



TOO «RG BRANDS KAZAKHSTAN»

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
и аудиторское заключение независимого аудитора

ТОО «RG BRANDS KAZAKHSTAN»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г.	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-4
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г.:	
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	5
Отчет о финансовом положении	6-7
Отчет об изменениях в капитале	8
Отчет о движении денежных средств	9-10
Примечания к финансовой отчетности	11-47

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г.**

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Товарищества с Ограниченной Ответственностью «RG Brands Kazakhstan» («Компания») по состоянию на 31 декабря 2019 г., а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании; и
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан и МСФО;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., была утверждена руководством 14 мая 2020 г.

От имени руководства Компании:



Ағыбайев А. Е.
Генеральный директор

Мальковская О. В.
Главный бухгалтер

14 мая 2020 г.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Единственному Участнику и Акционерам Товарищества с Ограниченной Ответственностью «RG Brands Kazakhstan»:

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ТОО «RG Brands Kazakhstan» («Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 г., отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2019 г., а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2019 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2019 г. в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.



Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»
Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью в
Республике Казахстан
№0000015, вид МФЮ - 2, выданная
Министерством финансов
Республики Казахстан
от 13 сентября 2006 г.



Ольга Белоногова
Партнер по проекту
Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство
№МФ-0000865
от 13 августа 2019 г.

14 мая 2020 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

ТОО «RG BRANDS KAZAKHSTAN»
**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г.
(тыс. тенге)**

	Примечание	2019 г.	2018 г.
Выручка	5	61,392,451	51,097,723
Себестоимость	6	(38,888,860)	(32,940,324)
Валовая прибыль		22,503,591	18,157,399
Расходы по реализации	7	(14,125,302)	(11,245,135)
Общие и административные расходы	8	(4,658,131)	(4,114,363)
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ		3,720,158	2,797,901
Расходы по финансированию	9	(2,609,287)	(1,812,260)
(Убыток)/доход от курсовой разницы		(918,883)	815,645
Инвестиционные доходы, нетто		743,200	558,572
Прочие (расходы)/доходы, нетто		(187,589)	949,657
Прибыль до налогообложения		747,599	3,309,515
Расходы по подоходному налогу	10	(199,624)	(697,533)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		547,975	2,611,982
Прочий совокупный доход за вычетом подоходного налога			
Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки:			
Доход от переоценки основных средств	11	-	1,978,530
Убыток от изменения справедливой стоимости инвестиций в долевые инструменты категории отражаемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-	(97,599)
Прочий совокупный доход за год за вычетом подоходного налога		-	1,880,931
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		547,975	4,492,913

От имени руководства Компании:



Агыбаев А. Е.
Генеральный директор

14 мая 2020 г.

Мальковская О. В.
Главный бухгалтер

14 мая 2020 г.

Примечания на стр. 11-47 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

ТОО «RG BRANDS KAZAKHSTAN»
**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 г.**
(тыс. тенге)

	Примечание	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	11	22,364,673	24,268,300
Прочие финансовые активы	15	1,823,501	1,820,824
Инвестиционная недвижимость		612,211	611,443
Авансы выданные	12	57,704	34,808
Нематериальные активы		67,924	63,189
Итого долгосрочные активы		<u>24,926,013</u>	<u>26,798,564</u>
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	13	7,511,205	7,190,446
Торговая дебиторская задолженность	14	1,919,212	1,846,231
Авансы выданные	12	1,595,207	940,976
Прочие финансовые активы	15	28,455,710	9,605,000
Прочие текущие активы	16	1,697,613	1,103,086
Активы в форме права пользования		40,877	-
Банковские депозиты		610,095	590,655
Денежные средства и их эквиваленты	17	2,222,355	5,977,224
		<u>44,052,274</u>	<u>27,253,618</u>
Активы, классифицируемые как удерживаемые для продажи		1,929	1,929
Итого текущие активы		<u>44,054,203</u>	<u>27,255,547</u>
ИТОГО АКТИВЫ		<u>68,980,216</u>	<u>54,054,111</u>
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	18	1,132,130	1,132,130
Резервы	19	1,034,995	1,875,660
Нераспределенная прибыль		15,128,736	13,740,096
Итого капитал		<u>17,295,861</u>	<u>16,747,886</u>
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Займы	20	13,855,075	8,114,318
Кредиторская задолженность	21	876,772	743,095
Обязательства по отложенному подоходному налогу	10	3,316,420	3,599,776
Займы от связанных сторон		590,405	-
Итого долгосрочные обязательства		<u>18,638,672</u>	<u>12,457,189</u>

TOO «RG BRANDS KAZAKHSTAN»

**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ,
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(тыс. тенге)

	Приме- чание	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Кредиторская задолженность	21	10,477,524	8,825,555
Займы	20	17,526,367	14,702,713
Обязательства по аренде		16,343	-
Налоги к уплате	22	813,115	665,719
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	23	4,212,334	655,049
Итого текущие обязательства		33,045,683	24,849,036
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		68,980,216	54,054,111

От имени руководства Компании:



Асирбаев А. Б.
Генеральный директор

14 мая 2020 г.

Мальковская О. В.
Главный бухгалтер

14 мая 2020 г.

Примечания на стр. 47-47 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

ТОО «RG BRANDS KAZAKHSTAN»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г.
(тыс. тенге)

	Уставный капитал	Резерв переоценки основных средств	Резерв переоценки инвестиций	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2018 г.	1,132,130	3,329,063	(2,531,599)	11,890,832	13,820,426
Прибыль за год	-	-	-	2,611,982	2,611,982
Прочий совокупный доход	-	1,978,530	(97,599)	-	1,880,931
Итого совокупный доход за год	-	1,978,530	(97,599)	2,611,982	4,492,913
Дивиденды объявленные (Примечание 18)	-	-	-	(1,565,453)	(1,565,453)
Перенос на нераспределенную прибыль	-	(802,735)	-	802,735	-
На 31 декабря 2018 г.	1,132,130	4,504,858	(2,629,198)	13,740,096	16,747,886
Прибыль и итого совокупный доход за год	-	-	-	547,975	547,975
Перенос на нераспределенную прибыль	-	(840,665)	-	840,665	-
На 31 декабря 2019 г.	1,132,130	3,664,193	(2,629,198)	15,128,736	17,295,861

От имени руководства Компании:





Мальковская О. В.
Главный бухгалтер

14 мая 2020 г.

Примечания на стр. 11-47 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

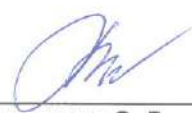
ТОО «RG BRANDS KAZAKHSTAN»
**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г.
(тыс. тенге)**

	Примечание	2019 г.	2018 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Прибыль до налогообложения		747,599	3,309,515
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	6, 7, 8	2,195,429	2,117,012
Расходы по финансированию	9	2,609,287	1,812,260
Убыток/(доход) от курсовой разницы, нетто		918,883	(815,645)
Убыток от выбытия основных средств		338,495	3,227
Возмещение расходов по реализации методом зачета		(297,183)	(142,824)
Инвестиционные доходы, нетто		(743,200)	(558,572)
Списание бракованных товаров и материалов	7, 8	160,539	244,476
Начисление резерва по налогам, кроме подоходного налога	8	100,000	-
Начисление резерва по труднореализуемым и устаревшим товарно-материальным запасам	8	13,324	-
Начисление резерва по отпускам и прочим оценочным расходам		28,108	28,681
Начисление резерва по сомнительной задолженности	7, 8	33,041	72,381
Прочий доход		(150,906)	(911,665)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		5,953,416	5,158,846
Изменение товарно-материальных запасов		(244,380)	(1,326,980)
Изменение торговой дебиторской задолженности		(74,524)	(431,787)
Изменение авансов выданных		(636,341)	(92,527)
Изменение прочих текущих активов		(379,483)	824,739
Изменение кредиторской задолженности		1,910,489	2,643,151
Изменение налогов к уплате		426,429	129,720
Изменение прочей кредиторской задолженности и начисленных обязательств		4,467,647	361,052
Денежные средства от операционной деятельности		11,423,253	7,266,214
Проценты уплаченные		(2,577,498)	(1,770,422)
Подоходный налог уплаченный		(762,014)	(482,490)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		8,083,741	5,013,302

TOO «RG BRANDS KAZAKHSTAN»
**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(тыс. тенге)

	Приме- чание	2019 г.	2018 г.
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(825,317)	(2,444,309)
Поступление от выбытия основных средств и нематериальных активов		86,871	62,769
Поступления от продажи прочих финансовых активов		189,760,550	32,610,333
Покупка прочих финансовых активов		(208,979,948)	(37,860,372)
Снятие с банковского депозита		593,009	6,178,000
Пополнение банковского депозита		(607,184)	(6,178,000)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(19,972,019)	(7,631,579)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Заемные средства полученные	20	32,219,896	24,765,707
Заемные средства полученные от связанных сторон	24	590,405	-
Погашение заемных средств	20	(24,612,296)	(19,585,999)
Погашение обязательств по аренде		(128,934)	-
Выплата дивидендов	18	-	(1,565,453)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		8,069,071	3,614,255
ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		(3,819,207)	995,978
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	17	5,977,224	4,957,715
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к денежным средствам		64,338	23,531
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	17	2,222,355	5,977,224

От имени руководства Компании:



Мальковская О. В.
Главный бухгалтер

14 мая 2020 г.

Примечания на стр. 44-47 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г.**

(в тыс. тенге, если не указано иное)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Основной деятельностью ТОО «RG Brands Kazakhstan» («Компания») является производство, реализация и распространение соков, безалкогольных напитков, молока, бутилированной питьевой воды, чипсов, а также расфасовка и продажа чая. Деятельность компании осуществляется на территории Республики Казахстан.

Компания осуществляет следующие виды деятельности:

- производство соков под торговыми марками «Gracio», «Да-Да», «Да-Да Дача» и «Нектар Солнечный»;
- производство прохладительных газированных напитков под торговыми марками «Pepsi», «Seven-Up», «Mirinda» и «Нектар Солнечный газированный»;
- расфасовка, реализация и распространение различных сортов чая из импортируемого сырья под торговой маркой «Пиала»;
- производство ультрапастеризованного молока под торговой маркой «Мое»;
- производство бутилированной воды под торговой маркой «A'SU»;
- производство сокодержащих напитков и холодного чая под торговыми марками «DaDaDay», «Пиала Ice Tea» и «Lipton Ice Tea»;
- производство энергетического напитка «Yeti»;
- продажа и распределение на территории Республики Казахстан и стран ближнего зарубежья продукции Компании.

Структура собственности Компании

ТОО «RG Brands Kazakhstan» зарегистрировано в соответствии с законодательством Республики Казахстан, свидетельство о государственной регистрации №76812-1910-ТОО от 4 апреля 2006 г.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 2018 г., единственным участником Компании является АО «RG Brands», которое является его высшим органом управления и выпускает финансовую отчетность для публичного использования. Конечными контролирующими сторонами Компании являются г-н К.К. Мажибаев и г-н Е.Ж. Кошкинбаев.

Юридический и фактический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Алматы, 050034, пр. Райымбека 212 Б.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. количество сотрудников Компании составляло 1,124 человек и 1,193 человек, соответственно.

Соглашения по розливу с Pepsi и Seven-Up International

Компания осуществляет свою деятельность по производству и дистрибуции газированных, безалкогольных напитков в соответствии с эксклюзивными соглашениями по розливу, заключенными между Компанией и Pepsico Inc. и Компанией и Seven-Up International. Согласно данным соглашениям, права на розлив, продажу и дистрибуцию продукции PepsiCo и Seven-Up в Казахстане были предоставлены Компании до 31 декабря 2018 г. с автоматической пролонгацией максимум до 7 лет, и в таком случае срок действия соглашений истекает 31 декабря 2025 года.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге, если не указано иное)

2. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ

Поправки МСФО и новые разъяснения, ставшие обязательными к применению в текущем году

В текущем году был принят ряд поправок и новых разъяснений, которые повлияли на суммы в отчетном периоде в финансовой отчетности:

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия предоплаты с отрицательной компенсацией»
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов «Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса», МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство», МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» и МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»»
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам: изменение, сокращение или полное погашение обязательств по программе»
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

Принятие вышеперечисленных стандартов и разъяснений не привело к изменениям в учетных политиках Компании.

Влияние первоначального применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

В текущем году Компания применила МСФО (IFRS) 16 (выпущенный КМСФО в январе 2016 года), который вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или позднее.

МСФО (IFRS) 16 вводит новые или измененные требования в отношении учета договоров аренды. МСФО (IFRS) 16 вносит значительные изменения в учете арендатора в отношении существовавших ранее разделений на операционную и финансовую аренду. На дату начала аренды арендатор должен признать актив в форме права пользования и обязательство по аренде, за исключением договоров краткосрочной аренды и договоров аренды активов с низкой стоимостью. В отличие от учета арендатора, требования к учету арендодателя в основном не изменились.

Применение МСФО (IFRS) 16 не оказало существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

Новые и пересмотренные МСФО - выпущенные, но еще не вступившие в силу

На дату утверждения данной финансовой отчетности Компания не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, которые были выпущены, но вступили в силу:

МСФО (IFRS) 17	Договоры страхования
МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (поправки)	«Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной организацией или в рамках совместного предприятия»
Поправки к МСФО (IFRS) 3	«Определение бизнеса»
Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8	«Определение существенности»
Поправки к МСФО (IAS) 1 (в рамках проекта по формированию Ежегодных улучшений МСФО циклов 2010—2012 гг.)	«Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных»
Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7	«Реформа базовой процентной ставки»
Концептуальные основы	Поправки к ссылкам на «Концептуальные основы» в стандартах МСФО

Руководство Компании не ожидает, что принятие перечисленных выше стандартов окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании в будущих периодах.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Принципы подготовки

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, земли и зданий и сооружений, машин и оборудования, которые учитываются по справедливой стоимости или переоцененной стоимости, как поясняется ниже в учетной политике. Историческая стоимость, обычно, определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, предоставленного взамен активов.

Справедливая стоимость определяется как сумма, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства, в рамках добровольной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от непосредственной наблюдаемости этой стоимости или ее определения по иной методике. При оценке актива или обязательства по справедливой стоимости Компания принимает во внимание характеристики актива или обязательства, если бы их приняли во внимание участники рынка. Для оценок и раскрытий в данной финансовой отчетности справедливая стоимость определяется указанным выше образом, за исключением инструментов, регулируемых МСФО (IAS) 17, а также оценок, сравнимых, но не равных справедливой стоимости (например, чистая стоимость реализации при оценке запасов по МСФО (IAS) 2 или ценность использования при оценке обесценения по МСФО (IAS) 36).

Помимо этого, при составлении отчетности оценка по справедливой стоимости классифицируется по уровням 1, 2, или 3 в зависимости от наблюдаемости исходных данных и их существенности для оценки:

- уровень 1 – котируемые цены (без корректировок) на такие же активы и обязательства на активных рынках, которые предприятие может наблюдать на дату оценки;
- уровень 2 – исходные данные, не соответствующие уровню 1, но наблюдаемые для актива или обязательства напрямую либо косвенно; и
- уровень 3 – ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Принцип непрерывной деятельности

Данная финансовая отчетность была подготовлена, исходя из допущения о том, что Компания будет придерживаться принципа непрерывной деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

Основные положения учетной политики предоставлены ниже

Операции в иностранной валюте

Финансовая отчетность выражена в казахстанских тенге («тенге»), который является функциональной валютой Компании в Казахстане и валютой представления финансовой отчетности.

При подготовке финансовой отчетности отдельных компаний сделки в валютах, отличных от функциональной валюты компании, тенге, учитываются по курсам обмена на даты проведения операций. На каждую отчетную дату денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, переводятся по курсам на дату составления отчетности. Неденежные статьи, которые оцениваются по исторической стоимости в иностранной валюте, не пересчитываются.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге, если не указано иное)

Курсовые разницы признаются в отчетах о прибылях и убытках в периоде, в котором они возникают, кроме курсовых разниц по займам в иностранной валюте, относящиеся к объектам незавершенного строительства, предназначенным для будущего использования в производственных целях, которые включаются в стоимость таких активов в качестве корректировки процентных расходов по займам в иностранной валюте.

В следующей таблице представлены обменные курсы тенге по состоянию на 31 декабря:

	2019 г.	2018 г.
Доллар США	382.59	384.20
Евро	429.00	439.37
Российский рубль	6.16	5.52
Китайский юань	54.97	55.88

Признание выручки

Компания признает в качестве выручки цену операции. Цена операции – это сумма возмещения, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров покупателю, исключая налог на добавленную стоимость.

Возмещение, обещанное по договору с покупателем, может включать в себя фиксированные и/или переменные суммы. Если возмещение, обещанное по договору, включает в себя переменную сумму, Компания оценивает сумму возмещения, право на которое она получит в обмен на передачу обещанных товаров покупателю. Сумма возмещения может варьироваться ввиду скидок, возврата средств, кредитов, уступок в цене, стимулов, бонусов за результаты, штрафов или других аналогичных статей. Обещанное возмещение также варьируется, если право Компании на возмещение зависит от наступления или не наступления будущего события.

Компания признает выручку, когда она выполняет обязанность к исполнению путем передачи обещанного товара покупателю. Актив передается, когда покупатель получает контроль над таким активом. Обязанность к исполнению выполняется в определенный момент времени, когда выполняются следующие условия:

- Компания передала покупателю существенные риски и выгоды, связанные с владением товаром;
- Компания не сохраняет за собой ни управленческих функций в той степени, которая обычно ассоциируется с владением товарами, ни фактического контроля над проданными товарами;
- сумма выручки может быть достоверно определена;
- существует высокая вероятность получения экономических выгод, связанных со сделкой;
- понесенные или ожидаемые затраты, связанные со сделкой, могут быть достоверно определены.

Компания объединяет два или более договора, заключенные одновременно или почти одновременно с одним покупателем (или связанными сторонами покупателя) и учитывает такие договоры как один договор в случае соблюдения одного или нескольких критериев ниже: 1) договоры согласовывались как пакет с одной коммерческой целью; 2) сумма возмещения к уплате по одному договору зависит от цены или выполнения другого договора; или 3) товары или услуги, обещанные по договорам (или некоторые товары или услуги, обещанные по каждому договору), представляют собой одну обязанность к исполнению.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге, если не указано иное)

Аренда

Компания как арендатор

Компания оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды в момент его заключения. Компания признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство по аренде в отношении всех договоров аренды, в которых она является арендатором, за исключением договоров краткосрочной аренды (определяемой как аренда со сроком аренды 12 месяцев или менее) и договоров аренды активов с низкой стоимостью (таких как планшеты, персональные компьютеры, офисная мебель и телефоны). В отношении этих договоров аренды Компания признает арендные платежи в качестве операционных расходов на линейной основе в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов более точно соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, дисконтированных с использованием ставки, заложенной в договоре аренды, которые не были уплачены на дату вступления договора аренды в силу. Если эту ставку невозможно определить, Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств.

Арендные платежи, включенные в оценку обязательства по аренде, включают:

- Фиксированные арендные платежи (включая по существу фиксированные платежи), за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион;
- выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение опциона на прекращение аренды.

Обязательство по аренде представлено отдельной строкой в отчете о финансовом положении.

После даты начала аренды обязательство по аренде оценивается путем увеличения балансовой стоимости на сумму процентов по обязательству по аренде (с использованием метода эффективной процентной ставки) и уменьшения балансовой стоимости на сумму осуществленных арендных платежей.

Компания переоценивает обязательство по аренде (и осуществляет соответствующую корректировку соответствующего актива в форме права пользования) всякий раз, когда:

- срок аренды изменился или произошло значительное событие или изменение в обстоятельствах, которые привели к изменению в оценке исполнения опциона на покупку, и в этом случае обязательство по аренде переоценивается путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием пересмотренной ставки дисконтирования.
- арендные платежи изменяются в связи с изменениями индекса или ставки или изменением ожидаемого платежа по гарантированной ликвидационной стоимости, и в данных случаях обязательство по аренде переоценивается путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием неизменной ставки дисконтирования (если только изменение арендных платежей не является следствием изменения плавающей процентной ставки, в этом случае используется пересмотренная ставка дисконтирования).
- договор аренды модифицирован и изменение договора аренды не учитывается как отдельный договор аренды, и в этом случае обязательство по аренде переоценивается на основе срока аренды модифицированного договора аренды путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием пересмотренной ставки дисконтирования на дату вступления модификации в силу.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге, если не указано иное)

Компания не вносила никаких корректировок в течение представленных периодов.

Активы в форме права пользования включают первоначальную оценку соответствующего обязательства по аренде, арендных платежей, произведенных в день или до дня вступления договора аренды в силу, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде и первоначальных прямых затрат. Впоследствии они оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

В случае, если у Компании возникает обязательство по демонтажу или ликвидации арендованного актива, восстановлению занимаемого участка, на котором он находится, или восстановлению базового актива до состояния, требуемого согласно условиям аренды, резерв признается и оценивается в соответствии с МСФО (IAS) 37. Затраты, связанные с активами в форме права пользования, включены в соответствующий актив в форме права пользования, если только эти затраты не связаны с созданием при производственных запасах.

Активы в форме права пользования амортизируются в течение более короткого из двух периодов: срока аренды или срока полезного использования базового актива. Если договор аренды передает право собственности на базовый актив или стоимость актива в форме права пользования отражает намерение Компании по приобретению, соответствующий актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива. Амортизация начинается с даты начала аренды.

Активы в форме права пользования представлены отдельной строкой в отчете о финансовом положении.

Компания применяет МСФО (IAS) 36, чтобы определить, обесценен ли актив в форме права пользования, и учитывает выявленные убытки от обесценения, как описано в политике в отношении основных средств.

Переменная арендная плата, которая не зависит от индекса или ставки, не включается в оценку обязательства по аренде и актива в форме права пользования. Соответствующие платежи признаются в качестве расходов в том периоде, в котором происходит событие или условие, которое вызывает эти платежи, и включаются в строку «Прочие расходы» в прибыль или убыток.

В качестве упрощения практического характера МСФО (IFRS) 16 разрешает арендатору не отделять компоненты, которые не являются арендой, и вместо этого учитывать каждый компонент аренды и соответствующие компоненты, не являющиеся арендой, в качестве одного компонента аренды. Компания не использовала данное упрощение практического характера. Применительно к договору, который содержит компонент аренды и один или более дополнительных компонентов, которые являются или не являются арендой, Компания распределяет возмещение, предусмотренное договором, на каждый компонента аренды на основе относительной цены обособленной сделки по компоненту аренды и совокупной цены обособленной сделки по компонентам, не являющимся арендой.

Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Компания осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников в накопительный пенсионный фонд. Однако в соответствии с законодательством Республики Казахстан данная сумма на одного работника не должна превышать 212,500 тенге в месяц с 1 января 2018 г., до этого ежемесячное отчисление на одного работника составляло 212,130 тенге. Эти суммы относятся на расходы в момент их возникновения. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по заработной плате в прибылях и убытках.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Подходный налог

Расходы по подходному налогу представляют собой сумму текущего подходного налога к уплате и отложенного подходного налога.

Текущий налог

Текущий подходный налог к уплате рассчитан на основе налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, так как она не включает суммы доходов и расходов, которые являются налогооблагаемыми или вычитаемыми в других отчетных периодах, и также не включает суммы, которые никогда не будут признаны ни налогооблагаемыми, ни вычитаемыми. Обязательства Компании по текущему подходному налогу рассчитываются по ставке налога, действовавшей на отчетную дату.

Отложенный налог

Отложенный налог признается по разнице между текущей стоимостью активов и обязательств в финансовой отчетности и соответствующими суммами, признанными для целей определения налогооблагаемой прибыли, и рассчитанный по методу обязательств. Обязательства по отложенному подходному налогу обычно признаются для всех налогооблагаемых временных разниц. Активы по отложенному подходному налогу признаются в той степени, в которой существует вероятность того, что налогооблагаемая прибыль будет достаточной для возмещения временных вычитаемых разниц. Такие активы и обязательства не признаются, если временная разница возникает от гудвилла или от первоначального признания (кроме операций по объединению предприятий) активов и обязательств от операций, которые не влияют ни на налогооблагаемую прибыль, ни на бухгалтерскую прибыль.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов оценивается на каждую отчетную дату и уменьшается в той степени, в которой более не существует вероятности того, что существует достаточная налогооблагаемая прибыль, за счет которой может быть возмещена вся сумма или часть актива. Активы или обязательства по отложенному подходному налогу учитываются по ставкам, применение которых ожидается в течение периода выбытия активов или погашения обязательств.

Взаимозачет по активам и обязательствам по отложенному подходному налогу производится в том случае, когда имеется юридически закрепленное право зачесть текущие налоговые активы против текущих налоговых обязательств, и когда они относятся к подходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Компания планирует возместить свои налоговые активы и погасить налоговые обязательства на нетто-основе.

Текущий и отложенный подходные налоги признаются в прибылях и убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, отраженным в прочем совокупном доходе или непосредственно на счетах учета капитала, в этом случае налог также признается в составе прочего совокупного дохода или капитала, или когда они появляются в результате первоначального учета объединения предприятий. В случае объединения предприятий налоговый эффект отражается при учете объединения предприятий.

Основные средства

Земля, здания и сооружения, машины и оборудование

После первоначального признания в бухгалтерском учете земля, здания и сооружения, машины и оборудования отражаются по переоцененной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость объекта основных средств на дату переоценки.

Переоценка основных средств проводится с достаточной регулярностью с тем, чтобы возможная разница между балансовой стоимостью основных средств и их расчетной справедливой стоимостью на отчетную дату являлась незначительной. Накопленный износ на дату переоценки элиминируется против общей балансовой стоимости актива, после чего чистая балансовая стоимость пересчитывается до переоцененной стоимости актива.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Любое увеличение балансовой стоимости, возникающее в результате переоценки, отражается в прочем совокупном доходе, кроме случаев, когда переоценка восстанавливает уменьшение балансовой стоимости данного актива, которое ранее было признано в прибылях и убытках. В этом случае увеличение балансовой стоимости относится на доход в пределах суммы ранее признанного убытка. Уменьшение балансовой стоимости признается в прибылях и убытках, кроме случаев, когда уменьшение балансовой стоимости напрямую уменьшает предыдущее увеличение балансовой стоимости по данному активу. В таких случаях уменьшение балансовой стоимости уменьшает сумму резерва, относящегося к данному активу, который отражен в прочем совокупном доходе.

Разница между износом, начисленным на переоцененный актив, и износом, начисленным на первоначальную стоимость такого актива, каждый год переносится из резерва переоценки в нераспределенную прибыль. В случае выбытия актива, любой резерв переоценки, относящийся к определенному выбывающему активу, переносится в нераспределенную прибыль.

Основные средства, кроме земли, зданий и сооружений, машин и оборудования

Основные средства, кроме земли, зданий и сооружений, машин и оборудования представлены по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и убытка от обесценения. Стоимость основных средств, построенных самой Компанией, включает стоимость материалов, прямые затраты по оплате труда и соответствующую часть производственных накладных расходов. Проценты капитализируются в соответствии с учетной политикой в отношении займов и затрат по займам, указанной ниже. В том случае, когда основные средства включают существенные компоненты с различными сроками полезной службы, они отражаются как отдельные основные средства.

Незавершенное строительство

Незавершенное строительство включает в себя затраты, понесенные по отдельным активам, строительство которых не было завершено, или которые не были еще введены в эксплуатацию. При завершении строительства данных активов и их введении в эксплуатацию, они переводятся в соответствующую категорию основных средств, по которым начисляется износ на основе нижеуказанного метода.

Активы, полученные на безвозмездной основе

Активы, полученные на безвозмездной основе, или по которым была получена частичная скидка, признаются как основные средства по справедливой рыночной цене полученного актива. Впоследствии износ по таким активам начисляется в течение срока полезной службы типичного актива из данного класса. Стоимость части актива, который был получен на безвозмездной основе по скидке, признается как доход будущих периодов и амортизируется в течение срока полезной службы полученного актива.

Активы, приобретенные с отсрочкой платежа

Активы, приобретенные с отсрочкой платежа на период, превышающий обычные условия кредитования, признаются как основные средства по цене в эквиваленте денежных средств на дату признания, либо по справедливой стоимости встречного предоставления, переданного для приобретения актива на момент его приобретения. Разница между стоимостью приобретения и общей суммой платежа признается как финансовые расходы за период кредитования, если только такие расходы не признаются в балансовой стоимости объекта основных средств в соответствии с учетной политикой в отношении займов и затрат по займам, указанной ниже.

Последующие затраты

Затраты, понесенные по замене компонента отдельно учитываемого основного средства, капитализируются по текущей стоимости амортизируемого компонента. Прочие последующие расходы капитализируются только тогда, когда они увеличивают будущие экономические выгоды от использования данного основного средства. Все прочие расходы признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе как расходы в момент их возникновения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге, если не указано иное)

Износ, кроме износа производственных активов

Износ начисляется и отражается в прибылях и убытках по прямолинейному методу в течение ожидаемого срока полезной службы отдельных активов.

Износ начисляется с момента приобретения актива, или в отношении активов, построенных самой Компанией, с момента завершения строительства и начала эксплуатации актива. Износ на землю не начисляется. Износ начисляется по следующим средним срокам полезной службы активов:

Здания и сооружения	от 13 до 20 лет
Машины и оборудование	от 5 до 14 лет
Транспортные средства	от 7 до 14 лет
Прочее	от 3 до 14 лет

Предполагаемый срок полезной службы и метод начисления износа оцениваются в конце каждого годового отчетного периода, и любые изменения в оценке учитываются на перспективной основе.

Износ на активы, приобретенные по финансовой аренде, начисляется в течение приблизительного срока полезной службы на той же основе, что и на собственные активы или в случае меньшего срока в течение срока соответствующей аренды.

Износ производственных активов

Производственный метод амортизации используется в производственных дивизионах Компании и применяется к основным средствам, непосредственно участвующим в производстве торговой продукции Компании. Износ начисляется и отражается в прибылях и убытках на основе метода единиц производства, исходя из ожидаемой производительности актива, основанной на технических показателях данного актива.

Выбытие основных средств

Признание объекта основных средств прекращается после его выбытия или в том случае, когда получение будущих экономических выгод от его использования или выбытия больше не ожидается. Любые доходы или расходы, возникающие при прекращении признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в том отчетном периоде, в котором наступило прекращение признания актива.

Обесценение основных средств

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение текущей стоимости основных средств. В случае выявления любого такого признака осуществляется оценка возмещаемой суммы актива для определения убытка от обесценения (если таковой имеет место). Если невозможно оценить возмещаемую сумму для отдельного актива, Компания определяет возмещаемую сумму генерирующей единицы, к которой принадлежит актив. Когда может быть определена разумная и последовательная основа для распределения, корпоративные активы также распределяются на отдельные генерирующие единицы или в противном случае они распределяются на наименьшую группу генерирующих единиц, для которой может быть определена разумная и последовательная основа для распределения.

Возмещаемая сумма представляет собой наибольшее значение из справедливой стоимости за вычетом затрат по реализации и эксплуатационной ценности. При оценке эксплуатационной ценности ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до его текущей стоимости, используя ставку дисконта до налогообложения, отражающую текущие рыночные оценки стоимости денег во времени и риски, специфичные для актива, для которых оценки будущих потоков денежных средств не были скорректированы.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге, если не указано иное)

Если возмещаемая сумма актива (или генерирующей единицы) меньше, чем его текущая стоимость, то текущая стоимость актива (или генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой суммы актива. Убыток от обесценения немедленно признается в прибылях и убытках, за исключением случаев, когда соответствующий актив учитывался по переоцененной стоимости. В этом случае убыток от обесценения отражается как уменьшение соответствующего резерва по переоценке.

Когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, текущая стоимость актива (или генерирующей единицы) увеличивается до пересмотренной оценки его возмещаемой суммы, но таким образом, чтобы увеличенная текущая сумма не превышала текущей стоимости, которая была бы определена, если бы убыток от обесценения не был бы признан по активу (или генерирующей единице) в предыдущие годы. Сторнирование убытка от обесценения немедленно признается в прибылях и убытках, только если соответствующий актив не учитывается по переоцененной стоимости. В этом случае сторнирование убытка от обесценения учитывается как увеличение резерва по переоценке.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость представляет собой объекты, используемые для получения арендной платы, приращения капитала или в том или другом случае (в том числе такие объекты, находящиеся на стадии строительства). Объекты инвестиционной недвижимости первоначально учитываются по стоимости приобретения, включая затраты на приобретение. После первоначального признания Компания оценивает инвестиционную недвижимость по модели учета по справедливой стоимости. Компания оценивает справедливую стоимость инвестиционной недвижимости на основе оценки, сделанной независимым оценщиком. Прибыль или убыток от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости признаются в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникли.

Объект инвестиционной недвижимости списывается с баланса при выбытии или окончательном выводе из эксплуатации, когда более не предполагается получение связанных с ним экономических выгод. Любой доход или расход от списания объекта (разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива) включается в прибыли и убытки за период, в котором имущество списывается.

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

Долгосрочные активы классифицируются как активы, предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость с высокой степенью вероятности будет возмещена через продажу таких активов, а не посредством их дальнейшего использования. Данное условие считается выполненным, если активы могут быть проданы в их текущем состоянии и существует высокая вероятность продажи. Руководство должно обязаться завершить продажу актива в течение одного года с момента его классификации как предназначенного для продажи.

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости на момент изменения классификации и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость включает прямые затраты на материалы и, где применимо, прямые затраты по оплате труда и те накладные расходы, которые были понесены при доведении товарно-материальных запасов в их текущее состояние и доставке в существующее месторасположение. Себестоимость определяется по методу ФИФО. Чистая стоимость реализации основана на возможной стоимости реализации за вычетом всех предполагаемых затрат по дальнейшей переработке, а также затрат по маркетингу, реализации и доставке. Компания создает резервы по труднореализуемым и устаревшим запасам на основе коэффициентов оборота запасов и текущих планов по маркетингу.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге, если не указано иное)

Финансовые инструменты

Финансовые активы

Признание и прекращение признания всех финансовых активов происходит в дату заключения сделки, при условии, что покупка или продажа актива осуществляется по договору, условия которого требуют поставки актива в течение срока, принятого на соответствующем рынке. Первоначально финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости с учетом затрат по оформлению сделки. Исключением являются финансовые активы, отнесенные к категории отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки («ОССЧПУ»). Затраты по сделке, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов, отнесенных к категории ОССЧПУ, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

Все признанные в учете финансовые активы, входящие в сферу применения МСФО (IFRS) 9, после первоначального признания должны оцениваться по амортизированной либо по справедливой стоимости в соответствии с бизнес-моделью организации для управления финансовыми активами и характеристиками предусмотренных договорами денежных потоков.

В частности:

- Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, которые включают в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты, после первоначального признания оцениваются по амортизированной стоимости;
- Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является как получение предусмотренных договорами денежных потоков, включающих исключительно платежи в счет основной суммы долга и проценты, так и продажа соответствующих долговых инструментов, после первоначального признания оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Все прочие долговые инструменты (например, долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости или предназначенные для продажи) и инвестиции в долевые инструменты, после первоначального признания оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Компания оценивает классификацию и оценку финансового актива на основе характеристик, предусмотренных договором денежных потоков и бизнес-модели Компании, используемой для управления активом.

Для классификации и оценки актива по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход условия соответствующего договора должны предусматривать возникновение денежных потоков, включающих в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты по непогашенной части основной суммы.

При проверке предусмотренных договором денежных потоков на соответствие указанным требованиям основная сумма долга рассматривается в качестве справедливой стоимости финансового актива при его первоначальном признании. В течение срока действия финансового актива основная сумма долга может меняться (например, в случае выплат в счет основной суммы). Проценты включают в себя возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы долга, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие обычные риски и затраты, связанные с кредитованием, а также маржу прибыли. Оценка выплат в счет основного долга и процентов производится в валюте, в которой выражен финансовый актив.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге, если не указано иное)

При первоначальном признании Компания может по своему усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять в составе прочего совокупного дохода последующие изменения справедливой стоимости инвестиции в долевого инструмент, не предназначенный для торговли, а также не являющийся условным возмещением, признанным приобретателем в рамках сделки по объединению бизнесов.

Финансовые активы категории ОССЧПУ

Финансовые активы категории ОССЧПУ включают в себя следующее:

- Активы, договорные денежные потоки по которым включают не только выплаты в счет основной суммы долга и проценты; и/или
- Активы, которые удерживаются в рамках бизнес-модели, за исключением активов, удерживаемых с целью получения предусмотренных договором денежных потоков или с целью получения таких потоков и продажи актива;
- Активы, отнесенные к категории ОССЧПУ путем применения опции учета по справедливой стоимости.

Все указанные активы оцениваются по справедливой стоимости с отражением результатов переоценки в составе прибыли или убытка.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ОССЧПУ), либо как прочие финансовые обязательства.

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства, включая кредиторскую задолженность и займы, первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке. Впоследствии прочие финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период.

Прекращение признания финансовых обязательств

Компания прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате возмещением признается в составе прибыли или убытка.

Займы и дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, выданные займы и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, и которые не обращаются на организованном рынке, учитываются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки, за вычетом суммы возможного обесценения. Процентные доходы признаются с использованием эффективной процентной ставки.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается на основе модели ожидаемых кредитных убытков. Компания учитывает предполагаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с даты признания финансовых активов. Основными факторами, которые Компания рассматривает на предмет обесценения дебиторской задолженности, являются ее просроченный статус, история сбора и прогнозные макроэкономические факторы.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге, если не указано иное)

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные средства в кассе и на банковских счетах, а также срочные депозиты с первоначальным сроком погашения до трех месяцев. В случае, если денежные средства и их эквиваленты ограничены в использовании, они соответствующим образом раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности.

Прочие финансовые активы

Прочие финансовые активы включают купонные облигации Bank Julius Bär & Co и купонные облигации корпоративных эмитентов. Компания управляет данными финансовыми активами как единым пакетом для реализации их справедливой стоимости и принимает решения на основе справедливой стоимости данных активов. Купонные облигации корпоративных эмитентов приобретаются в основном для целей продажи в ближайшем будущем и имеют тенденцию к получению краткосрочной прибыли, в связи с чем они классифицируются как краткосрочные активы несмотря на то что их срок погашения может быть больше одного года. Прочие финансовые активы учитываются как ОССЧПУ.

Облигации АО «RG Brands» учитываются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки, за вычетом суммы возможного обесценения. Процентные доходы признаются с использованием эффективной процентной ставки.

Привилегированные акции АО «RG Brands» классифицируются как долевого инструмента, оцениваемый по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Резервы

Резервы отражаются в учете при наличии у Компании текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), возникших в результате прошлых событий для погашения которых, вероятно, потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Сумма, признанная в качестве резерва, представляет собой лучшую оценку возмещения, необходимого для погашения текущего обязательства на дату отчета о финансовом положении, учитывая риски и неопределенность, связанные с обязательством. Если резерв оценивается используя предполагаемые денежные средства, необходимые для погашения текущего обязательства, его балансовая стоимость является текущей стоимостью данных денежных средств.

Когда ожидается, что третья сторона возместит некоторые или все экономические выгоды, необходимые для погашения резерва, дебиторская задолженность признается как актив, если фактически реально, что возмещение будет получено, и сумма к получению может быть разумно оценена. Резервы по затратам на реструктуризацию признаются, когда Компания имеет детальный формальный план реструктуризации, который был доведен до сведения заинтересованных лиц.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

В процессе применения учетной политики Компании, изложенной в Примечании 3, руководство должно применять суждения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценки и связанные с ними допущения основаны на историческом опыте и прочих факторах, которые считаются приемлемыми. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в учетных оценках признаются в периоде, в котором оценка пересматривается, если изменение влияет только на тот период или в периоде изменения и будущих периодах, если изменение влияет как на текущий, так и на будущий периоды.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге, если не указано иное)

Источники неопределенности в оценках

Ниже приводятся ключевые предположения, касающиеся будущего, и прочие ключевые источники неопределенности в оценках на дату отчета о финансовом положении, которые несут значительный риск существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году.

Резерв по сомнительной дебиторской задолженности и товарно-материальным запасам

Определение руководством резерва по сомнительной дебиторской задолженности и резерва по труднореализуемым и устаревшим товарно-материальным запасам требует от руководства применения допущений на основе лучших оценок способности Компании реализовать данные активы. В результате изменений в общей экономике или других подобных обстоятельствах после даты отчета о финансовом положении, руководство может сделать заключения, которые могут отличаться от заключений, сделанных при подготовке данной финансовой отчетности.

Переоценка основных средств

Компания учитывает свою землю, здания и сооружения, машины и оборудование по переоцененной стоимости.

Оценка земли и зданий и сооружений была проведена независимым оценщиком по состоянию на 1 июля 2018 г. Оценка, соответствующая Международным Стандартам Оценки, была сделана на основании (а) затратного метода и (б) анализа продаж объектов-аналогов, скорректированных на различия с объектами оценки. Также, был применен метод дисконтированных денежных потоков с целью проверки экономической амортизации активов Компании как единицы, генерирующей денежные потоки. Описание методов оценки раскрыто в Примечании 11.

Оценка машин и оборудования была проведена независимым оценщиком по состоянию на 1 февраля 2016 г. Независимая оценка справедливой стоимости машин и оборудования была проведена в соответствии с Международными Стандартами Оценки. Оценочная стоимость была определена с использованием доходного и затратного методов.

Руководство Компании считает, что на 31 декабря 2019 г. справедливая стоимость земли, зданий и сооружений, машин и оборудования не отличается значительно от их балансовой стоимости.

Сроки полезной службы основных средств

Как указывается в Примечании 3, Компания рассматривает сроки полезной службы основных средств на конец каждого годового отчетного периода. Оценка срока полезного использования актива зависит от таких факторов, как экономическое использование программы по ремонту и обслуживанию, технологические улучшения и прочие деловые условия. Оценка руководством сроков полезной службы основных средств отражает соответствующую информацию, имеющуюся на дату данной финансовой отчетности.

Резерв переоценки инвестиций

Компания классифицировала привилегированные акции АО «RG Brands» как инвестиции в долевые инструменты категории отражаемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Оценка справедливой стоимости данных облигаций была произведена с использованием метода дисконтированных денежных потоков по ставке дисконта, которая соответствует ставке по кредитам эмитента на конец отчетного периода (уровень 2 в иерархии справедливой стоимости). В результате изменений в прогнозах суммы будущих дивидендов привилегированных акций АО «RG Brands» после даты отчета о финансовом положении, руководство может сделать заключения, которые могут отличаться от заключений, сделанных при подготовке данной финансовой отчетности.

TOO «RG BRANDS KAZAKHSTAN»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге, если не указано иное)

5. ВЫРУЧКА

	2019 г.	2018 г.
Доход от реализации соков, сокосодержащих напитков и безалкогольных напитков	42,616,974	34,024,417
Реализация пакетированного чая, пакетированного молока и продуктов питания	18,667,617	16,974,391
Доход от реализации товаров для перепродажи	107,860	98,915
	61,392,451	51,097,723

6. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	2019 г.	2018 г.
Сырье и прочие материалы	34,820,908	29,343,345
Износ и амортизация	1,305,384	1,404,104
Заработная плата и соответствующие налоги	948,090	798,466
Ремонт	698,043	521,466
Коммунальные услуги	543,789	426,504
Себестоимость товаров приобретенных для продажи	332,698	265,351
Прочие затраты	239,948	181,088
	38,888,860	32,940,324

7. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

	2019 г.	2018 г.
Расходы по торговым агентам	4,176,641	3,225,919
Транспортные расходы	3,771,008	3,164,798
Роялти за пользование торговыми марками	3,324,920	1,094,536
Рекламные кампании и маркетинговые исследования	804,462	1,905,858
Заработная плата и соответствующие налоги	794,498	786,700
Износ и амортизация	750,694	601,806
Складские услуги и аренда транспортных средств, складов и офисных помещений	312,277	347,541
Расходы на рекламу и рекламные материалы	247,803	453,736
Командировочные расходы	22,476	17,366
Начисление резерва по сомнительной задолженности	69	4,974
Налоги, кроме подоходного налога	18	15,471
Списание товарно-материальных запасов	-	534
Возмещение расходов по реализации	(669,548)	(868,838)
Прочие расходы по реализации	589,984	494,734
	14,125,302	11,245,135

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге, если не указано иное)

8. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2019 г.	2018 г.
Заработная плата и соответствующие налоги	2,021,508	1,944,003
Консалтинговые услуги	490,113	314,578
Налоги, кроме подоходного налога	253,422	192,797
Списание товарно-материальных запасов	160,539	243,942
Страхование	150,282	122,877
Ремонт	141,599	247,588
Износ и амортизация	139,351	111,102
Банковские услуги	121,343	114,912
Транспортные расходы	106,595	115,568
Командировочные расходы	104,901	73,536
Начисление резерва по налогам, кроме подоходного налога	100,000	-
Представительские расходы	99,796	83,542
Услуги связи	84,492	42,035
Коммунальные услуги	73,985	75,099
Обучение	54,417	20,585
Начисление резерва по сомнительной задолженности	32,972	67,407
Юридические услуги	16,408	44,396
Начисление резерва по труднореализуемым и устаревшим товарно-материальным запасам	13,324	-
Расходы по аренде	5,269	16,747
Расходы по пеням и штрафам	1,717	6,776
Прочие расходы	486,098	276,873
	4,658,131	4,114,363

9. РАСХОДЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ

	2019 г.	2018 г.
Процентные расходы	2,494,590	1,791,635
Прочее	114,697	20,625
	2,609,287	1,812,260

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. средневзвешенная процентная ставка по банковским займам Компании составляет 9.85% и 9.14% годовых, соответственно.

10. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

	2019 г.	2018 г.
Расходы по текущему подоходному налогу	482,980	482,546
(Экономия)/расходы по отложенному подоходному налогу	(283,356)	214,987
Итого расходы по подоходному налогу	199,624	697,533

Отложенные налоги отражают чистое налоговое влияние временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной для целей бухгалтерского и налогового учета. Активы и обязательства по отложенному подоходному налогу рассчитаны по ставкам, применение которых ожидается в течение периода возмещения активов или погашения обязательств.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Ниже приведен налоговый эффект основных временных разниц, которые приводят к возникновению активов и обязательств по отложенному подоходному налогу по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг.:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Активы по отложенному подоходному налогу:		
Резерв по сомнительной задолженности	47,963	56,333
Начисленные обязательства по отпускам и бонусам	45,402	39,781
Резерв по труднореализуемым и устаревшим товарно-материальным запасам	13,735	11,070
Налоги	3,309	2,769
	110,409	109,953
Обязательства по отложенному подоходному налогу:		
Основные средства и нематериальные активы	(3,414,963)	(3,675,267)
Прочее	(11,866)	(34,462)
	(3,426,829)	(3,709,729)
Обязательства по отложенному подоходному налогу, нетто	(3,316,420)	(3,599,776)

В Республике Казахстан, где расположена Компания, ставка подоходного налога в 2019-2018 гг. составляла 20%.

Ниже приведена сверка 20% ставки подоходного налога и фактической суммы подоходного налога, учтенной в отчетах о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе:

	2019 г.	2018 г.
Прибыль до налогообложения	747,599	3,309,515
Налог, рассчитанный по официальной ставке 20%	149,520	661,903
Эффект прочих постоянных разниц	50,104	35,630
	199,624	697,533
Расходы по подоходному налогу	199,624	697,533

ТОО «RG BRANDS KAZAKHSTAN»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге, если не указано иное)

Изменение в отложенном налоге представлено следующим образом:

	На 1 января 2019 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	На 31 декабря 2019 г.
Резервы по сомнительной задолженности	56,333	(8,370)	-	47,963
Начисленные резервы по отпускам и бонусам	39,781	5,621	-	45,402
Резервы по труднореализуемым и устаревшим товарно-материальным запасам	11,070	2,665	-	13,735
Налоги	2,769	540	-	3,309
Прочее	(34,462)	22,596	-	(11,866)
Основные средства и нематериальные активы	(3,675,267)	260,304	-	(3,414,963)
	(3,599,776)	283,356	-	(3,316,420)

	На 1 января 2018 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	На 31 декабря 2018 г.
Начисленные обязательства по отпускам и бонусам	34,044	5,737	-	39,781
Резервы по труднореализуемым и устаревшим товарно-материальным запасам	7,709	3,361	-	11,070
Резервы по сомнительной задолженности	44,445	11,888	-	56,333
Налоги	3,287	(518)	-	2,769
Прочее	-	(34,462)	-	(34,462)
Основные средства и нематериальные активы	(3,004,041)	(200,993)	(470,233)	(3,675,267)
	(2,914,556)	(214,987)	(470,233)	(3,599,776)

ТОО «RG BRANDS KAZAKHSTAN»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге, если не указано иное)

11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость или переоцененная стоимость							
На 1 января 2018 г.	1,252,519	7,218,048	16,741,254	244,402	985,565	511,354	26,953,142
Поступления	-	11,987	2,230,010	4,087	220,669	426,698	2,893,451
Внутренние перемещения	(68,685)	88,989	699,482	(13,918)	36,929	(742,797)	-
Увеличение стоимости при переоценке	425,511	2,047,652	-	-	-	-	2,473,163
Элиминация накопленного износа при переоценке	-	(2,470,293)	-	-	-	-	(2,470,293)
Выбытия	-	-	(97,133)	(45,574)	(31,219)	(9,815)	(183,741)
На 31 декабря 2018 г.	1,609,345	6,896,383	19,573,613	188,997	1,211,944	185,440	29,665,722
Поступления	-	-	356,427	-	87,590	158,431	602,448
Внутренние перемещения	-	24,576	91,938	(1)	(13,628)	(102,885)	-
Выбытия	(56,510)	(161,237)	(253,308)	(48,052)	(72,716)	(3,708)	(595,531)
На 31 декабря 2019 г.	1,552,835	6,759,722	19,768,670	140,944	1,213,190	237,278	29,672,639
Накопленный износ							
На 1 января 2018 г.	-	(2,252,427)	(2,612,526)	(181,419)	(835,722)	-	(5,882,094)
Начисление за год	-	(609,580)	(1,375,075)	(16,919)	(99,862)	-	(2,101,436)
Элиминация накопленного износа при переоценке	-	2,470,293	-	-	-	-	2,470,293
Внутренние перемещения	-	-	(44,876)	-	44,876	-	-
Выбытия	-	-	50,245	44,484	21,086	-	115,815
На 31 декабря 2018 г.	-	(391,714)	(3,982,232)	(153,854)	(869,622)	-	(5,397,422)
Начисление за год	-	(605,540)	(1,354,936)	(8,080)	(110,224)	-	(2,078,780)
Внутренние перемещения	-	-	(1,361)	-	1,361	-	-
Выбытия	-	6,734	89,079	40,897	31,526	-	168,236
На 31 декабря 2019 г.	-	(990,520)	(5,249,450)	(121,037)	(946,959)	-	(7,307,966)
Балансовая стоимость на							
31 декабря 2019 г.	1,552,835	5,769,202	14,519,220	19,907	266,231	237,278	22,364,673
31 декабря 2018 г.	1,609,345	6,504,669	15,591,381	35,143	342,322	185,440	24,268,300

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге, если не указано иное)

Выбытие основных средств за 2019 год в основном включают в себя реализацию основных средств по производству продукции марки «Grizzly».

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. основные средства с балансовой стоимостью 10,071,859 тыс. тенге и 13,255,077 тыс. тенге, соответственно, находились в залоге в качестве обеспечения по заемным средствам (Примечание 20). Компания не имеет права использовать данные основные средства в качестве залога по другим заемным средствам или продать их.

Оценка земли, зданий и сооружений Компании была произведена независимым оценщиком на 1 июля 2018 г. В результате, Компания признала доход от переоценки земли, зданий и сооружений на сумму 2,473,163 тыс. тенге за вычетом эффекта отложенного подоходного налога на сумму 494,633 тыс. тенге в составе прочего совокупного дохода. Оценка, соответствующая Международным Стандартам Оценки, была определена с учетом: а) затратного метода и б) анализа продаж объектов аналогов, скорректированных на различия с объектами оценки. Данные методы оценки относятся к 3 уровню в иерархии справедливой стоимости. Был применен метод дисконтированных денежных потоков с целью проверки экономической амортизации активов Компании как Единицы, генерирующей денежные потоки.

Оценка машин и оборудования была проведена независимым оценщиком по состоянию на 1 февраля 2016 г. Независимая оценка справедливой стоимости машин и оборудования была проведена в соответствии с Международными Стандартами Оценки. Оценочная стоимость была определена с использованием доходного и затратного методов.

Если бы земля, здания и сооружения, машины и оборудование Компании были оценены по первоначальной стоимости, их балансовая стоимость на 31 декабря 2019 и 2018 гг. составила бы 18,177,065 тыс. тенге и 19,200,537 тыс. тенге, соответственно.

12. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Долгосрочные:		
Авансы выданные за основные средства	48,139	25,203
Прочие	9,565	9,605
	57,704	34,808
Текущие:		
Авансы выданные за услуги и товарно-материальные запасы	1,729,819	1,073,967
За вычетом резерва по обесценению	(134,612)	(132,991)
	1,595,207	940,976

13. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Готовая продукция	2,881,429	2,615,209
Сырье и материалы	2,713,511	3,014,224
Упаковочные материалы	1,004,214	870,930
Запасные части	433,102	337,441
Прочее	547,625	407,994
За вычетом резерва по труднореализуемым и устаревшим товарно-материальным запасам	(68,676)	(55,352)
	7,511,205	7,190,446

По состоянию на 31 декабря 2019 г. товарно-материальные запасы с оценочной стоимостью 3,950,000 тыс. тенге (на 31 декабря 2018 г.: 3,972,963 тыс. тенге) находились в залоге в качестве обеспечения по заемным средствам (Примечание 20).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге, если не указано иное)

14. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Торговая дебиторская задолженность	2,006,152	1,976,656
За вычетом резерва по сомнительной задолженности	(86,940)	(130,425)
	1,919,212	1,846,231

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. торговая дебиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

	2019 г.	2018 г.
Тенге	1,706,647	1,638,500
Российские рубли	207,353	184,395
Киргизские сомы	5,212	4,512
Доллары США	-	18,824
	1,919,212	1,846,231

В представленной ниже таблице указан профиль рисков торговой дебиторской задолженности на основе матрицы оценочных резервов Компании:

	Торговая дебиторская задолженность – количество дней просрочки			
	Не просроченная и менее 180 дней	180-360 дней	свыше 360 дней	Итого
Коэффициент ожидаемых кредитных убытков	-0.62%	-50.00%	-100.00%	
Валовая балансовая стоимость	1,914,715	32,686	58,751	2,006,152
Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	(11,846)	(16,343)	(58,751)	(86,940)

При определении возмещаемости торговой дебиторской задолженности Компания определяет любые изменения в кредитном качестве торговой дебиторской задолженности, произошедшие с даты возникновения задолженности до отчетной даты. Концентрация кредитного риска ограничена в связи с обширной и не связанной с Компанией клиентской базой.

15. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
	Номинальная процентная ставка	Справедливая стоимость	Номинальная процентная ставка	Справедливая стоимость
Купонные облигации Bank Julius Bär & Co	1.4-1.6%	11,783,389	2.64%	9,605,000
Купонные облигации корпоративных эмитентов	2.5-4.0%	16,669,658	-	-
Привилегированные акции АО «RG Brands»	20%	1,767,602	20%	1,767,602
Облигации АО «RG Brands»	7.5%	55,899	7.5%	53,222
Прочее	-	2,663	-	-
		30,279,211		11,425,824
Краткосрочные		28,511,609		9,605,000
Долгосрочные		1,767,602		1,820,824
		30,279,211		11,425,824

TOO «RG BRANDS KAZAKHSTAN»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. прочие финансовые активы были выражены в следующих валютах:

	2019 г.	2018 г.
Доллары США	28,455,710	9,605,000
Тенге	1,823,501	1,820,824
	30,279,211	11,425,824

По состоянию на 31 декабря 2019 г., долгосрочные прочие финансовые активы включают в себя привилегированные акции АО «RG Brands» с кумулятивным гарантированным дивидендом в размере 240 тенге на одну акцию в год, а также облигации АО «RG Brands».

В 2017 г. АО «RG Brands» выпустило облигации на сумму 56,700 тыс. тенге со сроком погашения 1 июля 2020 г. Процентная ставка составляла 7.5%, облигации были выражены в тенге. По состоянию на 31 декабря 2019 г. облигации АО «RG Brands» на сумму 55,899 тыс. тенге были размещены у TOO «RG Brands Kazakhstan».

Купонные облигации Bank Julius Bär & Co включают в себя одномесечные облигации с процентной ставкой 1.4% и трехмесячные облигации с процентной ставкой 1.6%. Рейтинг банка Bank Julius Bär & Co составил Aa3 и рейтинг купонных облигаций банка составил Baa1, согласно рейтинговому агентству Moody's.

Рейтинги купонных облигаций корпоративных эмитентов от рейтингового агентства Moody's находятся в пределах Baa3-A3, согласно рейтинговому агентству Moody's.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. прочие финансовые активы не находились в залоге в качестве обеспечения по заемным средствам.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. Компания получила инвестиционные доходы на сумму 743,200 тыс. тенге.

16. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Расходы будущих периодов	489,898	180,567
Налоги к возмещению	357,057	36,314
Задолженность сотрудников	252,188	263,047
Краткосрочная дебиторская задолженность от связанных сторон (Примечание 24)	136,696	621,934
Прочая дебиторская задолженность	477,399	16,837
За вычетом резерва по сомнительной задолженности	(15,625)	(15,613)
	1,697,613	1,103,086

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. прочие текущие активы были выражены в тенге.

17. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Деньги на валютных счетах в банках	1,128,108	5,063,084
Деньги на расчетных счетах в банках, в тенге	955,387	843,832
Деньги на счете у брокера	77,195	4,800
Деньги в пути	56,111	55,779
Деньги в кассе	5,554	9,729
	2,222,355	5,977,224

ТОО «RG BRANDS KAZAKHSTAN»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

	2019 г.	2018 г.
Тенге	1,094,603	914,097
Доллары США	974,788	5,011,187
Евро	79,010	1,406
Российские рубли	67,897	48,525
Киргизские сомы	6,053	2,006
Прочие	4	3
	2,222,355	5,977,224

18. КАПИТАЛ

Уставный капитал Компании на 31 декабря 2019 и 2018 гг. составляет 1,132,130 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 2018 г., единственным участником Товарищества является АО «RG Brands».

В 2019 г. Компания не объявляла выплату дивидендов по результатам деятельности.

В 2018 г. Компания объявила выплату дивидендов по результатам деятельности за 2017 в размере 1,565,453 тыс. тенге.

19. РЕЗЕРВЫ

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Переоценка основных средств	3,664,193	4,504,858
Переоценка инвестиций	(2,629,198)	(2,629,198)
	1,034,995	1,875,660

20. ЗАЙМЫ

Заемные средства:	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Долгосрочные займы	13,855,075	8,114,318
Краткосрочные банковские займы и краткосрочная часть долгосрочных банковских займов	17,028,228	14,337,010
	30,883,303	22,451,328
Вознаграждение к уплате	498,139	365,703
Итого заемные средства	31,381,442	22,817,031

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. заемные средства подлежат погашению следующим образом:

	2019 г.	2018 г.
По требованию или в течение одного года	17,526,367	14,702,713
На второй год до пяти лет включительно	13,855,075	8,114,318
	31,381,442	22,817,031

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Долгосрочные займы

По состоянию на 31 декабря 2019 г. задолженность по основному долгу Компании по кредитным соглашениям с Европейским Банком Реконструкции и Развития («ЕБРР») составила 8,144,000 тыс. тенге. Цель займов – капитальные затраты, рефинансирование краткосрочной задолженности и пополнение оборотного капитала. Займы подлежат погашению два раза в год до июня 2025 г. Средневзвешенная процентная ставка составила 9.67%, вознаграждение по займу погашается ежеквартально. Займы обеспечены основными средствами Компании с балансовой стоимостью 3,680,482 тыс. тенге и товарно-материальными запасами с оценочной стоимостью 3,950,000 тыс. тенге.

В 2017 г. Компания заключила кредитное соглашение с Евразийским Банком Развития («ЕАБР») об открытии кредитной линии на общую сумму 1,270,000 тыс. российских рублей под 10.1% на финансирование операционной деятельности. Срок кредитной линии продлен до мая 2024 г. Задолженность по основному долгу по состоянию на 31 декабря 2019 г. составляет 1,270,000 тыс. российских рублей. Балансовая стоимость основных средств, находящихся в залоге, составляет 272,253 тыс. тенге. Заем застрахован АО «Экспортная страховая компания «KazakhExport» страховой суммой 1,270,000 тыс. российских рублей.

В 2016 г. Компания заключила кредитное соглашение с АО «Банк Развития Казахстана» об открытии кредитной линии на пополнение оборотных средств, которое в марте 2019 г. было объединено со вторым действующим кредитным соглашением от 2015 г. Срок объединенной кредитной линии до конца декабря 2022 г., срок выдаваемых траншей в рамках данной линии составляет 13 месяцев с процентными ставками 7.41%. Задолженность по основному долгу по состоянию на 31 декабря 2019 г. составляет 4,883,630 тыс. тенге. Заем обеспечен основными средствами Компании с балансовой стоимостью 815,345 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. задолженность по основному долгу Компании по кредитному соглашению с Международной Финансовой Корпорацией в рамках невозобновляемой кредитной линии составила 4,765,923 тыс. тенге. Цель займа – рефинансирование краткосрочной и среднесрочной задолженности, пополнение оборотного капитала и капитальные затраты. Заем подлежит погашению два раза в год до 2022 г. Средневзвешенная процентная ставка составила 12.17%. Проценты погашаются 2 раза в год. Балансовая стоимость основных средств, находящихся в залоге, составляет 4,479,671 тыс. тенге.

В 2017 г. Компания заключила кредитное соглашение с Южнокорейским Банком АО «Шинхан Банк Казахстан» суммой 700,000 тыс. тенге под 9% на пополнение оборотных средств. Данный транш субсидирован АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ», субсидируемая часть составляет 6%, конечная ставка: 3%. В 2019 г. Компания заключила кредитное соглашение на общую сумму 765,000 тыс. тенге. В рамках данного соглашения Компания получила транш на сумму 765,000 тыс. тенге под 8.9% на пополнение оборотных средств. В 2019 г. в рамках Программы финансовой поддержки Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан субсидируемая процентная ставка составила 1.9%, конечная ставка для Компании равна 7% годовых в тенге. Срок погашения займа составляет 3 года (для кредитного соглашения 2017 г.: до октября 2020 г., для кредитного соглашения 2019 г.: до ноября 2022 г.), процентная ставка выплачивается ежемесячно. Совокупная задолженность по основному долгу по состоянию на 31 декабря 2019 г. составляет 998,333 тыс. тенге. Заем обеспечен основными средствами Компании с балансовой стоимостью 514,578 тыс. тенге.

В 2018 г. Компания заключила кредитное соглашение с АО «Банк ЦентрКредит» на сумму 280,000 тыс. тенге. Цель использования займа – покупка производственного оборудования. Срок кредитной линии 60 месяцев. Процентная ставка составила 6%. Задолженность по состоянию на 31 декабря 2019 составляет 237,006 тыс. тенге. Балансовая стоимость основных средств, находящихся в залоге, составляет 309,530 тыс. тенге.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге, если не указано иное)

В 2019 г. Компания подписала кредитное соглашение о предоставлении невозобновляемой кредитной линии с Азиатским банком развития на общую сумму 20,000 тыс. долларов США с освоением в эквиваленте в тенге. Целевое использование займа – пополнение оборотных средств и капитальные затраты. Срок кредитной линии – декабрь 2028 г., займы подлежат погашению два раза в год. Освоений на 31 декабря 2019 г. не было осуществлено, договор залога не заключен.

Краткосрочные банковские займы

В 2018 г. Компания заключила кредитное соглашение с АО «Altyn Bank» (ДБ China Citic Bank Corporation Limited) об открытии возобновляемой кредитной линии на общую сумму 5,000,000 тыс. тенге на пополнение оборотных средств. Срок кредитной линии 36 месяцев, срок выдаваемых траншей в рамках данной линии составляет до 12 месяцев. Для траншей в российских рублях процентная ставка составляет 9% (ставка вознаграждения снижена до 8% для 6-месячных траншей, до 8.3% для 12-месячных траншей), для траншей в тенге с учетом частичного субсидирования в рамках Программы финансовой поддержки Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан конечная ставка составляет 7%. Задолженность по основному долгу по состоянию на 31 декабря 2019 г. составляет 2,305,710 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. задолженность по основному долгу Компании по кредитному соглашению с АО ДБ «Альфа-Банк» в рамках кредитного соглашения составила 1,514,934 тыс. тенге. Цель займов – пополнение оборотного капитала. Средневзвешенная процентная ставка составила 9.41% с учетом частичного субсидирования в рамках Программы финансовой поддержки Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан. Основной долг погашается с отсрочкой 6 месяцев от даты выдачи или в конце срока транша.

В 2018 г. Компания подписала кредитное соглашение о предоставлении невозобновляемой кредитной линии с АО «АТФБанк» в целях рефинансирования существующих займов Компании на сумму 750,000 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2019 г. задолженность по основному долгу Компании составила 277,667 тыс. тенге. Процентная ставка составила 5.5% Основной долг погашается 2 раза в год до конца 2020 г.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. средневзвешенная процентная ставка по банковским займам Компании составляла 9.85% и 9.14% годовых, соответственно.

Долгосрочные договора займов содержат условия, требующие соблюдение определенного уровня показателей деятельности Компании. По состоянию на 31 декабря 2019 г. Компания соблюдала все условия кредитных соглашений (Примечание 26).

По состоянию на 31 декабря займы были выражены в следующих валютах:

	2019 г.	2018 г.
Тенге	22,328,363	15,837,432
Российские рубли	9,053,079	6,979,599
	31,381,442	22,817,031

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге, если не указано иное)

В таблице ниже представлены изменения обязательств в результате финансовой деятельности. Обязательства, обусловленные финансовой деятельностью, это те обязательства, денежные потоки от которых в отчете о движении денежных средств были или будущие денежные потоки будут классифицированы как денежные потоки от финансовой деятельности.

	1 января 2019 г.	Денежные потоки от финансовой деятельности (i)	Прочие изменения (ii)	31 декабря 2019 г.
Займы, основной долг	22,451,328	7,607,600	824,375	30,883,303

- (i) Денежные потоки от займов составляют чистую сумму поступлений и выплат по заемным средствам в отчете о движении денежных средств;
(ii) Прочие изменения включают в себя убыток от курсовой разницы.

21. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
За услуги	6,000,016	2,879,845
За сырье и материалы	4,647,423	6,111,571
За упаковочные материалы	508,576	559,827
За товары	119,653	14,115
За основные средства	78,628	3,292
	11,354,296	9,568,650
За вычетом долгосрочной торговой кредиторской задолженности	(876,772)	(743,095)
	10,477,524	8,825,555

По состоянию на 31 декабря кредиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

	2019 г.	2018 г.
Тенге	6,929,013	3,783,460
Доллары США	2,811,431	4,819,558
Китайские юани	730,603	30,698
Российские рубли	485,032	464,571
Евро	349,052	464,197
Киргизские сомы	49,165	6,166
	11,354,296	9,568,650

22. НАЛОГИ К УПЛАТЕ

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Налог на добавленную стоимость	727,018	599,097
Индивидуальный подоходный налог	27,624	20,791
Социальный налог	16,545	13,844
Прочие налоги	41,928	31,987
	813,115	665,719

ТОО «RG BRANDS KAZAKHSTAN»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге, если не указано иное)

23. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Авансы полученные	3,744,974	255,416
Прочие отпуска и бонусы	227,011	198,903
Начисленные расходы по работникам	198,797	163,339
Прочие начисленные обязательства	41,552	37,391
	4,212,334	655,049

24. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

По состоянию на отчетные даты суммы дебиторской задолженности от связанных сторон представлены следующим образом:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI»	77,195	66,646
Прочие связанные стороны	136,696	621,934
	213,891	688,580

По состоянию на отчетные даты суммы кредиторской задолженности связанным сторонам представлены следующим образом:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
АО «RG Brands»	2,214,254	663,643
Прочие связанные стороны	3,980,055	971,123
	6,194,309	1,634,766

Суммы задолженности от связанных сторон/связанным сторонам будут погашаться денежными средствами. Расходы по безнадежным долгам в отношении задолженности связанных сторон в отчетном периоде не признавались.

В течение отчетных периодов реализация связанным сторонам представлена следующим образом:

	2019 г.	2018 г.
АО «RG Brands»	569	375,313
Прочие связанные стороны	6,376,329	7,218,410
	6,376,889	7,593,723

В течение отчетных периодов операции по закупкам со связанными сторонами представлены следующим образом:

	2019 г.	2018 г.
АО «RG Brands»	3,266,787	1,050,549
Прочие связанные стороны	997,858	1,559,396
	4,264,645	2,609,945

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Прочие операции:

По состоянию на 31 декабря 2019 г., Компания владеет привилегированными акциями АО «RG Brands» на сумму 1,767,602 тыс. тенге (Примечание 15).

По состоянию на 31 декабря 2019 г. Компания владеет облигациями АО «RG Brands» на сумму 55,899 тыс. тенге (Примечание 15).

В 2019 г. Компания получила заем от связанной стороны АО «RG Brands». Процентная ставка составила 10% годовых. По состоянию на 31 декабря 2019 г. сумма задолженности по основному долгу составила 590,405 тыс. тенге.

Компенсация ключевого управленческого персонала

Компенсация ключевого управленческого персонала устанавливается решением единственного участника Компании в соответствии с кадровой политикой, штатным расписанием, индивидуальными трудовыми соглашениями и приказами о премировании.

Все компенсации, выплачиваемые ключевому управленческому персоналу Компании в течение 2019 и 2018 гг., составили 120,995 тыс. тенге и 144,213 тыс. тенге, соответственно.

25. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Управление капиталом

Бизнесы в индустриях товаров массового спроса и упаковочных материалов для пищевой промышленности подвержены рискам, связанным с быстрыми изменениями на рынках и в потребительском спросе. Политикой Компании является поддержание сильной финансовой позиции, так как это обеспечивает наилучшее соотношение рисков и вознаграждений для акционеров. Совет директоров регулярно изучает структуру капитала Компании, принимая во внимание имеющиеся в наличии денежные средства и кредитные линии, тенденции на рынках и инвестиционные возможности в целом, и в особенности, в развитии новых продуктов для усиления существующего портфеля и развитии новых каналов и географических рынков.

Основные принципы учетной политики

Данные об основных принципах учетной политики и принятых методах, включая критерии признания, основу оценки и основу, на которой признаются доходы и расходы, в отношении каждого класса финансовых активов, финансовых обязательств и долевых инструментов раскрыты в Примечании 3.

Общие принципы управления рисками

Общая концепция управления рисками Компании базируется на очевидности основных рисков, препятствующих достижению бизнес целей Компании. Это относится ко всем областям риска: стратегическим, операционным, финансовым рискам и рискам, связанным с несчастными случаями и стихийными бедствиями. Управление рисками в Компании – это систематический и про-активный процесс анализа, оценки и управления всеми благоприятными возможностями, угрозами и рисками, связанными с целями Компании. В дополнение к общим принципам, существуют специальные политики по управлению рисками, относящиеся, например, к казначейским рискам и рискам, связанным с финансированием клиентов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге, если не указано иное)

Категории финансовых инструментов

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. финансовые инструменты представлены следующим образом:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Финансовые активы		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки:		
Купонные облигации Bank Julius Bär & Co, купонные облигации корпоративных эмитентов и прочие финансовые активы (Примечание 15)	28,455,710	9,605,000
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:		
Привилегированные акции АО «RG Brands» (Примечание 15)	1,767,602	1,767,602
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:		
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 17)	2,222,355	5,977,224
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 14)	1,919,212	1,846,231
Прочие текущие активы, не включая расходы будущих периодов и налоги к возмещению (Примечание 16)	850,658	886,205
Банковские депозиты	610,095	590,655
Облигации АО «RG Brands» (Примечание 15)	55,899	53,222
Финансовые обязательства		
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости:		
Займы (Примечание 20)	31,381,442	22,817,031
Займы от связанных сторон (Примечание 24)	590,405	-
Кредиторская задолженность (Примечание 21)	10,477,524	8,825,555
Долгосрочная кредиторская задолженность	876,772	743,095
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства, не включая авансов полученных	467,360	399,633

Рыночные риски

Операции Компании в основном подвержены финансовым рискам по изменению курса иностранной валюты и изменениям процентной ставки.

Валютный риск

Компания осуществляет сделки в иностранной валюте, следовательно, возникает риск подверженности колебаниям валютного курса. Компания снижает данный риск путем увеличения активов и снижения обязательств выраженных в иностранной валюте.

Балансовая стоимость денежных активов и денежных обязательств Компании в валюте представлена следующим образом:

	Активы		Обязательства	
	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Доллары США	30,040,018	15,225,092	2,811,431	4,819,558
Российские рубли	275,250	232,920	9,538,111	7,444,170
Евро	79,010	1,406	349,052	464,197
Киргизские сомы	11,265	6,518	49,165	6,166
Китайские юани	-	-	730,603	30,698
Прочее	4	3	-	-

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге, если не указано иное)

Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты

Следующая таблица предоставляет информацию о чувствительности Компании к 20% возрастанию или снижению к тенге в отношении соответствующих иностранных валют. 20% - это ставка чувствительности, используемая при подготовке внутренних отчетов по валютному риску для ключевого менеджмента и представляющая собой оценку менеджмента разумно возможного изменения в курсах валют. Анализ чувствительности включает только непогашенные монетарные позиции в иностранной валюте и корректирует их перевод на конец периода на 20%-ное изменение в обменных ставках. Анализ чувствительности включает внешние займы, в случаях, где валюта займа отличается от валюты заимодателя или заемщика. Положительное число ниже означает увеличение прибыли и прочего капитала там, где тенге укрепляется на 20% в сравнении с соответствующей валютой. Для 20% ослабления тенге в сравнении с соответствующей валютой будет иметь место равнозначный результат с противоположным воздействием на прибыль и прочий капитал, и остатки, показанные ниже, будут отрицательными.

	Влияние доллара США (i)		Влияние Рубля (ii)	
	2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.
Прибыль/(убыток) до налогообложения	5,445,717	2,081,107	(1,852,572)	(1,442,250)

- (i) Главным образом это относится к подверженности риску денег на счетах в банках в долларах США и купонные и корпоративные облигации в долларах США, по состоянию на 31 декабря 2019 г. и непогашенной кредиторской задолженности в долларах США по состоянию на 31 декабря 2019 г.
- (ii) Главным образом это относится к подверженности риску займов в российских рублях на конец года. Риски в пунктах (i) и (ii) не были суммированы

Риск, связанный с процентной ставкой

Компания подвержена риску, связанному с процентной ставкой, либо через колебания рыночных цен на позиции баланса (ценовой риск), либо через изменения в доходах или расходах по процентам (т.е. риск ре-инвестиций). Риск, связанный с процентной ставкой, главным образом возникает в связи с активами и обязательствами, по которым начисляются проценты. Прогнозируемые будущие изменения в денежных потоках и структура баланса также подвергают Компанию риску, связанному с процентной ставкой.

Казначейство несет ответственность за мониторинг и управление подверженностью Компании риску, связанному с процентной ставкой. В связи с текущей структурой баланса Компании особое внимание уделяется управлению риском, связанным с процентной ставкой по заимствованиям. В 2019 г. по всем кредитным соглашениям займов Компании процентные ставки фиксированные.

Анализ чувствительности в отношении процентной ставки

Анализ чувствительности, показанный ниже, был сделан на основе подверженности риску, связанному с процентной ставкой, производных инструментов на отчетную дату. Возрастание или понижение на 100 базовых единиц используется при составлении внутренних отчетов для топ менеджмента и представляет собой оценку менеджмента разумно возможных изменений в процентной ставке.

Если процентные ставки были бы на 100 базовых единиц выше/ниже, и все остальные переменные оставались бы постоянными для Компании, то прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., уменьшилась/увеличилась бы на 26,093 тыс. тенге (за 2018 г. уменьшилась/увеличилась бы на 18,122 тыс. тенге).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге, если не указано иное)

Кредитные риски

Кредитный риск, связанный с финансированием клиентов

Компания придерживается политики финансирования, которая нацелена на тесное сотрудничество с банками, финансовыми организациями и другими агентствами для поддержки дистрибьюторов и определенных клиентов в финансировании их инвестиций в рабочий капитал, главным образом для приобретения продукции Компании. Компания осуществляет жесткий мониторинг величины этих заимствований в отношении оборота по ключевым клиентам.

Кредитный риск, связанный с финансированием клиентов, систематически анализируется, наблюдается и управляется Кредитным менеджером Компании, подчиняющимся руководителю Финансового контроля. Значительные изменения по кредитным рискам одобряются Кредитным комитетом Компании в соответствии с принципами, определенными в Кредитной политике Компании, и в соответствии с процессом одобрения кредита. Кредитный комитет состоит из руководителя Финансового контроля, руководителя Казначейства и Кредитного менеджера Компании.

На 31 декабря 2019 г. подверженность Компании кредитному риску, связанному с торговой дебиторской задолженностью, составляла 2,006,152 тыс. тенге (31 декабря 2018 г.: 1,976,656 тыс. тенге).

Финансовый кредитный риск

Финансовые инструменты содержат элемент риска в том, что контрагенты будут не в состоянии выполнить свои обязательства. Этот риск измеряется и наблюдается службой Казначейства. Компания минимизирует финансовый кредитный риск путем диверсификация и мониторинга рейтингов крупных банков и финансовых институтов. Рейтинг банка Bank Julius Bär & Co., в котором размещены прочие финансовые активы на сумму 11,783,389 тыс. тенге (Примечание 15) и денежные средства и эквиваленты на сумму 347,902 тыс. тенге (Примечание 17) составил Aa3, согласно рейтинговому агентству Moody's. Рейтинги прочих банков, в котором размещены денежные средства и эквиваленты (Примечание 17) находятся в пределах B2-A1. Рейтинг компании, выпустивших облигации, которые входят в состав прочих финансовых активов Компании, находятся в пределах Baa3-A3 (Примечание 15), согласно рейтинговому агентству Moody's.

Прямой кредитный риск представляет собой риск убытка в результате дефолта контрагента в отношении статей отчета о финансовом положении. Решения в области инвестиций в инструменты с фиксированным доходом и краткосрочные долговые бумаги основаны на строгих критериях платежеспособности. Казначейство осуществляет постоянный мониторинг в отношении непогашенных инвестиций. Компания не ожидает дефолта своих контрагентов, имея ввиду их кредитное качество. Балансовая стоимость финансовых активов, признанных в финансовой отчетности Компании, за вычетом резервов на обесценение, отражает максимальную величину кредитного риска Компании без учета полученного обеспечения и гарантий.

Риск ликвидности

Компания гарантирует значительную ликвидность в любое время путем эффективного управления денежными средствами и путем инвестирования в ликвидные процентные ценные бумаги. Из-за динамичной природы базисного бизнеса Казначейство также стремится поддерживать гибкость в финансировании путем поддержания открытых кредитных линий. Кредитные линии предназначены для финансирования оборотного капитала и капитальных инвестиций.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Таблица по риску ликвидности

В следующей таблице представлены контрактные сроки производных финансовых активов и обязательств Компании основанные на не дисконтированных денежных потоках финансовых активов и обязательств (включая денежные потоки по процентам и основному долгу) на основе самой ранней даты, на которую а) Компания ожидает получение оплаты и б) от Компании может быть потребована оплата.

	Средне- взвешен- ная эффек- тивная ставка процента	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
31 декабря 2019 г.					
Финансовые активы:					
Торговая дебиторская задолженность	-	1,919,212	-	-	1,919,212
Прочие финансовые активы	1.4-20%	28,701,090	757,920	820,201	30,279,211
Прочие текущие активы	-	850,658	-	-	850,658
Банковские депозиты	1%	610,095	-	-	610,095
Денежные средства и их эквиваленты	-	2,222,355	-	-	2,222,355
		34,303,410	757,920	820,201	35,881,531
Финансовые обязательства:					
Кредиторская задолженность	-	10,477,524	-	-	10,477,524
Долгосрочная кредиторская задолженность	4.1%	-	876,772	-	876,772
Займы	9.85%	20,169,518	16,172,770	-	36,342,288
Займы от связанных сторон	10%	-	767,527	-	767,527
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	-	467,360	-	-	467,360
		31,114,402	17,817,069	-	48,931,471
31 декабря 2018 г.					
	Средне- взвешен- ная эффек- тивная ставка процента	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Финансовые активы:					
Торговая дебиторская задолженность	-	1,846,231	-	-	1,846,231
Прочие финансовые активы	1.8%-20%	9,794,481	811,142	820,201	11,425,824
Прочие текущие активы	-	886,205	-	-	886,205
Банковские депозиты	1%	590,655	-	-	590,655
Денежные средства и их эквиваленты	-	5,977,224	-	-	5,977,224
		19,094,796	811,142	820,201	20,726,139
Финансовые обязательства:					
Кредиторская задолженность	-	8,825,555	-	-	8,825,555
Долгосрочная кредиторская задолженность	-	-	915,401	-	915,401
Займы	9.14%	16,300,836	8,812,300	-	25,113,136
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	-	399,633	-	-	399,633
		25,526,024	9,727,701	-	35,253,725

Компания имеет доступ к финансовым средствам, как описано ниже, обща неиспользованная сумма которых составила 15,175,623 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2019 г. (31 декабря 2018 г.: 12,826,986 тыс. тенге).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге, если не указано иное)

	2019
Необеспеченные краткосрочные займы, с разными сроками погашения до 2020 г.	
Использованная сумма	4,098,311
Неосвоенная сумма	5,631,198
	9,729,509
Обеспеченные краткосрочные займы, с разными сроками погашения до 2021 г.	
Использованная сумма	7,591,630
Неосвоенная сумма	-
	7,591,630
Обеспеченные долгосрочные займы, с разными сроками погашения до 2028 г.	
Использованная сумма	19,273,163
Неосвоенная сумма	9,544,425
	28,817,588

Справедливая стоимость финансовых инструментов, учитываемых по амортизированной стоимости

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на оценочных дисконтированных потоках денежных средств с применением действующих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком до погашения. Примененные нормы дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента. Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, банковских депозитов, дебиторской задолженности и прочих текущих активов приблизительно равна их справедливой стоимости в силу их краткосрочного характера. По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. справедливая стоимость финансовых активов существенно не отличалась от их балансовой стоимости.

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночных котировок, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением действующих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком до погашения. По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. справедливая стоимость займов, кредиторской задолженности, долгосрочной кредиторской задолженности и прочей кредиторской задолженности и начисленных обязательств существенно не отличалась от их балансовой стоимости.

Иерархия справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2019 г.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые обязательства по амортизированной стоимости				
Займы	-	31,381,442	-	31,381,442
Итого	-	31,381,442	-	31,381,442

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Прочие финансовые активы по ССЧПУ	16,672,321	11,783,389	-	28,455,710
Прочие финансовые активы по ССЧПСД	-	1,767,602	-	1,767,602
Прочие финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	55,899	-	55,899
Итого	16,672,321	13,606,890	-	30,279,211

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Прочие активы				
Инвестиционная недвижимость	-	-	612,211	612,211
Земля, здания и сооружения, машины и оборудование	-	-	21,841,257	21,841,257
Итого	-	-	22,453,468	22,453,468

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге, если не указано иное)

Иерархия справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 г.

	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>	<u>Итого</u>
Финансовые обязательства по амортизированной стоимости	-	22,817,013	-	22,817,013
Займы	-	22,817,013	-	22,817,013
Итого	-	22,817,013	-	22,817,013

	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>	<u>Итого</u>
Финансовые активы				
Прочие финансовые активы по ССЧПУ	-	9,605,000	-	9,605,000
Прочие финансовые активы по ССЧПСД	-	1,767,602	-	1,767,602
Прочие финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	53,222	-	53,222
Итого	-	11,425,824	-	11,425,824

	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>	<u>Итого</u>
Прочие активы				
Инвестиционная недвижимость	-	-	611,443	611,443
Земля, здания и сооружения, машины и оборудование	-	-	23,705,395	23,705,395
Итого	-	-	24,316,838	24,316,838

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге, если не указано иное)

	Методы оценки и ключевые исходные данные
Финансовые обязательства	
Займы	Уровень 2: Дисконтированные денежные потоки по ставке дисконта, которая соответствует ставкам по кредитам эмитента на конец отчетного периода.
Финансовые активы	
Прочие финансовые активы	Уровень 1: Цены покупателей, котируемые на активном рынке. Уровень 2: Привилегированные акции АО «RG Brands»: Дисконтированные денежные потоки по ставке дисконта, которая соответствует ставкам по кредитам эмитента на конец отчетного периода. Купонные облигации Bank Julius Bär & Co: Котировочные цены, предоставленные эмитентом Bank Julius Bär&Co, на рынках, которые не активны.
Прочие активы	
Инвестиционная недвижимость, земля, здания и сооружения	Уровень 3: затратный метод и анализ продаж объектов-аналогов, скорректированных на различия с объектами оценки. Корректировка цены продажи объектов-аналогов на различия с объектами оценки требует анализ таких факторов как месторасположение, размер, функциональное использование, состояние объекта.
Машины и оборудование	Уровень 3: доходный метод и затратный метод. Доходный метод базируется на определении стоимости объекта недвижимости на основе денежных потоков от использования данных активов. При построении прогнозов денежных потоков оценщик учитывал общее состояние мировой экономики и экономики Республики Казахстан. Для определения стоимости основных средств по затратному методу использовались оценки стоимости замещения с учетом накопленной амортизации. В рамках затратного метода справедливая стоимость машин и оборудования рассчитывалась с использованием индексов увеличения стоимости основных средств на основе данных Агентства Республики Казахстан по статистике. Согласно расчетов, проведенных оценщиком, результаты оценки справедливой стоимости машин и оборудования, определенных в рамках доходного метода, выше, чем справедливая стоимость, определенная в рамках затратного метода. Таким образом, справедливая стоимость активов была определена затратным методом.

Риски, связанные с несчастными случаями и стихийными бедствиями

Компания стремится принять необходимые меры, чтобы все финансовые, репутационные и прочие убытки Компании и ее клиентов были минимизированы посредством превентивных мер управления рисками или путем приобретения страховых полисов. Страховые полисы приобретаются для рисков, которыми нельзя управлять изнутри. Цель службы экономической безопасности Компании состоит в том, чтобы обеспечить оптимальное страхование в отношении рисков, которые могут причинить ущерб либо в отношении физических активов (например, здания), либо интеллектуальной собственности (например, бренд "RG Brands"), либо потенциальных обязательств (например, в отношении продукции).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге, если не указано иное)

26. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Казахстана в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В марте 2020 года мировые цены на нефть резко упали более чем на 40%, что привело к немедленному ослаблению курса казахстанского тенге по отношению к основным валютам.

Помимо этого, в начале 2020 года в мире стал очень быстро распространяться новый коронавирус (COVID-19), что привело к тому, что Всемирная Организация Здравоохранения (ВОЗ) в марте 2020 года объявила начало пандемии. Меры, применяемые многими странами для сдерживания распространения COVID-19, приводят к существенным операционным трудностям для многих компаний и оказывают существенное влияние на мировые финансовые рынки. Поскольку ситуация быстро развивается, COVID-19 может существенно повлиять на деятельность многих компаний в разных секторах экономики, включая, но не ограничиваясь нарушением операционной деятельности в результате приостановки или закрытия производства, нарушения цепочек поставок, карантина персонала, снижения спроса и трудностей с получением финансирования. Кроме того, Компания может столкнуться с еще большим влиянием COVID-19 в результате его негативного влияния на глобальную экономику и основные финансовые рынки. Значительность влияния COVID-19 на операции Компании в большой степени зависит от продолжительности и распространенности влияния вируса на мировую и казахстанскую экономику.

Руководство Компании следит за текущими изменениями в экономической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Компании в ближайшем будущем. Однако, влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Компании на данный момент сложно определить.

Налогообложение и правовая среда

Правительство Казахстана продолжает реформу деловой и коммерческой инфраструктуры в процессе перехода к рыночной экономике. В результате законы и положения, регулирующие деятельность компаний, продолжают быстро меняться. Эти изменения характеризуются неудовлетворительным изложением наличием различных интерпретаций и произвольным применением органами власти.

Налоговый период остается открытым для проверки со стороны налоговых органов в течение пяти календарных лет; однако, при определенных обстоятельствах налоговый период может быть открытым дольше указанного выше срока. Следовательно, Компания может подвергнуться дополнительным налоговым обязательствам, которые могут возникнуть в результате налоговых проверок. Компания считает, что она адекватно предусмотрела все налоговые обязательства на основании своего понимания налогового законодательства.

Условия кредитных соглашений

В некоторых кредитных соглашениях Компании оговариваются пункты, в соответствии с которыми Компания должна соблюдать определенные ключевые показатели деятельности. По состоянию на 31 декабря 2019 г. Компания соблюдала все условия кредитных соглашений.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге, если не указано иное)

Юридические вопросы

Компания была и продолжает время от времени быть объектом судебных разбирательств и судебных решений, которые по отдельности или в совокупности не оказали значительного влияния на финансовую отчетность Компании. Руководство считает, что разрешение всех деловых вопросов не окажет существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В 2020 г. Компания заключила кредитное соглашение с АО «ForteBank» об открытии возобновляемой кредитной линии на общую сумму 3,000,000 тыс. тенге на пополнение оборотного капитала. В рамках данной кредитной линии Компания освоила сумму 3,000,000 тыс. тенге сроком до марта 2023. Данный транш субсидирован АО Фонд развития предпринимательства «ДАМУ», конечная ставка для Компании равна 6%.

В 1 квартале 2020 г. Компания продала купонные облигации корпоративных эмитентов номинальной стоимостью 18,527 тыс. долларов США, а также приобрела казначейские облигации США номинальной стоимостью 23,000 тыс. долларов США.

В 1 квартале 2020 г. купонные облигации Bank Julius Bär&Co по факту достижения срока погашения были реинвестированы в купонные облигации Bank Julius Bär&Co и казначейские облигации США с годовыми процентными ставками 0.4-1.5% и сроком погашения до 2 месяцев.

19 марта 2020 г. Компания заключила договор займа на сумму 100,000 тыс. долларов США с компанией Area Plus DMCC, согласно которому Компания передает право на временное пользование ценными бумагами, принадлежащими Компании, и денежный заем. Процентная ставка по займу составляет 0.01% годовых, срок погашения – 12 месяцев. В рамках договора Компания передала право на временное пользование Area Plus DMCC портфель ценных бумаг, включающий купонные облигации Bank Julius Bär&Co, купонные облигации корпоративных эмитентов и казначейские облигации США стоимостью 76,574 тыс. долларов США. Компания планирует использовать портфель ценных бумаг в качестве обеспечения неисполнения своих обязательств по заключенному контракту поставки сырья от 26 марта 2020 г. с компанией Area Plus DMCC.

28. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная финансовая отчетность была одобрена руководством Компании и утверждена для выпуска 14 мая 2020 г.