444.345	47.011.27
Обязательства по финансовой аренде		_	169.596
Авансы полученные	22	3.298.838	1.400.17
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	984.301	999.666
Налоги к уплате		79.220	190.979
		37.931.539	72.205.52
Обязательства, непосредственно связанные с активами,			
предназначенными для продажи	5	497.763	402.431
Итого обязательства		71.492.964	95.706.83
Итого капитал и обязательства		138.264.595	161.826.22
Справонная информация пля нолой Казаустанской фанлара			
Справочная информация для целей Казахстанской фондовой	л оиржи.		
		31 декабря	31 декабря
	Прим.	2015 года	2014 года
Балансовая стоимость одной простой акции в тенге	19	1.304,75	1.292,61

Председатель Правления

Р. Байнаков

Главный бухгалтер

Г. Нурмуханбет

- 434

В тысячах тенге	Прим.	2015 год	2014 год*
Доходы от реализации продукции и оказанных услуг	24	43.622.776	55.150.886
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	25	(30.528.349)	(32.728.489)
Валовая прибыль		13.094.427	22.422.397
Общие и административные расходы	26	(1.730.910)	(1.941.675)
Расходы по реализации	27	(4.177.835)	(8.111.791)
Операционная прибыль		7.185.682	12.368.931
Финансовый доход	28	3.616.182	4.767.755
Финансовые затраты	28	(6.840.557)	(7.805.939)
Доля в прибыли совместных предприятий	8	(182.609)	118.562
Отрицательная курсовая разница, нетто	29	(4.120.849)	(232.509)
Убыток от выбытия дочерних предприятий	5	(218.655)	-
Прочие доходы	30	3.945.648	2.450.959
Прочие расходы	30	(1.822.677)	(7.845.206)
Прибыль до налогообложения		1.562.165	3.822.553
Расходы по подоходному налогу	31	(1.123.363)	(1.927.213)
Чистая прибыль за год		438.802	1.895.340
Приходящийся на:			
Акционера материнской компании		438.816	1.909.237
Неконтрольные доли участия		(14)	(13.897)
		438.802	1.895.340
Прочий совокупный доход			
Пересчёт валюты отчётности зарубежных подразделений	8	786.100	274.788
Прочий совокупный доход за отчётный год, за вычетом налогов		786.100	274.788
Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов		1.224.902	2.170.128
Приходящийся на:			
Акционера материнской компании		1.224.916	2.184.025
Неконтрольные доли участия		(14)	(13.897)
		1.224.902	2.170.128
Прибыль на акцию в тенге			
Базовая и разводненная, в отношении прибыли за отчётный год,			
приходящейся на держателей простых акций материнской компании		8,58	38,56

У Определённые значения, представленные выше, не соответствуют значениям, представленным в консолидированной финансовой отчётности за 2014 год, и включают в себя перегруппировки, описанные в Примечании 4.

Председатель Правления

Р. Байнаков

Главный бухгалтер

Г. Нурмуханбет



В тысячах тенге	Прим.	2015 год	2014 год
Прибыль до налогообложения		1.562.165	3.822.553
Корректировки на:			
Износ основных средств и нематериальных активов		337.470	650.294
Доход от выбытия основных средств	30	(4.865)	_
Обесценение основных средств	7	1.031.182	_
Доход по компенсации	30	(702.701)	_
Убыток от выбытия дочерних предприятий	5	218.655	-
Начисленные финансовые затраты	28	6.840.557	7.805.939
Начисленные финансовые доходы	28	(3.616.182)	(4.767.755)
Доля в убытке/(прибыли) совместных предприятий	8	182.609	(118.562)
Начисление резерва по безнадёжной задолженности	30	415.459	7.356.893
Нереализованная отрицательная курсовая разница		4.334.706	280.088
Изменение в товарно-материальных запасах		9.699.386	7.339.969
Изменение в весенне-летнем финансировании посевов		(701.936)	2.813.481
Изменение в государственных запасах зерна		(2.582.378)	(862.159)
Изменение в налоге на добавленную стоимость и прочих налогах к			
возмещению		1.149.053	563.343
Изменение в авансах выданных		(82.358)	663.516
Изменение в займах выданных		642.487	2.273.065
Изменение в торговой и прочей дебиторской задолженности		(14.837.745)	24.364.666
Изменение в налогах к уплате		(104.550)	(49.063)
Изменение в торговой и прочей кредиторской задолженности		264.498	(825.970)
Изменение в авансах полученных		1.657.425	662.940
Поступление денежных средств от операционной деятельности		5.702.937	51.973.238
Уплаченный подоходный налог		(981.490)	(1.150.963)
Уплаченные проценты по долговым ценным бумагам	20	(4.101.699)	(3.713.526)
Уплаченные проценты по займам	21	(1.178.587)	(2.734.951)
Проценты полученные		3.014.043	2.803.661
Чистое поступление денежных средств от операционной деятелы	ности	2.455.204	47.177.459
Инвестиционная деятельность			
Размещение вкладов в банках со сроком более трёх месяцев		(16.567.642)	(83.562.660)
Снятие банковских вкладов со сроком более трёх месяцев		43.794.691	67.856.784
Поступления от продажи дочерних предприятий	5	481.657	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(85.979)	(150.716)
Поступление денег от продажи основных средств		7.745	-
Дивиденды, полученные от совместных предприятий		107.093	49.782
Денежные средства, выбывшие в рамках прекращенной деятельно	сти	(3.372)	-
Денежные средства дочерней организации, классифицированной в			
предназначенной для продажи	5	(6.235.629)	(21.751)
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в)			
инвестиционной деятельности		21.498.564	(15.828.561)

В тысячах тенге	Прим.	2015 года	2014 года
Финансовая деятельность			
Выпуск акций	19	_	2.786.348
Выплата дивидендов	19	(1.573.775)	_
Погашение обязательств по финансовой аренде		(30.015)	-
Продажа долговых ценных бумаг	20	9.983.533	- /
Погашение долговых ценных бумаг	20	(22.000.000)	_ /
Получение займов от коммерческих банков	21	19.526.500	77.597.983
Погашение займов от коммерческих банков	21	(55.445.355)	(66.147.636)
Получение займов от Акционера	21	26.215.215	13.487.546
Логашение займов от Акционера	21	(17.697.099)	(55.237.546)
Получение займов от Министерства сельского хозяйства	21	7.078.500	7.078.500
Погашение займов от Министерства сельского хозяйства	21	(7.077.664)	(5.281.929)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой			
деятельности		(41.020.160)	(25.716.734)
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах		(17.066.392)	5.632.164
Влияние изменения обменных курсов на денежные средства и их			
эквиваленты		3.596.223	-
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		26.571.901	20.939.737
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	18	13.101.732	26.571.901

Председатель Правления Р. Байнаков

Главный бухгалтер Г. Нурмуханбет

	Приходит	ся на акционеров	материнской ко	мпании		
	Уставный	Резерв от пересчёта валюты	Нераспре- делённая	po	Неконт- ольные доли	
В тысячах тенге	капитал	отчётности	прибыль	Итого	участия	Итого
На 1 января 2014 года	48.333.717	(450.949)	12.804.532	60.687.300	14.746	60.702.046
Чистая прибыль за год	_	_	1.909.237	1.909.237	(13.897)	1.895.340
Прочий совокупный доход за год	_	274.788	_	274.788	-	274.788
Итого совокупный доход за год	_	274.788	1.909.237	2.184.025	(13.897)	2.170.128
Выпуск акций <i>(Прим. 19)</i> Операции с Акционером <i>(Прим. 21)</i>	2.786.348	-	- 460.870	2.786.348 460.870	-	2.786.348 460.870
На 31 декабря 2014 года	51.120.065	(176.161)	15.174.639	66.118.543	849	66.119.392
Чистая прибыль за год Прочий совокупный доход за год	-	- 786.100	438.816 -	438.816 786.100	(14) -	438.802 786.100
Итого совокупный доход за год	_	786.100	438.816	1.224.916	(14)	1.224.902
Дивиденды <i>(Прим. 19)</i> Операции с Акционером <i>(Прим. 21)</i>	-	- -	(1.573.775) 1.001.112	(1.573.775) 1.001.112	- -	(1.573.775) 1.001.112
На 31 декабря 2015 года	51.120.065	609.939	15.040.792	66.770.796	835	66.771.631

Председатель Правления

Р. Байнаков

Главный бухгалтер

Г. Нурмуханбет

AA



1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

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

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

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

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

Данная консолидированная финансовая отчётность Группы была утверждены к выпуску Председателем Правления и Главным бухгалтером 18 марта 2016 года.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

Настоящая консолидированная финансовая отчётность 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 оговоренных случаев.

Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчётность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее «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 6*.

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.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Условия ведения деятельности (продолжение)

С августа 2015 года Национальный банк Республики Казахстан перешел к политике инфляционного таргетирования. 20 августа 2015 года было принято решение об отмене поддержки обменного курса тенге по отношению к доллару США и другим основным мировым валютам на прежнем уровне, с целью снижения объёмов валютных интервенций и сокращения вмешательства в процесс формирования обменного курса тенге. Официальный обменный курс до девальвации составил 188,38 тенге за 1 доллар США. По состоянию на 31 декабря 2015 года обменный курс составил 339,47 тенге за 1 доллар США (в 2014 году: 182,35 тенге за 1 доллар США).

В 2015 году снижение цен на сырьевые товары и девальвация казахстанского тенге продолжили оказывать негативное влияние на казахстанскую экономику. Совокупность указанных факторов наряду с другими факторами привели к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределённости относительно экономического роста. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Пересчёт иностранной валюты

Функциональная валюта и валюта представления

Консолидированная финансовая отчётность представлена в тенге, которая также является функциональной валютой Компании. 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»).

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

Новые стандарты, интерпретации и поправки к действующим стандартам и интерпретациям

Применяемая учётная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем отчётном году, за исключением следующих новых или пересмотренных Стандартов и Интерпретаций, вступивших в силу с 1 января 2015 года:

Поправки к МСБУ 19 «Программы с установленными выплатами: взносы работников»

МСБУ 19 требует, чтобы при учёте программ с установленными выплатами организация принимала во внимание взносы со стороны работников и третьих лиц. Если взносы связаны с оказанием услуг, они должны относиться на периоды оказания услуг в качестве отрицательного вознаграждения. Данные поправки разъясняют, что, если сумма взносов не зависит от количества лет оказания услуг, организация может признавать такие взносы в качестве уменьшения стоимости услуг в периоде, в котором услуги были предоставлены, вместо того, чтобы относить взносы на сроки оказания услуг. Эта поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты. Эта поправка не применима к деятельности Группы, так как Группа не имеет программ с установленными выплатами, предусматривающими взносы со стороны работников или третьих лиц.

Усовершенствования МСФО

Совет по МСФО выпустил комплект поправок к своим стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Применение стандартов с изменениями, перечисленных ниже, не оказало существенного влияния на консолидированное финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов

За исключением поправки, относящейся к МСФО 2 *«Выплаты, основанные на акциях»*, которое применяется к платежам, основанным на акциях, с датой предоставления 1 июля 2014 года или после этой даты, все остальные поправки вступают в силу для отчётных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 года или после этой даты. Группа применила следующие поправки впервые в данной консолидированной финансовой отчётности:

МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях»

Данная поправка применяется перспективно и разъясняет вопросы, связанные с определением условий достижения результатов и условий периода оказания услуг, которые являются условиями наделения правами. Данная поправка не повлияла на консолидированную финансовую отчётность или учётную политику Группы.

МСФО 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном возмещении, классифицированные как обязательства (или активы), возникшие в результате объединения бизнеса, должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, независимо от того, относятся они к сфере применения МСБУ 39 или нет. Эта поправка соответствует текущей учётной политике Группы и, таким образом, не оказала влияния на неё.

МСФО 8 «Операционные сегменты»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют, что:

- Организация должна раскрывать информацию о суждениях, использованных руководством при применении критериев агрегирования, описанных в пункте 12 МСФО 8, включая краткое описание агрегированных операционных сегментов и экономических характеристик (например, продажи и валовая маржа), использованных при оценке «аналогичности» сегментов.
- Сверку активов сегмента с общей суммой активов, также как и информацию об обязательствах по сегменту, требуется раскрывать только, если сверка предоставляется руководству, принимающему операционные решения.

Данные поправки не повлияли на консолидированную финансовую отчётность Группы.



Новые стандарты, интерпретации и поправки к действующим стандартам и интерпретациям (продолжение)

Усовершенствования МСФО (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов (продолжение)

МСБУ 16 «Основные средства» и МСБУ 38 «Нематериальные активы»

Поправка применяется ретроспективно и поясняет в МСБУ 16 и МСБУ 38, что актив может быть переоценён с учётом наблюдаемых данных либо путём корректировки валовой балансовой стоимости актива до рыночной стоимости, либо путём определения рыночной стоимости, соответствующей балансовой стоимости актива и пропорциональной корректировки валовой балансовой стоимости таким образом, чтобы конечная балансовая стоимость равнялась рыночной стоимости. Кроме этого поясняется что, накопленная амортизация – это разница между валовой и балансовой стоимостями актива. Эта поправка не повлияла на консолидированную финансовую отчётность Группы, так как она ведёт учёт основных средств и нематериальных активов на основе первоначальной стоимости.

МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (организация, которая предоставляет услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной, в отношении которой применяются требования о раскрытии информации о связанных сторонах. Также организация, пользующаяся услугами управляющей организации, должна раскрывать информацию о расходах на услуги управляющих компаний. Эта поправка не применяется к Группе, так как Группа не пользуется услугами, предоставляемыми управляющими компаниями.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов

Данные поправки вступают в силу для отчётных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 года или после этой даты. Группа применила эти усовершенствования впервые в данной консолидированной финансовой отчётности. Они включают:

МСФО 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет исключения из сферы применения МСФО 3:

- к сфере применения МСФО 3 не относятся все соглашения о совместном предпринимательстве, а не только совместные предприятия;
- это исключение из сферы применения применяется только к учёту в финансовой отчётности самих соглашений о совместном предпринимательстве.

Эта поправка не повлияла на консолидированную финансовую отчётность Группы.

МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что о свобождение в МСФО 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля, может применяться не только к финансовым активам и финансовым обязательствам, но также к другим договорам в сфере применения МСБУ 39. Группа не применяет освобождение в МСФО 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля.

МСБУ 40 «Инвестиционное имущество»

Описание дополнительных услуг в МСБУ 40 определяет различие между инвестиционным имуществом и имуществом, занимаемым владельцем (т.е. основными средствами). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что МСФО 3, а не описание дополнительных услуг в МСБУ 40, применяется для определения того, является ли операция покупкой актива или объединением бизнеса. Группа руководствовалась МСФО 3, а не МСБУ 40 при подготовке данной консолидированной финансовой отчётности. Таким образом, данная поправка не повлияла на учётную политику Группы.



Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчётность включает финансовую отчётность Компании и контролируемых ею объектов инвестиций по состоянию на 31 декабря 2015 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 права на переменную отдачу от инвестиции или подверженности риску, связанному с её изменением;
- наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

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

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

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

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на собственников материнской компании Группы и неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтрольных долей участия. При необходимости финансовая отчётность дочерних компаний 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 компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она:

- прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвилла);
- прекращает признание балансовой стоимости неконтрольных долей участия;
- прекращает признание накопленных курсовых разниц, отражённых в капитале;
- признаёт справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- признаёт справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- признаёт образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе ПСД, в состав прибыли или убытка или нераспределённой прибыли в соответствии с конкретными требованиями МСФО, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

Основа консолидации (продолжение)

Инвестиции в зависимые организации и совместные предприятия

Зависимая организация – 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.

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 в зависимые организации и совместные предприятия

Инвестиции Группы в её зависимые организации и совместные предприятия учитываются по методу долевого участия (*Примечание 8*).

В соответствии с методом долевого участия инвестиция в зависимую организацию или совместное предприятие первоначально признаётся по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость инвестиции впоследствии увеличивается или уменьшается вследствие признания доли Группы в изменениях чистых активов зависимой организации или совместного предприятия, возникающих после даты приобретения. Гудвилл, относящийся к зависимой организации 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 зависимой организации или совместного предприятия. Распределения прибыли от зависимой организации 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 зависимой организации 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 зависимой организации или совместным предприятием, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в зависимой организации или совместном предприятии.

Доля Группы в прибыли или убытке зависимой организации 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 зависимой организации или совместного предприятия.

Финансовая отчётность зависимой организации 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 зависимую организацию и совместное предприятие. В случае наличия таких свидетельств Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью зависимой организации или совместного предприятия и её/его балансовой стоимостью, и признаёт эту сумму в консолидированном отчёте о совокупном доходе по статье «Доля в (убытке)/прибыли зависимых организации и совместных предприятий».

В случае потери значительного влияния над зависимой организацией или совместного контроля над совместным предприятием Группа оценивает и признаёт оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью зависимой организации 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.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Классификация активов и обязательств на краткосрочные и долгосрочные

В консолидированном отчёте о финансовом положении Группа 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 двенадцати месяцев после окончания отчётного периода;
- 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 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 двенадцати месяцев после окончания отчётного периода; или
- у Группы отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течении как минимум двенадцати месяцев после окончания отчётного периода.

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Активы и обязательства по отсроченному 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;
- 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 гудвилла, 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.

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 какихлибо 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 своем текущем состоянии. Руководство должно иметь твердое намерение совершить продажу, в отношении которой должно ожидаться соответствие критериям признания в качестве завершённой сделки продажи в течение одного года с даты классификации.

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

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

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.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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 прямолинейным методом в течение следующих сроков полезной службы:

Здания и сооружения	14-100 лет
Машины и оборудование (за исключением технологического комплекса по производству хлопка и	
зерновых терминалов)	4-30 лет
Транспортные средства	4-10 лет
Прочие активы	3-20 лет

Для расчёта износа технологического комплекса по производству хлопка и зерновых терминалов используется производственный метод.

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. Доход или расход, 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 полезного использования 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.

Арендованные активы амортизируются в течение периода полезного использования 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 полезного использования актива и срок аренды.

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, включая зерно и хлопок, помимо зерна по индивидуальным зерновым распискам, учитывается по методу ФИФО. Себестоимость зерна по индивидуальным зерновым распискам с указанием качества и года урожая зерна, учитывается методом специфической идентификации затрат. 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 строительства и оцененных затрат на реализацию.

Товарно-материальные запасы включают неснижаемые остатки государственных запасов зерна квалифицированные в качестве долгосрочных активов.

67

Товарный кредит

Товарный кредит – является нефинансовым активом, по условиям которого Компания предоставляет заёмщику зерно в определённом физическом весе и с определёнными качественными характеристиками на срок не более 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 Компанией в составе финансовых доходов.

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 ценность 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 группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным 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. 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 обесцененного актива, за исключением ранее переоцененных 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 гудвилла, 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.



3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

Гудвилл

Гудвилл 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 гудвилла определяется путём оценки возмещаемой стоимости подразделений, генерирующих денежные потоки (или группы подразделений, генерирующих денежные потоки), к которым относится гудвилл. Если возмещаемая стоимость подразделений, генерирующих денежные потоки, меньше их балансовой стоимости, то признаётся убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвилла не может быть восстановлен в будущих периодах.

Инвестиции в зависимые организации и совместные предприятия

После применения метода долевого участия Группа определяет необхо димость признать дополнительный убыток от обесценения инвестиций Группы в зависимые организации и совместные предприятия. На каждую отчётную дату Группа определяет наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в зависимые организации и совместные предприятия. Если инвестиции обесценены, Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между справедливой стоимостью зависимые организации и совместного предприятия 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 депозиты

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

Для целей консолидированного отчёта о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов, 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. 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 расходы на финансирование.

Признание доходов

Доход признаётся в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если доход может быть надёжно оценен. 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

69

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

Признание доходов (продолжение)

Предоставление услуг

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

Комиссионный доход

В соответствии с Правилами, установленными Правительством Республики Казахстан, Группа имеет право удержать определённый процент дохода от реализации государственных ресурсов зерна в качестве комиссионного вознаграждения. В течение 2015 и 2014 годов, комиссионное вознаграждение не превысило 3% общего дохода от этих продаж. Комиссионное вознаграждение используется на содержание офисных помещений, предоставления зарплаты служащим и покрытия других расходов, связанных с покупкой товаров и услуг, необходимых для обеспечения деятельности Группы.

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 доходов от финансирования в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

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 создает резервы.

Отсроченный корпоративный подоходный налог

Отсроченный 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 гудвилла, 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 компании, зависимые организации, 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.



Налоги (продолжение)

Отсроченный корпоративный подоходный налог (продолжение)

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 компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные 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 отложенных 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 закреплённое право зачёта текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

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 МСБУ 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 (продолжение)

Первоначальное признание и оценка (продолжение)

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 депозиты, торговую и прочую дебиторскую задолженность и займы предоставленные.

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, отнесенные 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 МСБУ 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 справедливой стоимости признаются в составе доходов от финансирования или затрат по финансированию 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.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные 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 доходов от финансирования в консолидированном отчёте о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе в составе затрат по финансированию.



Финансовые активы (продолжение)

Последующая оценка (продолжение)

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 доходов от финансирования в консолидированном отчёте о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе в составе затрат по финансированию.

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые инвестиции включают в себя долевые 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 прочих совокупных прибылей и убытков в составе фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, вплоть до момента прекращения признания инвестиции, в который накопленные доходы или расходы переклассифицируются из фонда инструментов, 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 фонда инструментов, 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 компания 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 компания имеет возможность и намеревается удерживать финансовый актив до погашения.

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 тону 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 Группой в качестве встроенного производного финансового инструмента.

Финансовые активы (продолжение)

Весенне-летнее финансирование посевов (продолжение)

Встроенный производный инструмент – это компонент гибридного (комбинированного) финансового инструмента, который включает как производный, так и основной договор, в результате чего часть 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 2015 и 2014 годов оцененная сумма встроенного производного финансового инструмента была несущественной и не была признана в данной консолидированной финансовой отчётности.

Прекращение признания

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться консолидированном 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 свое 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, сохраненные Группой.

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.

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 обесцененными 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 п роведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода.



Обесценение финансовых активов (продолжение)

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 ещё 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 ставку процента.

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 доходов от финансирования 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 затрат по финансированию в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

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, оцененная 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.

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

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, оцененный 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 доходов от финансирования 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 МСБУ 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, кредиты и займы, а также производные финансовые инструменты.

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 сделки с Акционером (Примечание 21).

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 МСБУ 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.



Финансовые обязательства (продолжение)

Последующая оценка (продолжение)

Кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и 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 затрат по финансированию 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.

Стандарты выпущенные, но ещё не вступившие в силу

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу на дату выпуска консолидированной финансовой отчётности Группы. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО 9 «Финансовые инструменты», которая заменяет МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО 9. МСФО 9 объединяет вместе три части проекта по учёту финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учёт хеджирования. МСФО 9 вступает в силу в отношении годовых отчётных 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 начать применение нового стандарта с требуемой даты вступления в силу. В 2015 году Группа осуществила общую оценку влияния всех трёх частей МСФО 9. Эта предварительная оценка основывается на информации, доступной в настоящее время, и может быть изменена вследствие более детального анализа или получения дополнительной обоснованной и подтверждаемой информации, которая станет доступной для Группы в будущем. В целом, Группа не ожидает значительного влияния новых требований на консолидированный отчёт о финансовом положении и собственный капитал, хотя Группа намерена провести более детальный анализ, учитывающий всю обоснованную и подтверждаемую информацию, включая прогнозную, для определения размеров влияния в будущем.

77

Стандарты выпущенные, но ещё не вступившие в силу (продолжение)

МСФО 14 «Счета отложенных тарифных разниц»

МСФО 14 является необязательным стандартом, который разрешает организациям, деятельность которых подлежит тарифному регулированию, продолжать применять большинство применявшихся ими действующих принципов учётной политики в отношении остатков по счетам отложенных тарифных разниц после первого применения МСФО. Организации, применяющие МСФО 14, должны представить счета отложенных тарифных разниц отдельными строками в отчёте о финансовом положении, а движения по таким остаткам – отдельными строками в отчёте о совокупном доходе. Стандарт требует раскрытия информации о характере тарифного регулирования и связанных с ним рисках, а также о влиянии такого регулирования на финансовую отчётность организации. МСФО 14 вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Поскольку Группа уже подготавливает отчётность по МСФО, данный стандарт не применим к её консолидированной финансовой отчётности.

МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО 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 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. После того, как Совет по МСФО закончит работу над поправками, которые отложат дату вступления в силу на один год, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года, или после этой даты будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение, при этом допускается досрочное применение. Группа планирует использовать вариант полного ретроспективного применения нового стандарта с требуемой даты вступления в силу. Группа принимает во внимание пояснения, выпущенные Советом по МСФО в рамках предварительного варианта документа в июле 2015 года, и будет отслеживать изменения в будущем.

Поправки к МСФО 11 «Совместная деятельность» - «Учёт приобретений долей участия в совместных операциях»

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

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

Поправки к МСБУ 16 и МСБУ 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»

Поправки разъясняют принципы МСБУ 16 и МСБУ 38, которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов. Поправки применяются на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы, поскольку Группа не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих долгосрочных активов.





Стандарты выпущенные, но ещё не вступившие в силу (продолжение)

Поправки к МСБУ 16 и МСБУ 41 «Сельское хозяйство: плодоносящие растения»

Поправки вносят изменения в требования к учёту биологических активов, соответствующих определению плодоносящих растений. Согласно поправкам биологические активы, соответствующие определению плодоносящих растений, более не относятся к сфере применения МСБУ 41. Вместо этого к ним применяется МСБУ 16. После первоначального признания плодоносящие растения будут оцениваться согласно МСБУ 16 по накопленным фактическим затратам (до созревания) и с использованием модели учёта по фактическим затратам либо модели учёта по переоцененной стоимости (после созревания). Поправки также подтверждают, что продукция плодоносящих растений по-прежнему остается в сфере применения МСБУ 41 и должна оцениваться по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В отношении государственных субсидий, относящихся к плодоносящим растениям, будет применяться МСБУ 20 «Учёт государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи». Поправки применяются ретроспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

Поправки к МСБУ 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчётности»

Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учёта инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и зависимые организации в отдельной финансовой отчётности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчётности, должны будут применять это изменение ретроспективно. Организации, впервые применяющие МСФО и принимающие решение об использовании метода долевого участия в своей отдельной финансовой отчётности, обязаны применять этот метод с даты перехода на МСФО. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

Поправки к МСФО 10 и МСБУ 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием»

Поправки рассматривают противоречие между МСФО 10 и МСБУ 28, в части учёта потери контроля над дочерней организацией, которая продается зависимой организации или совместному предприятию или вносятся в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или взноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО 3, в сделке между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием, признаются в полном объёме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или взноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющихся у иных, чем организация инвесторов в зависимой организации или совместном предприятии. Данные поправки применяются перспективно и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов

Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года. Документ включает в себя следующие поправки:

МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращённая деятельность»

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

Стандарты выпущенные, но ещё не вступившие в силу (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов (продолжение)

МСБУ 19 «Вознаграждения работникам»

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

МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчётность»

Поправка разъясняет, что информация за промежуточный период должна быть раскрыта либо в промежуточной финансовой отчётности, либо в другом месте промежуточного финансового отчёта (например, в комментариях руководства или в отчёте об оценке рисков) с указанием соответствующих перекрестных ссылок в промежуточной финансовой отчётности. Прочая информация в промежуточном финансовом отчёте должна быть доступна для пользователей на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчётность. Данная поправка должна применяться ретроспективно.

Поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчётности»

Поправки к МСБУ 1 *«Представление финансовой отчётности»* скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСБУ 1. Поправки разъясняют следующее:

- требования к существенности МСБУ 1;
- отдельные статьи в отчёте о совокупном доходе и в отчёте о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчётности;
- доля прочего совокупного дохода зависимых организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежут очных итоговых сумм в отчёте о финансовом положении и отчёте о совокупном доходе. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

Поправки к МСФО 10, МСФО 12 и МСБУ 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации»

Поправки рассматривают вопросы, которые возникли при применении исключения в отношении инвестиционных организаций согласно МСФО 10. Поправки к МСФО 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчётности применяется и к материнской организации, которая является дочерней организацией инвестиционной организации, оценивающей свои дочерние организации по справедливой стоимости.

Кроме этого, поправки к МСФО 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя организация инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации вспомогательные услуги. Все прочие дочерние организации инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСБУ 28 позволяют инвестору при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его зависимой организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционной организацией, к своим собственным долям участия в дочерних организациях.



Стандарты выпущенные, но ещё не вступившие в силу (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов (продолжение)

Поправки к МСФО 10, МСФО 12 и МСБУ 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации» (продолжение)

Эти поправки должны применяться ретроспективно и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что данные по правки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

4. ПЕРЕГРУППИРОВКИ

С 1 января 2015 года, Группа классифицирует прибыль/убыток от восстановления/начисления резервов по сомнительной задолженности в составе прочих расходов. Данное изменение связанно с унификацией с учётной политикой Акционера Группы. В соответствии с МСБУ 1 «Представление финансовой отчётности» Группа реклассифицировала сравнительную информацию в данной консолидированной финансовой отчётности. Результаты перегруппировок приведены ниже:

По выпущенной

В тысячах тенге	финансовой отчётности	Сумма пере-группировок	С учётом изменения
Консолидированный отчёт о совокупном доходе Общие и административные расходы Прочие расходы	(9.298.568) (488.313)	7.356.893 (7.356.893)	(1.941.675) (7.845.206)
5. АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРО Ниже представлено движение по чистым акти		я продажи:	
В тысячах тенге		2015 год	2014 год
Чистые активы, предназначенные для продажи на 3 Выбытие ТОО «Агрофирма Жана-Жер» Чистые активы ТОО «Агрофирма Жана-Жер» Чистые активы АО «Казакстан мактасы» и его дочерн	·	1.027.940 (603.441) - 2.711.500	- - 603.441
Выбытие АО «Казакстан мактасы» и его дочерних орг Чистые активы ТОО «Экспертная аграрная компания» Прочие долгосрочные активы	- -анизаций	(2.711.500)	424.499

ТОО «Агрофирма Жана-Жер»

Чистые активы, предназначенные для продажи на 31 декабря

В 2014 году Совет директоров Компании принял решение о реализации дочерней организации Компании ТОО «Агрофирма Жана-Жер» в пользу ТОО «Асыл Кен». Реализация ТОО «Агрофирма Жана-Жер» была завершена 19 января 2015 года.

12.414.710

По условиям сделки, Группа получит оплату в размере 1.068.243 тысяч тенге 5 траншами до конца 2019 года. Справедливая стоимость возмещения была определена методом дисконтирования денежных потоков, и составила 789.808 тысяч тенге. Ставка дисконтирования, применяемая к прогнозируемым денежным потокам, составила 12,47% годовых. В результате Группа признала дисконт по данной задолженности в сумме 278.435 тысяч тенге, при этом итоговая прибыль от реализации ТОО «Агрофирма Жана-Жер» составила 186.367 тысяч тенге. Также в течение 2015 года Группа признала амортизацию дисконта по данной задолженности в сумме 93.052 тысяч тенге в составе финансовых доходов.

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ 2015

1.027.940

5. АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ (продолжение)

АО «Казакстан мактасы»

18 мая 2015 года между Группой и физическим лицом был подписан договор о реализации 100% доли участия в АО «Казакстан мактасы» за 3.211.049 тысяч тенге. Реализация АО «Казакстан мактасы» была завершена 25 сентября 2015 года.

По условиям сделки Группа получила оплату в размере 481.657 тысяч тенге или 15% от суммы договора, оставшаяся сумма отсрочена до 2018 года. Справедливая стоимость возмещения была определена методом дисконтирования денежных потоков, и составила 2.306.478 тысяч тенге. Ставка дисконтирования, применяемая к прогнозируемым денежным потокам, составила 16,43% годовых. В результате Группа признала дисконт по данной задолженности в сумме 904.571 тысячу тенге. Отрицательная разница между приведенной стоимостью денежных потоков и балансовой стоимостью реализованных чистых активов АО «Казакстан мактасы» составила 405.022 тысячи тенге. Также в течение 2015 года Группа признала амортизацию дисконта по данной задолженности в сумме 75.282 тысячи тенге в составе финансовых доходов.

Прочие долгосрочные активы

В течение 2015 года, Группа получила складские помещения, а также прочие активы на сумму 265.675 тысяч тенге от ТОО «МК Бель-Агачинский» в качестве компенсации за недостачу зерна вверенного на хранение (в 2014 году: на 424.499 тысяч тенге от ТОО «Пойменское ХПП» и ТОО «Приозерное»). Полученные активы были классифицированы в состав активов, предназначенных для продажи, так как Группа планирует реализовать данные активы в течение 2016 года.

ТОО «Экспертная аграрная компания»

В 2015 году Министерством сельского хозяйства было принято решение об оптимизации деятельности КазАгро. В рамках данной оптимизации Группа передаст 100% доли участия в ТОО «Экспертная аграрная компания» в собственность КазАгро. 23 декабря 2015 года данный план был утверждён Премьер Министром Республики Казахстан.

Балансовая стоимость идентифицируемых активов и обязательств ТОО «Экспертная аграрная компания» и его дочерних организаций, представлена ниже:

	31 декабря
В тысячах тенге	2015 года
Активы	
Основные средства (Примечание 7)	3.683.081
Займы выданные	127.080
Прочие долгосрочные активы	250.476
Товарно-материальные запасы	378.188
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	107.706
Предоплата по подоходному налогу	120.075
Дебиторская задолженность	1.193.995
Краткосрочные авансы выданные	93.358
Денежные средства и их эквиваленты	6.235.629
	12.189.588
Обязательства	
Обязательства по финансовой аренде	(216.114)
Обязательства по отложенному налогу	(96.547)
Краткосрочные авансы полученные	(1.014)
Краткосрочная кредиторская задолженность	(170.519)
Прочие налоги к уплате	(13.569)
	(497.763)
	11.691.825

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ



6. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ

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

Обесценение финансовых активов

На каждую отчётную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива, и случаи наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно 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 у ровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

Общие изменения в экономике, в сфере деятельности или в условиях в которых функционирует заёмщик, могут потребовать корректировки в резерве на обесценение финансовых активах, отражённой в консолидированной финансовой отчётности. Более подробная информация содержится в *Примечаниях* 11 и 16.

Обесценение нефинансовых активов

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

Возмещаемая стоимость ПГДП были определена на основе справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Расчёт справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие 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 (Примечание 35).

Активы по отсроченному налогу

Активы по отсроченному подоходному налогу признаются по всем резервам и перенесенным налоговым убыткам в той степени, в которой существует вероятность того, что будут обоснованы налогооблагаемые временные разницы и коммерческий характер таких расходов. Существенные суждения руководства требуются для оценки активов по отсроченному подоходному налогу, которые могут быть признаны на основе планируемого уровня и времени доходности, а также успешного применения стратегии налогового планирования. Более подробная информация содержится в *Примечании* 31.

6. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

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.

Справедливая стоимость средств полученных от Министерства сельского хозяйства

Группа ежегодно получает средства от Министерства сельского хозяйства, для закупа зерна в рамках программы по ежегодному обновлению 30% неснижаемого запаса зерна на беспроцентной основе. Также у Группы сохраняются обязательство по возврату полученных средств Министерству сельского хозяйства после реализации зерна (Примечание 21). Руководство Группы считает, что сумма полученных средств от Министерства сельского хозяйства, является наилучшим показателям её справедливой стоимости, так как любой независимый участник рынка, исполняющий аналогичные функции и действующий в интересах Министерства будет иметь доступ к беспроцентному финансированию со стороны Министерства сельского хозяйства.

Неснижаемые государственные запасы зерна

В соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан от 28 марта 2011 года и договором доверительного управления Компания является единственным ответственным лицом по управлению неснижаемыми государственными запасами зерна (Примечание 9). Руководство считает, что Компания в силу указанных документов контролирует эти запасы и получает все выгоды от управления зерном государственных ресурсов и, соответственно, признаёт неснижаемые государственные запасы зерна в качестве актива в консолидированном отчёте о финансовом положении. В соответствии с Постановлением Компания несёт ответственность за формирование, хранение, освежение, перемещение и использование государственных ресурсов зерна. Компания самостоятельно, в рамках Постановления и договора доверительного управления и Устава, занимается управлением государственными запасами зерна. С 1 января 2016 года договор доверительного управления считается утратившим силу. Также с января 2016 года, согласна поправки в Законе «О зерне», понятия «агент» и «государственные ресурсы зерна» были упразднены. (Примечание 36).

Руководство Группы считает, что, несмотря на изменения юридической формы, таких как упразднение понятий и истечение срока договора доверительного управления, фактически Группа по-прежнему привержена риску связанному с владением запасов зерна.

Руководство Группы считает, что обязательство по переводу зерна возникнет в момент принятия решения Правительством. На 31 декабря 2015 и 2014 годов не было принято какого-либо решения Акционером по отчуждению неснижаемого запаса зерна и не были определены механизмы его передачи в пользу госучреждения. По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания полностью исполнила обязательство по обновлению не менее чем 30% неснижаемого запаса зерна.



7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

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

		Здания и	Машины и обору-	Транс- портные		Незавер- шённое строи-	
В тысячах тенге	Земля	соору-жения	дование	средства	Прочее	тельство	Итого
Стоимость							
На 31 декабря 2013 года	369.383	5.515.111	5.208.203	1.307.698	465.898	2.721.674	15.587.967
Поступления	1.612	499	33.547	14.080	5.894	539.661	595.293
Выбытия	_	_	(176.332)	(49.725)	(12.098)	(170.565)	(408.720)
Переводы	_	302.555	(267.636)	2.488	(9.101)	(28.306)	_
Активы, предназначенные для продажи	(149.199)	(237.761)	(59.516)	(260.693)	(215.906)	219	(922.856)
На 31 декабря 2014 года	221.796	5.580.404	4.738.266	1.013.848	234.687	3.062.683	14.851.684
Поступления	109.137	1.197.276	61.484	45.306	19.055	34.976	1.467.234
Выбытия	_	(639)	(191.701)	(12.289)	(19.500)	(142.769)	(366.898)
Переводы	_	231.232	51.401	(25.828)	19.711	(276.516)	_
Выбытия по выбывшим предприятиям	(41.024)	(1.638.352)	(992.270)	(293.660)	(83.183)	_	(3.048.489)
Активы, предназначенные для продажи							
(Примечание 5)	(139.612)	(2.166.399)	(1.586.280)	(360.633)	(38.310)	(1.283.753)	(5.574.987)
На 31 декабря 2015 года	150.297	3.203.522	2.080.900	366.744	132.460	1.394.621	7.328.544
Накопленный износ и обесценение							
на 31 декабря 2013 года	_	(837.093)	(1.964.293)	(634.056)	(147.032)	(1.319.499)	(4.901.973)
Начисленный износ	_	(178.929)	(342.925)	(94.931)	(33,509)	` ` \	(650.294)
Выбытия	_	1.395	97.128	39.516	11.341	26.497	175.877
Переводы	_	(20.130)	19.859	_	9.432	(9.161)	_
Активы, предназначенные для продажи	_	12.051	314.674	102.097	987		429.809
На 31 декабря 2014 года	-	(1.022.706)	(1.875.557)	(587.374)	(158.781)	(1.302.163)	(4.946.581)
Начисленный износ	_	(131.668)	(144.761)	(36.340)	(15.223)	_	(327.992)
Выбытия	_	_	186.084	_	275	4	186.359
Переводы	_	_	796	18.174	(18.970)	4	_
Обесценение (Примечание 30)	_	_	_		_	(1.031.182)	(1.031.182)
Выбытия по выбывшим предприятиям	_	226.782	315.245	164.835	70.722	_	777.584
Активы, предназначенные для продажи							
(Примечание 5)	_	350.046	291.678	186.464	32.536	1.031.182	1.891.906
На 31 декабря 2015 года	_	(577.546)	(1.226.515)	(254.241)	(89.441)	(1.302.163)	(3.449.906)
Остаточная стоимость							
На 31 декабря 2013 года	369.383	4.678.018	3.243.910	673.642	318.866	1.402.175	10.685.994
На 31 декабря 2014 года	221.796	4.557.698	2.862.709	426.474	75.906	1.760.520	9.905.103
На 31 декабря 2015 года	150.297	2.625.976	854.385	112.503	43.019	92.458	3.878.638

В течение 2015 года, Группа получила элеватор и прочие долгосрочные активы на общую стоимость 1.330.074 тысячи тенге от ТОО «Аксайский элеватор» в качестве компенсации за недостачу зерна вверенного на хранение в за счёт погашения дебиторской задолженности.

В течение 2015 года, Группа создала резерв по обесценению незавершённого строительства на сумму 1.031.182 тысячи тенге, включающего проектно-сметную документацию и технико-экономическое обоснование по строительству оптовых рынков и затраты по реконструкции системы капельного орошения ввиду неопределённости реализации данных проектов в обозримом будущем.

Основные средства на сумму 2.270.905 тысяч тенге выбыли в связи с продажей АО «Казакстан мактасы» и его дочерней организации (Примечание 5).

Основные средства ТОО «Экспертная аграрная компания» и его дочерних организаций на сумму 3.683.081 тысяча тенге были классифицированы как активы, предназначенные для продажи (Примечание 5).

31 декабря

31 декабря

8. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Группа владеет 50% долями участия в компаниях ООО «Бакинский зерновой терминал» и ООО «Амирабад Грэйн Терминал Киш», которые занимаются перевалкой зерна.

Данные инвестиции отражаются по методу долевого участия. Ниже представлена обобщённая финансовая информация о совместных предприятиях, которые основываются на их финансовой отчётности согласно МСФО, а также сверка этой информации с балансовой стоимостью инвестиции в консолидированной финансовой отчётности.

Ниже представлено движение инвестиций в совместные предприятия:

В тысячах тенге	2015 год	2014 год
Инвестиции в совместные предприятия на 1 января	2.518.040	2.248.163
Доля в чистом (убытке)/прибыли совместных предприятий	(182.609)	118.562
Дивиденды объявленные	(117.206)	(123.473)
Влияние пересчёта валюты отчётности	786.100	274.788
Инвестиции в совместные предприятия на 31 декабря	3.004.325	2.518.040

Финансовая информация совместных предприятий за 2015 и 2014 годы и сверка с балансовой стоимостью инвестиции Группы представлена следующим образом:

В тысячах тенге	2015 года	2014 года
Отчёт о финансовом положении		
Текущие активы, включая денежные средства и их эквиваленты в размере		
122.972 тысячи тенге (2014 год: 103.764 тысячи тенге)	1.739.418	1.306.676
Долгосрочные активы	6.484.494	4.964.136
Текущие обязательства, включая налоги к уплате в размере 30.811 тысяч тенге		
(2014 год: 38.250 тысяч тенге)	(460.142)	(199.350)
Долгосрочные обязательства, включая отложенный корпоративный подоходный		
налог в размере 348.832 тысячи тенге (2014 год: 404.162 тысячи тенге)	(1.755.120)	(1.035.382)
Чистые активы	6.008.650	5.036.080
Доля Группы в чистых активах	3.004.325	2.518.040

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

В тысячах тенге	2015 год	2014 год		
Доходы от оказанных услуг	1.726.210	1.868.740		
Себестоимость оказанных услуг	(1.541.804)	(1.560.462)		
Валовая прибыль	184.406	308.278		
Общие и административные расходы	(157.152)	(128.068)		
Операционная прибыль	27.254	180.210		
Расходы от курсовой разницы, нетто	(498.648)	(2.708)		
Доходы от финансирования	215.914	115.602		
Расходы по финансированию	(41.536)	(33.238)		
Прочие доходы	16.694	23.124		
Прочие расходы	(22.226)	(5.234)		
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(302.548)	277.756		
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(62.670)	(40.632)		
Чистый (убыток)/прибыль за год	(365.218)	237.124		
Итого совокупный (убыток)/доход за год	(365.218)	237.124		
Доля Группы в (убытке)/прибыли за год	(182.609)	118.562		



9. НЕСНИЖАЕМЫЕ ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ЗАПАСЫ ЗЕРНА

Для обеспечения продовольственной безопасности местного населения, в начале 1990-ых годов, Правительством Республики Казахстан был сформирован неснижаемый Государственный запас зерна (далее «неснижаемый запас зерна»). Объём неснижаемого запаса зерна был определён в размере 500 тысяч тонн. Согласно договора доверительного управления от 8 сентября 2003 года Компания признаёт данный неснижаемый запас зерна в консолидированном отчёте о финансовом положении, так как в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан от 28 марта 2001 года и договором доверительного управления Компания является единственным оператором по управлению этими запасами (Примечание 6).

По состоянию на 31 декабря 2015 года стоимость неснижаемого запаса зерна составила 16.783.105 тысяч тенге (на 31 декабря 2014 года: 14.200.727 тысяч тенге).

10. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

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

	31 декабря	31 декабря
В тысячах тенге	2015 года	2014 года
Займы, предоставленные фермерам	5.343.656	5.990.300
Займы, предоставленные связанным сторонам	999.262	569.007
Заём, предоставленный ТОО «Проектстроймонтаж»	_ / _	108.319
	6.342.918	6.667.626
Минус: резерв по сомнительным займам	(5.343.656)	(5.345.801)
	999.262	1.321.825
За вычетом займов, подлежащих погашению в течение года	(94.819)	(697.373)
Долгосрочная часть займов	904.443	624.452

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

Движение резерва по сомнительным займам, представлено следующим образом:

	31 декабря	31 декабря
В тысячах тенге	2015 года	2014 года
Резерв на 1 января	(5.345.801)	(5.113.964)
Сторнировано/(начислено) за год (Примечание 30)	2.145	(231.837)
Резерв на 31 декабря	(5.343.656)	(5.345.801)

11. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 декабря	31 декабря
В тысячах тенге	2015 года	2014 года
Торговая дебиторская задолженность	57.871.485	44.603.212
Прочая дебиторская задолженность	1.900.103	-
	59.771.588	44.603.212
Минус: резерв по сомнительной задолженности	(7.905.732)	(8.614.625)
	51.865.856	35.988.587
За вычетом задолженности, подлежащей погашению в течение года	(37.572.795)	(35.962.415)
Долгосрочная часть дебиторской задолженности	14.293.061	26.172

Прочая дебиторская задолженность на сумму 1.900.103 тысячи тенге представляет собой дебиторскую задолженность, возникшую в результате реализации АО «Казакстан мактасы» (Примечание 5).



11. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)

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

Движение резерва по сомнительной задолженности представлено следующим образом:

31 декабря	
2015 года	31 декабря 2014 года
(8.614.625)	(3.504.341)
387.433	(5.110.284)
20.009	-
301.451	
(7.905.732)	(8.614.625)
	2015 года (8.614.625) 387.433 20.009 301.451

Анализ торговой дебиторской задолженности на 31 декабря представлен следующим образом:

		Не просро-ченная		Просроче	енная, но не с	бесцененная	
		и не обесце-	Менее	От 30 до	От 90 до	От 120 до 360	·
В тысячах тенге	Итого	ненная	30 дней	90 дней	120 дней	дней	Более 360 дней
2015 год	51.865.856	51.409.524	8.297	245	123	3.054	444.613
2014 год	35.988.587	34.292.610	109	1.838	105	27.744	1.666.181

12. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

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

	31 декабря	
В тысячах тенге	2015 года	31 декабря 2014 года
Запасы зерна по себестоимости	29.524.368	37.765.032
Запасы хлопка по себестоимости	-	597.248
Запасы томатной пасты по себестоимости	-	169.661
Прочие товарно-материальные запасы по себестоимости	313.490	1.297.149
	29.837.858	39.829.090

13. НАЛОГ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ И ПРОЧИЕ НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов налоги к возмещению представлены следующим образом:

	31 декабря	
В тысячах тенге	2015 года	31 декабря 2014 года
		_
Налог на добавленную стоимость	988.448	2.243.572
Прочие налоги к возмещению	11.746	25.803
	1.000.194	2.269.375

14. ТОВАРНЫЙ КРЕДИТ

Компания предоставляет заёмщикам займы в натуральной форме (зерном) со сроком погашения не более 12 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 2015 года задолженность по товарному кредиту, обеспеченному гарантиями казахстанских банков, составила 403.503 тысячи тенге (на 31 декабря 2014 года: 705.187 тысяч тенге). Вознаграждение по товарным кредитам за 2015 год, начисленное из расчёта 5 тысяч тенге за тонну зерна, составило 130.845 тысяч тенге (в 2014 году: 156.096 тысяч тенге) (Примечание 28).

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

15. ВЕСЕННЕ-ЛЕТНЕЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ ПОСЕВОВ

В тысячах тенге	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Весенне-летнее финансирование	3.729.425	3.067.341
Минус: дисконт (Примечание 28)	(204.566)	(170.697)
Минус: резерв по сомнительной задолженности (Примечание 30)	(805.037)	_ /
	2.719.822	2.896.644

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

Весенне-летнее финансирование посевов представлено средствами, направленными на форвардный закуп зерна, по которым клиенты Компании обычно возмещают полученные средства в натуральной форме. Справедливая стоимость весенне-летнего финансирования посевов на 31 декабря 2015 года была рассчитана на основе ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по рыночной ставке 7,5% на дату признания данного финансового инструмента. При первоначальном признании весенне-летнее финансирование посевов как финансовый актив Группой был признан дисконт на сумму 204.566 тысяч тенге в составе финансовых затрат (Примечание 28).

В течение 2015 года Группа создала резерв по сомнительной задолженности по весенне-летнему финансированию с просрочкой платежа более 12 месяцев на сумму 805.037 тысяч тенге (в 2014 году; ноль) (Примечание 30).

По состоянию на 31 декабря 2015 года приведённая стоимость весенне-летнего финансирования посевов составила 2.719.822 тысяч тенге (в 2014 году: 2.896.644 тысячи тенге). Комиссия за финансирование составляла 5% годовых от суммы предоставленных средств.

16. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов авансы выданные представлены следующим образом:

	31 декабря	
В тысячах тенге	2015 года	31 декабря 2014 года
Поставка зерна	2.197.848	2.197.848
Прочее	40.017	259.269
Минус: резерв по сомнительной задолженности	(1.907.497)	(2.054.211)
	330.368	402.906

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

Движение резерва по сомнительной задолженности за авансы выданные:

	За год, закончившийся 31 декабря		
В тысячах тенге	2015 года	2014 года	
Резерв на 1 января	(2.054.211)	(39.439)	
Начислено за период (Примечание 30)	-	(2.014.772)	
Перевод в активы для продажи	146.714	-	
Резерв на 31 декабря	(1.907.497)	(2.054.211)	

В 2014 году Группа создала резерв по авансам выданным на сумму 2.014.772 тысяч тенге, в том числе на 1.858.649 тысяч тенге по авансам выданным группе компаний Богви. Группа продолжает судебно-претензионную работу по возмещению авансов выданных.

17. КРАТКОСРОЧНЫЕ БАНКОВ СКИЕ ВКЛАДЫ

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов краткосрочные банковские вклады представлены следующим образом:

	31 декабря		
В тысячах тенге	2015 года	31 декабря 2014 года	
Депозиты в тенге	375.973	709.435	
Депозиты в долларах США	-	21.810.544	
Депозиты в Евро	-	11.083	
	375.973	22.531.062	

18. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

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

	31 декабря	
В тысячах тенге	2015 года	31 декабря 2014 года
Денежные средства на текущих счетах в долларах США	8.343.465	7.970.500
Денежные средства на текущих счетах в банках в тенге	3.879.287	18.597.146
Денежные средства на текущих счетах в банках в других валютах	877.958	3.012
Наличность в кассе в тенге	1.022	1.243
	13.101.732	26.571.901

19. КАПИТАЛ

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

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

Дивиденды

На общем собрании Акционера, состоявшемся 17 июня 2015 года, Компания объявила дивиденды за 2014 год в размере 1.573.775 тысяч тенге по простым акциям или 30,78 тенге за акцию, которые были полностью оплачены в 2015 году. В 2014 году дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

Резерв от пересчёта иностранной валюты

Резерв используется для отражения курсовых разниц, возникающих при пересчёте валюты отчётностей зарубежных подразделении в тенге.



19. КАПИТАЛ (продолжение)

Балансовая стоимость одной акции

В соответствии с требованиями Казахстанской Фондовой Биржи Группа обязана раскрывать балансовую стоимость одной акции. По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов балансовая стоимость одной акции Группы была следующая:

Показатели	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Активы – всего	138.264.595	161.826,228
Нематериальные активы	(72.859)	(41.300)
Обязательства – всего	(71.492.964)	(95.706.836)
Чистые активы	66.698.772	66.078.092
Количество акций, шт.	51.120.065	51.120.065
Балансовая стоимость одной простой акции, тенге	1.304,75	1.292,61

20. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов долговые ценные бумаги, выпущенные на Казахстанской Фондовой Бирже представлены следующим образом:

		Номинальная		
		процентная	31 декабря	
В тысячах тенге	Дата погашения	ставка	2015 года	31 декабря 2014 года
Облигации выпущенные – 5 эмиссия	Декабрь			
	2018 года	7,5%	33.289.325	23.289.325
Облигации выпущенные – 4 эмиссия	Октябрь			
	2015 года	9%	<u> </u>	22.000.000
Начисленные проценты по выпущенным долговым				
ценным бумагам			124.835	433.835
Дисконт по выпущенным долговым обязательствам			(325.792)	(391.893)
			33.088.368	45.331.267
За вычетом текущей части долговых ценных бумаг			(124.835)	(22.433.835)
Долгосрочная часть долговых ценных бумаг			32.963.533	22.897.432

В течение 2015 года Группа погасила выпущенные облигации на сумму 22.000.000 тысяч тенге и дополнительно выпустила облигации в количестве 10.000 тысяч штук по цене 1.000 тенге за штуку с процентной ставкой 7,5% на сумму 9.983.533 тысяч тенге со сроком погашения до декабря 2018 года. Сумма дисконта составила 16.467 тысяч тенге.

Общая сумма начисленных и уплаченных процентов по долговым ценным бумагам в 2015 году, составила 3.900.941 тысяча тенге и 4.101.699 тысяч тенге, соответственно (в 2014 году: 3.833.766 тысяч тенге и 3.713.526 тысяч тенге, соответственно) (Примечание 28).

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, амортизация премии по выпущенным облигациям составила 36.503 тысяч тенге (в 2014 году: 43.226 тысяч тенге) (Примечание 28); капитализированные накладные расходы по сделке составили 10.829 тысяч тенге.

21. ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов займы представлены следующим образом:

			Номинальная		
		Срок	ставка вознаграж-	31 декабря	
В тысячах тенге	Валюта	погашения	дения	2015 года	31 декабря 2014 года
АО «НУХ «КазАгро»	Тенге	Июнь 2016 года	0,5%	8.260.795	-
Министерство сельского хозяйства	Тенге	Декабрь 2016 года	0,0%	7.078.500	-
АО «Исламский банк					
«Al Hilal»	Доллары США	Июнь 2016 года	Libor + 4,5%	10.204.327	-
Ситибанк Казахстан	Доллары США	Июль 2016 года	Libor + 4,75%	6.789.400	-
Банк Позитив	Доллары США	Июль 2016 года	6,5%	1.111.323	_
Ситибанк, Н.А. Насса, Багамский					
филиал	Доллары США	Июль 2015 года	Libor + 2%	-	18.235.000
Ситибанк, Н.А. Насса, Багамский					
филиал	Доллары США	Март 2015 года	Libor + 2,25%	-	9.117.500
АО ДБ Сбербанк	Тенге	Март 2015 года	6,6%	-	8.037.555
Министерство сельского хозяйства	Тенге	Декабрь 2015 года	0,0%	_	6.606.599
АО Ситибанк Казахстан	Доллары США	Январь 2015 года	Libor + 3%	-	5.014.625
Итого				33.444.345	47.011.279

Займы от АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро»

В течение 2015 года, Группа получила займы от Акционера на сумму 26.215.215 тысяч тенге (в 2014 году: 13.487.546 тысяч тенге). Займы были предоставлены для финансирования посевной и уборочной кампаний и для закупа зерна. Справедливая стоимость займа на дату первоначального признания была рассчитана на основе ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по ставке 6,48% (в 2014 году: 7,06%). При первоначальном признании займов от Акционера, Группой был признан дисконт на сумму 1.001.112 тысяч тенге в капитале как операции с Акционером (в 2014 году: 460.870 тысяч тенге). В последующем Группа признала амортизацию дисконт по данному займу на 739.028 тысяч тенге в составе финансовых затрат (в 2014 году: 460.870 тысяч тенге) (Примечание 28). Займы от Акционера на сумму 17.697.099 тысяч тенге были погашены Группой в течение 2015 года (в 2014 году: 55.237.546 тысяч тенге).

Общая сумма начисленных и уплаченных процентов по займам, полученным от Акционера, составила 70.194 тысяч тенге и 55.616 тысяч тенге, соответственно, при этом налог у источника выплат составил 9.815 тысяч тенге.

Займы от Министерства сельского хозяйства

Займы, полученные от Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан в 2015 году, являются беспроцентными и предназначены для ежегодного обновления неснижаемого запаса зерна. В течение 2015 года Компания получила два транша на общую сумму 7.078.500 тысяч тенге. Обязательства по данным займам были признаны по номинальной стоимости, так как данные средства были получены Группой по поручению и в интересах Министерства сельского хозяйства.

Займы, полученные Группой от Министерства сельского хозяйства в 2014 году были признаны по справедливой стоимости на дату получения и учитывались впоследствии по амортизированной стоимости. На 31 декабря 2014 года, сумма займа включает неамортизированный дисконт в размере 471.065 тысяч тенге. В течение 2015 года Группа полностью самортизировала дисконт и погасила обязательства по данному займу на сумму 7.077.664 тысяч тенге (Примечание 28).

Займы от коммерческих банков

В течение 2015 года Группа получила займы от коммерческих банков на сумму 19.526.500 тысяч тенге (в 2014 году: 77.597.983 тысяч тенге). Также в течение 2015 года Группа произвела уплаты по займам, полученным от коммерческих банков в размере 55.445.355 тысяч тенге (в 2014 году: 66.147.636 тысяч тенге).

Общая сумма начисленных и уплаченных процентов по займам, полученным от коммерческих банков, составила 1.170.842 тысяч тенге и 1.122.971 тысяч тенге, соответственно (в 2014 году: 3.678.194 тысяч тенге и 2.734.951 тысяч тенге, соответственно), при этом убыток от курсовой разницы по валютным займам составил 13.571.354 тысяч тенге.

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

22. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов авансы полученные были представлены следующим образом:

В тысячах тенге	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Авансы, полученные за экспортную реализацию	3.211.135	298.146
Авансы, полученные за реализацию по меморандуму	1.608	909.450
Прочие авансы полученные	86.095	192.576
	3.298.838	1.400.172

23. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов кредиторская задолженность была представлена следующим образом:

В тысячах тенге	ячах тенге 31 декабря 2015 года		1
Кредиторская задолженность за услуги хранения, приемки	387.457	221.704	4
Кредиторская задолженность за поставку зерна	/-	248.940	0
Прочая кредиторская задолженность	596.844	529.022	2
	984.301	999.666	6

Кредиторская задолженность на 31 декабря 2015 и 2014 годов выражена в тенге.

24. ДОХОДЫ ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОДУКЦИИ И ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

Доходы от реализации продукции и оказанных услуг за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря		
В тысячах тенге	2015 года	2014 года	
Доход от реализации зерна	40.723.525	51.189.822	
Доход от оказанных услуг	1.677.020	1.753.958	
Доход от реализации хлопка	1.009.907	2.103.032	
Доход от реализации овощной продукции	186.129	38.857	
Доход от реализации томатной пасты	26.133	24.584	
Прочее	62	40.633	
	43.622.776	55.150.886	

25. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ И ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг за периоды, закончившиеся 31 декабря, представлена следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря		
В тысячах тенге	2015 года	2014 года	
Себестоимость реализованного зерна	28.189.259	29.266.828	
Себестоимость оказанных услуг	1.275.153	1.774.822	
Себестоимость реализованного хлопка	907.959	1.628.503	
Себестоимость реализованной томатной пасты	96.504	64.074	
Себестоимость реализованной овощной продукции	69.087	16.394	
Прочее	-	42.804	
Государственные субсидии	(9.613)	(64.936)	
	30.528.349	32.728.489	

26. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 3	За год, закончившийся 31 декабря		
В тысячах тенге	2015 года	2014 года		
Зарплата и соответствующие налоги	980.165	1.184.906		
Налоги за исключением подоходного налога	146.692	64.262		
Износ и амортизация	138.328	113.629		
Услуги посредников	78.170	60.155		
Аренда	53.063	57.351		
Аудиторские и консультационные услуги	47.051	69.155		
Материалы	44.464	48.106		
Расходы по коммунальным услугам	27.554	30.022		
Расходы на страхование	34.284	34.116		
Командировочные расходы	23.026	34.400		
Ремонт и обслуживание	21.370	53.347		
Расходы на охрану	20.237	14.874		
Расходы на связь	20.099	27.659		
Благотворительная и спонсорская помощь	17.917	23.962		
Прочее	78.490	125.731		
	1.730.910	1.941.675		

27. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

Расходы по реализации за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

За год, закончившийс		1 декабря
В тысячах тенге	2015 года	2014 года
Расходы по хранению зерна	3.126.471	2.724.438
Транспортно-экспедиторские услуги	1.486.570	5.046.563
Зарплата и соответствующие налоги	430.541	446.701
Материалы	152.718	211.282
Расходы по сертификации и анализу зерна	85.935	140.937
Износ и амортизация	5.554	12.516
Прочие	120.127	161.572
Государственные субсидии	(1.230.081)	(632.218)
	4.177.835	8.111.791

В течение 2015 года Группа получила государственные субсидии в счёт возмещения расходов по хранению неснижаемого государственного запаса зерна на сумму 1.230.081 тысячу тенге (в 2014 году: 632.218 тысяч тенге).

28. ФИНАНСОВЫЙ ДОХОД / ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ

Доходы от финансирования за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря		
В тысячах тенге	2015 года	2014 года	
Начисленные проценты по банковским депозитам и текущим счетам	2.950.497	3.058.429	
Доходы по амортизации дисконта дебиторской задолженности	345.236	573.393	
Доходы по вознаграждениям по товарным кредитам	130.845	156.096	
Амортизация дисконта выданных займов	36.683	30.672	
Доходы, связанные с амортизацией премий по облигациям, выпущенным в			
обращение	36.503	43.226	
Начисленные проценты по займам выданным	29.915	170.699	
Дисконт по займам, полученным от Министерства сельского хозяйства	_	671.420	
Прочее	86.503	63.820	
	3.616.182	4.767.755	



28. ФИНАНСОВЫЙ ДОХОД / ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ (продолжение)

Затраты по финансированию за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря		
В тысячах тенге	2015 года	2014 года 3.833.766	
Процентный расход по выпущенным долговым ценным бумагам	3.900.941		
Процентный расход по полученным займам	1.121.469	2.719.754	
Амортизация дисконта по займам, полученным от Акционера	739.028	460.870	
Амортизация дисконта по займам, полученным от Министерства сельского хозяйства	471.065	534.504	
Дисконт по весенне-летнему финансированию посевов (Примечание 15)	204.566	170.697	
Дисконт по дебиторской задолженности	48.916	-	
Прочее	354.572	86.348	
	6.840.557	7.805.939	

29. УБЫТОК ОТ КУРСОВОЙ РАЗНИЦЫ

20 августа 2015 года Национальный Банк и Правительство Республики Казахстан приняли решение о реализации новой кредитно-денежной политики, основанной на режиме инфляционного таргетирования, с отменой валютного коридора и переходом к свободно плавающему обменному курсу тенге. В результате данных изменении курс тенге существенно девальвировал с 188,38 тенге за 1 доллар США 20 августа 2015 года до 339,47 тенге за доллар США на отчётную дату.

30. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ / ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

Прочие доходы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря		
В тысячах тенге	2015 года	2014 года	
Штрафы и пени по контрактам на поставку	2.450.328	1.719.031	
Доходы по компенсации	702.701	_	
Доходы по комиссиям от СПК	520.717	337.470	
Доходы от аренды	68.307	70.086	
Доходы от возмещения расходов оказанных услуг	15.795	18.861	
Возврат госпошлины	8.860	45.903	
Доход от продажи основных средств, нетто	4.865	1.109	
Прочие доходы	174.075	258.499	
	3.945.648	2.450.959	

В течение 2015 года, в качестве возмещения за недостачу зерна на сумму 627.373 тысячи тенге, вверенного на хранение ТОО «Аксайский элеватор», Группа получила элеватор и прочие долгосрочные активы на общую стоимость 1.330.074 тысячи тенге (Примечание 7).

Прочие расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря		
В тысячах тенге	2015 года	2014 года	
Обесценение основных средств (Примечание 7)	1.031.182	_	
Резерв по весенне-летнему финансированию (Примечание 15)	805.037		
Потери урожая и расходы, не идущие на вычет	193.445	98.655	
Возмещаемые расходы по оказанию услуг	5.695	17.509	
Расходы от выбытия активов	649	95.079	
Резерв по авансам выданным (Примечание 16)	-	2.014.772	
Корректировка НДС	-	147.851	
(Сторнирование)/начисление резервов по займам выданным (Примечание 10)	(2.145)	231.837	
(Сторнирование)/начисление резервов по дебиторской задолженности			
(Примечание 11)	(387.433)	5.110.284	
Прочие расходы	176.247	129.219	
	1.822.677	7.845.206	



31. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХО ДНЫЙ НАЛОГ

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

	За год, закончившийся 31 декабря		
В тысячах тенге	2015 года	2014 года	
Корректировка подоходного налога за прошлые периоды	-	(43.457)	
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	1.005.215	1.830.991	
Расходы по отсроченному подоходному налогу	118.148	139.679	
Расходы по подоходному налогу	1.123.363	1.927.213	

Сверка расходов по корпоративному подоходному налогу в отношении прибыли до налогообложения, рассчитанных с использованием официальной ставки в размере 20%, с расходами по текущему подоходному налогу за 2015 и 2014 годы представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря		
В тысячах тенге	2015 года	2014 года	
Прибыль до налогообложения	1.562.165	3.822.553	
Подоходный налог, рассчитанный по официальной ставке налога 20%	312.433	764.511	
Корректировка подоходного налога за прошлые периоды	-	(43.457)	
Расходы, не относимые на вычеты	810.930	1.206.159	
Итого расходы по налогу на прибыль	1.123.363	1.927.213	

На 31 декабря 2015 года отложенные 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:

		Отчёт о			
	Представлено в	совокупном			Представлено в
	долгосрочных	доходе за			долгосрочных
	активах и обяза-	2015 год	<u>-</u>		активах и
	тельствах на	Возникновение и	Изменение от	Перевод в активы,	обязательствах
	1 января		выбытия дочернего	предназначен-ные	на 31 декабря
В тысячах тенге	2015 года	временных разниц	предприятия	для продажи	2015 года
Отложенные налоговые активы					
Дебиторская задолженность	9.760	5.081	(8.137)	(5.273)	1.431
Кредиторская задолженность	94.277	(65.265)	-	-	29.012
Налоговые убытки к переносу	133.611	91	(133.611)	(91)	-
Обязательства по неиспользованным отпускам	11,428	1.616	(1.677)	(1.064)	10.303
Прочее	53.886	9.606	i	(1.213)	62.279
Минус: отложенные налоговые активы за вычетом					
отложенных налоговых обязательств	(144.618)	(8.049)	91.764	7.641	(53.262)
Отложенные налоговые активы	158.344	(56.920)	(51.661)	-	49.763
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства	278.325	72.470	(93.469)	(104.187)	153.139
Прочее	3.445	(3.193)	-	-	252
Минус: отложенные налоговые активы за вычетом					
отложенных налоговых обязательств	(144.618)	(8.049)	91.764	7.641	(53.262)
Отложенные налоговые обязательства	137.152	61.228	3 (1.705)	(96.546)	100.129
Чистые отложенные налоговые активы/					
(обязательства)	21.192	(118.148)	(49.956)	96.546	(50.366)
В том числе:					
Чистые отложенные налоговые активы	158.344	(56.920)	(51.661)	-	49.763
Чистые отложенные налоговые обязательства	(137.152)	(61.228)	1.705	96.546	(100.129)



31. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХО ДНЫЙ НАЛОГ (продолжение)

		Отчёт о совокупном	
	Представлено в	доходе за	Представлено в
	долгосрочных активах и	2014 год	_долгосрочных активах и
	обязательствах на 1	Возникновение и	обязательствах
	января	восстановление	на 31 декабря
В тысячах тенге	2014 года	временных разниц	2014 года
Отложенные налоговые активы			
Дебиторская задолженность	94.292	(84.532)	9.760
Кредиторская задолженность	138.483	(44.206)	94.277
Налоговые убытки к переносу	156.326	(22.715)	133.611
Обязательства по неиспользованным отпускам	7.570	3.858	11.428
Прочее	124.039	(70.153)	53.886
Минус: отложенные налоговые активы за вычетом отложенных налоговых			
обязательств	(188.290)	43.672	(144.618)
Отложенные налоговые активы	332.420	(174.076)	158.344
Отложенные налоговые обязательства			
Основные средства	287.320	(8.995)	278.325
Прочее	72.519	(69.074)	3.445
Минус: отложенные налоговые активы за вычетом отложенных налоговых		7 / 1	
обязательств	(188.290)	43.672	(144.618)
Отложенные налоговые обязательства	171,549	(34.397)	137.152
Чистые отложенные налоговые активы	160.871	(139.679)	21.192
В том числе:			
Чистые отложенные налоговые активы	332.420	(174.076)	158.344
Чистые отложенные налоговые обязательства	(171.549)	34.397	(137.152)

Отложенный налоговый актив признаётся только в той степени, в какой существует значительная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой может быть использован этот актив. Отложенные налоговые активы уменьшаются в той степени, в какой отсутствует вероятность реализации соответствующей налоговой экономии.

Ниже представлены изменения в чистых отложенных налоговых активах и обязательствах за годы по 31 декабря:

	За год	д, закончившийся	31 декабря
В тысячах тенге		2015 года	2014 года
На 1 января		21.192	160.871
Возникновение и восстановление временных разниц		(118.148)	(139.679)
Изменение от выбытия дочернего предприятия		(49.956)	-
Перевод в активы, предназначенные для продажи		96.546	_
На 31 декабря		(50.366)	21.192

32. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

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

32. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

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

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

	Дебиторская задо	лженность перед		
	Груп	пой	Дебиторская задолжен	ность Группы
	31 декабря 2015	31 декабря 2014		31 декабря
В тысячах тенге	года	года	31 декабря 2015 года	2014 года
АО «Казагрофинанс»	490	490	18.475	_
АО «КазАгроГарант»	_	_	_	109
ООО «АмирабадГрэйн Терминал Киш»	180.668	73.158	1.217.617	
	181.158	73.648	1.236.092	109

Продажи и приобретения с материнской компанией и организациями под общим контролем за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, представлены следующим образом:

	Продаж	Продажи		ения
В тысячах тенге	3а 2015 год	3а 2014 год	3а 2015 год	3а 2014 год
АО «Казагрофинанс»	5.251	9.155	-	1.089
AO «КазАгроГарант»	-	_	16.149	16.200
AO «Казагромаркетинг»	892	892	-	328
АО «Аграрная Кредитная Корпорация»	_	5.133	-	_
ООО «Бакинский Зерновой Терминал»	_	553.075	-	_
ООО «АмирабадГрэйн Терминал Киш»	442.938	73.692	-	-
	449.081	641.947	16.149	17.617

Обязательства по займам и финансовому лизингу перед материнской компанией и организациями под общим контролем за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, представлены следующим образом:

	Обязательства по займам					льства ому лизингу
	/		31 декабря 2015	31 декабря 2014		
В тысячах тенге	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	года	года		
КазАгро	8.260.795	-	_	-		
Министерство сельского хозяйства	7.078.500	6.606.599	-	_		
АО «КазАгроФинанс»	-	-	216.114	276.044		
	15.339.295	6.606.599	216.114	276.044		

Обязательства по займам, предоставленным связанной стороне за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, представлены следующим образом:

	Займы, предостав связанной стој	
В тысячах тенге	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
ООО «Бакинский Зерновой Терминал»	999.262	569.007
	999.262	569.007



32. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

Условия операций со связанными сторонами (продолжение)

Финансовые доходы и расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, представлены следующим образом:

	Финансовые доходы		Финансовь	іе расходы
	31 декабря 2015	31 декабря 2014		
В тысячах тенге	года	года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
КазАгро	-	-	809.222	1.575.379
Министерство сельского хозяйства Республики Казахстан	_	671.420	471.065	534.504
ООО «Бакинский Зерновой Терминал»	38.776	30.671	105.215	-
АО «КазАгроФинанс»	_	-	28.593	3.938
	38.776	702.091	1.414.095	2.113.821

Вознаграждение ключевого управленческого персонала Группы

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

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, составляет 70.234 тысяч тенге и 58.447 тысяч тенге, соответственно и включает зарплату. Решение по выплате вознаграждения ключевому управленческому персоналу Компании принимается Советом Директоров КазАгро.

33. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЦЕЛИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

В состав основных финансовых инструментов Группы входят займы полученные, долговые ценные бумаги, денежные средства и краткосрочные депозиты, а также займы выданные, 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.

В таблице ниже показана чувствительность прибыли Группы до налогообложения (за счёт влияния на займы с плавающей ставкой включая эффект процентного свопа) к изменению процентных ставок, возможность которых можно обоснованно предположить, при неизменных прочих переменных. Указанные факторы не влияют на капитал Группы.

	2015	2015 год		год
	Увеличение/	Влияние на	Увеличение/	Влияние на
	(уменьшение)	прибыль до налого-	(уменьшение)	прибыль до
В тысячах тенге	базисного пункта	обложения	базисного пункта	налого-обложения
LIBOR	+50	(84.969)	+2	(7.053)
	-12	20.392	-2	7.053

^{* 1} базисный пункт = 0,01%.



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 обменных курсов: доллар США/тенге.

В таблице ниже показана чувствительность 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.

	2015 год		20:	14 год
	Увеличение/		Увеличение/	<u> </u>
	(уменьшение)	Влияние на прибыль до	(уменьшение)	Влияние на прибыль до
В тысячах тенге	обменного курса	налого-обложения	обменного курса	налого-обложения
Доллары США	+60,00%	(6.330.777)	+17,37%	6 (222.481)
	-20,00%	2.110.259	-17,37%	222.481
Евро	+60,00%	625.755	+18,36%	28.868
	-20,00%	(208.585)	-18,36%	(28.868)

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

Группа заключает сделки только с признанными кредитоспособными сторонами. 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. Руководство оценивает риск безнадёжной задолженности Группы как несущественный. Максимальный размер риска равен балансовой стоимости, раскрытой в *Примечаниях* 10, 11 и 16.

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 в финансовых институтах, риск дефолта по которым оценивается как минимальный на дату размещения.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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



Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Иерархия источников исходных данных использованных при определении справедливой стоимости финансовых инструментов за 2015 год представлены ниже:

	Оценка справедливой стоимости с использованием			
-	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	Итого
	(0,00000-2)	(5 5 5 5	(oposans s)	
Финансовые активы				
Денежные средства и их				
эквиваленты	13.101.732	-	_	13.101.732
Краткосрочные банковские				
вклады	375.973	-	-	375.973
Займы выданные	_	-	999.262	999.262
Дебиторская задолженность	51.865.856	-		51.865.856
Весенне-летнее				
финансирование посевов	_	-	1.914.785	1.914.785
Финансовые обязательства				
Займы	18.105.050	-	15.601.379	33.706.429
Выпущенные долговые ценные				N \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \
бумаги	33.088.368	-	/ / /	33.088.368
Кредиторская задолженность	984.301	- /	/ /- /	984.301

Иерархия источников исходных данных использованных при определении справедливой стоимости финансовых инструментов за 2014 год представлены ниже:

_	Оценка справед/	пивой стоимости с і	использованием	
_		Значительные		
		наблюдаемые	Значительные	
	Котировки на активных	исходные	ненаблюдаемые исходные	
	рынках	данные	данные	
	(Уровень 1)	(Уровень 2)	(Уровень 3)	Итого
_				
Финансовые активы				
Денежные средства и их				
эквиваленты	26.571.901	-	- \	26.571.901
Краткосрочные банковские				
вклады	22.531.062	-	_ \	22.531.062
Займы выданные	_	_	1.321.825	1.321.825
Дебиторская задолженность	35.988.587	_	_	35.988.587
Весенне-летнее				
финансирование посевов	-	-	2.896.644	2.896.644
Финансовые обязательства				
Займы	40.404.680	-	7.077.664	47.482.344
Выпущенные долговые ценные				
бумаги	45.331.267	_	-	45.331.267
Кредиторская задолженность	999.666		_	999.666

В течение 2015 и 2014 годов Группа не осуществляла переводов между уровнями иерархической модели справедливой стоимости для финансовых инструментов отражённых по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые инструменты с фиксированной и плавающей ставкой

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

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

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

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости

Справедливая стоимость котируемых облигаций основывается на котировках по состоянию на отчётную дату. Справедливая стоимость некотируемых инструментов, кредитов клиентам, депозитов клиентов, средств в кредитных организациях, средств кредитных организаций, прочих финансовых активов и обязательств, обязательств по финансовой аренде оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, суще ствующих 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 2015 и 2014 годов, исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями:

В тысячах тенге	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
На 31 декабря 2015 года				
Долговые ценные бумаги	_	124.835	40.779.423	40.904.258
Займы	_	34.245.287	-	34.245.287
Кредиторская задолженность	932.761	51.540	_	984.301
	932.761	34.421.662	40.779.423	76.133.846
В тысячах тенге	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
На 31 декабря 2014 года				
Долговые ценные бумаги	-	25.396.699	28.529.423	53.926.122
Займы	22.636.442	25.743.978	-	48.380.420
Обязательства по финансовой аренде	-	194.049	97.606	291.655
Кредиторская задолженность	999.666	-	-	999.666
	23.636.108	51.334.726	28.627.029	103.597.863



Риск, связанный с движением денежных средств

Риск, связанный с движением денежных средств, представляет собой риск изменения стоимости будущих денежных потоков, связанных с монетарным финансовым инструментом.

Мониторинг потребности в денежных потоках осуществляется на регулярной основе, и руководство обеспечивает наличие достаточных средств, необходимых для выполнения любых обязательств по мере их возникновения. Руководство Группы считает, что никакие возможные колебания будущих денежных потоков, связанных с денежным финансовым инструментом, не окажут существенного влияния на деятельность Группы.

Управление капиталом

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

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

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

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

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

Коэффициент достаточности капитала установленный КФН

КФН требует от компаний, осуществляющих отдельные виды банковских операции, поддержания минимального уровня коэффициента достаточности капитала (к1) 6% от активов; минимальный коэффициент достаточности капитала (к1-2) 6% от взвешенных по риску активов и обязательств; а так же минимальный коэффициент достаточности общего капитала (к2) 12% от взвешенных по риску активов, обязательств и операционного риска. По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов, данные по взвешенным по риску активам, рассчитанным в соответствии с требованиями КФН. были получены из финансовой отчётности Группы, подготовленной в соответствии с казахстанскими стандартами бухгалтерского учёта. По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов коэффициент достаточности капитала Группы был следующим:

	31 декабря	31 декабря
	2015 года	2014 года
Капитал 1-го уровня	69.552.479	67.089.878
Инвестиции в дочерние организации и совместные предприятия (включая		
имеющиеся для продажи)	22.226.039	24.563.631
Совокупный нормативный капитал	91.778.518	91.653.509
Активы, взвешенные по степени кредитного риска	91.562.257	45.862.652
Операционный риск	15.250.051	12.655.176
Показатель достаточности капитала (k1)	49,6%	41,0%
Показатель достаточности капитала (k1-2)	89,7%	146,3%
Показатель достаточности капитала (k2)	52,2 %	76,1%

34. КОНСОЛИДАЦИЯ

Следующие дочерние организации были включены в данную консолидированную финансовую отчётность:

			Доля участия	
		Страна	31 декабря	31 декабря
Дочерние организации	Деятельность	регистрации	2015 года	2014 года
АО «Ак-Бидай Терминал»	Зерновой терминал	Казахстан	100,00%	100,00%
TOO «Астык Коймалары»	Хранение и обработка зерна	Казахстан	100,00%	100,00%
ТОО «Казастыктранс»	На стадии ликвидации	Казахстан	50,00%	50,00%
Классифицированные как предназначенны для продажи	е			
	Экспертиза бизнеса,			
ТОО «Экспертная аграрная компания»	предоставление гарантий	Казахстан	100,00%	100,00%
ТОО «Агрофирма Жана-Ак Дала»	Хранение и реализация томатов	Казахстан	100,00%	100,00%
TOO «Агрофирма НурАгро»	Хранение и реализация			
	картофеля и лука	Казахстан	100,00%	100,00%
ТОО «Агрофирма Астана Агро»	Производство агропродуктов	Казахстан	100,00%	100,00%
Реализованные в 2015 году				
ТОО «Агрофирма Жана-Жер»	Производство агропродуктов	Казахстан	-	94,18%
	Обработка и хранение сырьевого			100 000/
АО «Хлопковая Контрактная Корпорация»	хлопка	Казахстан	-	100,00%
AO «Казакстан мактасы»	Закупка и реализация хлопка и			100 000/
	текстильного сырья	Казахстан	-	100,00%

35. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Налогообложение

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

Контроль за соблюдением законодательства о трансфертном ценообразовании

Контроль по трансфертному ценообразованию в Казахстане имеет очень широкий спектр и применяется ко многим операциям, которые напрямую или косвенно связаны с международными сделками, независимо от того, являются ли стороны сделок связанными или нет. Закон о трансфертном ценообразовании требует, чтобы все налоги, применимые к операциям, были рассчитаны на основании рыночных цен. Закон не является чётко 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 чётко выраженным. Из-за неопределённостей, связанных с законодательством о трансфертном ценообразовании, существует риск, что позиция налоговых органов могут отличаться от позиции Группы.



35. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Контроль за соблюдением законодательства о трансфертном ценообразовании (продолжение)

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

36. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ

ТОО «КазАстыкТранс» было ликвидировано 2 февраля 2016 года в соответствии с Приказом Министерства Юстиций Республики Казахстан № 381 от 2 февраля 2016 года (*Примечание 34*).

8 января и 5 марта 2016 года Группа произвела погашение полученных займов от АО «Банк Позитив Казахстан» на сумму 3.274 тысячи долларов США (эквивалент 1.129.460 тысяч тенге) и АО Исламский банк «Al Hilal» на сумму 30.000 тысяч долларов США (эквивалент 10.356.600 тысяч тенге).

1 марта 2016 года Группа получила заём от Ситибанк, Н.А. Насса на сумму 30 миллионов долларов США (эквивалент 10.463.400 тысяч тенге). 14 марта 2016 года Группа получила заём от Акционера на сумму 7.000.000 тысяч тенге.

1 января 2016 года истёк срок действия договора доверительного управления государственными ресурсами зерна, заключённого между Министерством сельского хозяйства и Компанией (Примечание 9). В соответствии с условиями Договора, в случае прекращения Договора, все доверенное имущество (зерно) передается государству с оформлением соответствующих актов приемов-передач, в связи с чем 5 января 2016 года в уполномоченные органы были направлены акты приема-передачи по имуществу, находящегося в доверительном управлении.

Также 4 декабря 2015 год был подписан Закон «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты по вопросам государственных закупок», исключающий со 2 января 2016 года в Законе «О зерне» понятия «агент» и «государственные ресурсы зерна». Руководство Группы считает, что, несмотря на изменения юридической формы, таких как упразднение понятий и истечение срока договора доверительного управления, фактически Группа все ещё подвержена рискам связанным с владением неснижаемого запаса зерна.

ОСНОВНЫЕ ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ НА 2016 ГОД

Продкорпорация планирует в 2016 году продолжить реализацию мероприятий в рамках долгосрочного стратегического курса развития компании до 2020 года.

Основными приоритетами Корпорации в 2016 году будут:

- Участие в стабилизации внутреннего рынка зерна и обеспечении продовольственной безопасности Компания будет осуществлять торгово-закупочные операции с зерном для обеспечения текущей деятельности. При необходимости Продкорпорация по поручению государства направит свои ресурсы для стабилизации и регулирования внутреннего рынка.
- Поддержка отечественных зернопроизводителей Продкорпорация планирует использовать наработанную схему обеспечения сельхозпроизводителей доступным финансированием для проведения весеннеполевых и уборочных работ посредством форвардного закупа зерна. На эти цели в 2016 году будут направлены привлеченные и собственные средства Корпорации на общую сумму 19 млрд, тенге.
- Диверсификация закупочных операций и схем закупа В целях увеличения доходности от операционной деятельности Продкорпорация планирует в 2016 году выход на рынок масличных культур. Реализация данных планов будет осуществляться как в рамках вышеуказанной программы финансирования весеннеполевых работ посредством форвардного закупа, так и путем прямого закупа в период завершения созревания и уборки масличных культур. Кроме того, для повышения гибкости оперирования Корпорации на рынке зерна планируется также применять механизмы, позволяющие упростить процедуру закупа. В 2016 году будут пересмотрены условия обязательной поставки зернопроизводителями зерна на уполномоченный ХПП при закупе Корпорацией зерна: аграриям будет предложена альтернативная схема реализации зерна с токовых хозяйств.

Развитие экспорта казахстанского зерна

Закрепление на перспективных внешних рынках сбыта и рост объемов экспортных поставок останутся одними из главных целей Корпорации и в 2016 году. Продкорпорация планирует осуществить отгрузку не менее 250 тыс. тонн зерна в рамках действующих экспортных соглашений, а также продолжить освоение перспективных направлений сбыта, реализуя новые схемы долгосрочного торгового сотрудничества.

 Повышение доходности компании за счет снижения проблемной задолженности и вывода непрофильных активов

Продкорпорация продолжит активную работу по сокращению проблемных долгов в ссудном портфеле. В целях снижения рисков будут пересмотрены условия взаимодействия с участниками зернового рынка по разным программам и действующим схемам. Также компания планирует в 2016 году продолжить поэтапный вывод непрофильных дочерних предприятий группы ТОО «ЭкспАгро». До конца 2016 года предполагается реализация 2-х предприятий в конкурентную среду.

 Повышение прозрачности и развитие системы корпоративного управления

В целях повышения эффективности деятельности Корпорации будет усилена работа по сокращению несоответствий системы корпоративного управления Корпорации лучшим мировым стандартам в этой области, рекомендованным Единственным акционером. Компания будет стремиться к повышению прозрачности и результативности управленческих решений за счет эффективной работы совета директоров, а также комитетов совета директоров.



ГЛОССАРИЙ

РК - Республика Казахстан

ЮВА - Юго-Восточная Азия

Министерство - Министерство сельского хозяйства Республики Казахстан

МНЭ - Министерство национальной экономики Республики Казахстан

моос - Министерство охраны окружающей среды Республики Казахстан

Продкорпорация,

Корпорация

- Акционерное общество «Национальная компания «Продовольственная контрактная

корпорация»

IGC - Международный Совет по Зерну (International Grains Council)

АПК - Агропромышленный комплекс

СХТП - Производители сельскохозяйственной продукции

Зернопроизводители - Производители зерна

СПК - Социально-предпринимательские корпорации

хпп - Хлебоприемное предприятие

ДВАА - Двойной встречный анонимный аукцион

КПД - Ключевой показатель деятельности

- Банки второго уровня Республики Казахстан

КТ - Кредитные товарищества

МКО - Микрокредитные организации

ДАО - Дочерние акционерные общества

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «НК «Продкорпорация»
Республика Казахстан

010000, г. Астана, ул. Московская 29/3

Тел.: +7(7172) 591221 Факс: +7(7172) 317366 E-mail: mail@fcc.kz

Контактное лицо по работе с инвесторами: Директор Финансового департамента Садвакасов Чингиз Мухамедрахимович

Тел.: +7(7172) 591216

E-mail: Ch.Sadvakassov@fcc.kz

Контактное лицо по работе с акционерами:

Корпоративный секретарь Хамитов Рустам Талгатович Тел.: +7(7172) 591215

Тел.: +7(7172) 591215 E-mail: *R.Khamitov@fcc.kz*