



АТАМЕКЕН-
АГРО

АО «Атамекен-Агро»

**Пояснительная записка к предварительной консолидированной
финансовой отчетности в соответствии с Международными
стандартами финансовой отчетности (неаудированный)**

31 декабря 2018 года

1 Общие сведения о Группе и ее деятельности

Общая информация. Настоящая предварительная консолидированная финансовая отчетность АО «Атамекен-Агро» (далее - «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых - «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

Компания была зарегистрирована 26 сентября 2008 года и ведет свою деятельность на территории Республики Казахстан. Компания является акционерным обществом, учрежденным в соответствии с казахстанским законодательством. Компания была зарегистрирована путем преобразования из ТОО «KazAgroTrade+» и является его правопреемником (свидетельство о государственной регистрации юридического лица №8839-1948-06-АО, серия "И" № 0237020).

Простые и привилегированные акции, а также купонные облигации Компании размещены на Казахстанской фондовой бирже («КФБ»),

Акционеры Компании. По состоянию на 31 декабря 2018 года непосредственные акционеры Группы (держатели простых и привилегированных акций) представлены следующим образом:

В процентном и количественном выражении	Простые акции		Привилегированные акции	Итого акции	
	Количество	Доля участия	Количество	Количество	Доля участия
ТОО "Agro Prime Solutions"	4 895 738	32,68%	0	4 895 738	29,80%
ТОО "K-Invest Group"	3 586 439	23,94%	0	3 586 439	21,83%
АО ЕНПФ	899 993	6,01%	1 420 000	2 319 993	14,12%
Шестаков А. И.	855 030	5,71%	0	855 030	5,21%
Гусев А. Я.	819 030	5,47%	0	819 030	4,99%
Айлемис Лимитед	800 000	5,34%	0	800 000	4,87%
Сагандыков Ж.Т.	765 028	5,11%	0	765 028	4,66%
Жиенкулов О. А.	508 037	3,39%	0	508 037	3,09%
Савчук Т. В.	418 999	2,80%	0	418 999	2,55%
Джахуташвили Ш. Г.	360 013	2,40%	0	360 013	2,19%
Сапулатов К. А.	284 346	1,90%	0	284 346	1,73%
Есенбаев М. Т.	221 463	1,48%	0	221 463	1,35%
Джазин Ф. А.	200 000	1,34%	0	200 000	1,22%
Жукеев С. А.	179 970	1,20%	0	179 970	1,10%
4 физические лица (в общей сумме)	165 676	1,11%	0	165 676	1,01%
ТОО "Сая-Инвест"	0	0,00%	28 457	28 457	0,17%
ТОО "Управляющая компания "Алем"	11 576	0,08%	0	11 576	0,07%
АО "Инвестиционная компания "Алем"	6 583	0,04%	0	6 583	0,04%
ТОО Summery B.V.	650	0,00%	0	650	0,00%
Итого	14 978 571	100,00%	1 448 457	16 427 028	100,00%

По состоянию на 31 декабря 2017 года непосредственные акционеры Группы (держатели простых и привилегированных акций) представлены следующим образом:

В процентном и количественном выражении	Простые акции		Привилегированные акции	Итого акции	
	Количество	Доля участия	Количество	Количество	Доля участия
ТОО "Agro Prime Solutions"	4 895 738	32,68%	0	4 895 738	29,80%
ТОО "K-Invest Group"	3 586 439	23,94%	0	3 586 439	21,83%
АО ЕНПФ	899 993	6,01%	1 420 000	2 319 993	14,12%
Шестаков А. И.	855 030	5,71%	0	855 030	5,21%
Гусев А. Я.	819 030	5,47%	0	819 030	4,99%
Айлемис Лимитед	800 000	5,34%	0	800 000	4,87%
Сагандыков Ж.Т.	765 028	5,11%	0	765 028	4,66%
Жиенкулов О. А.	508 037	3,39%	0	508 037	3,09%
Савчук Т. В.	418 999	2,80%	0	418 999	2,55%
Джахуташвили Ш. Г.	360 013	2,40%	0	360 013	2,19%
Сапулатов К. А.	284 346	1,90%	0	284 346	1,73%
Есенбаев М. Т.	221 463	1,48%	0	221 463	1,35%
Джазин Ф. А.	200 000	1,34%	0	200 000	1,22%
Жукеев С. А.	179 970	1,20%	0	179 970	1,10%
4 физические лица (в общей сумме)	165 676	1,11%	0	165 676	1,01%
ТОО "Сая-Инвест"	0	0,00%	28 457	28 457	0,17%
ТОО "Управляющая компания "Алем"	11 576	0,08%	0	11 576	0,07%
АО "Инвестиционная компания "Алем"	6 583	0,04%	0	6 583	0,04%
ТОО Summery B.V.	650	0,00%	0	650	0,00%
Итого	14 978 571	100,00%	1 448 457	16 427 028	100,00%

Основная деятельность. Основными видами деятельности Группы являются производство, закупка, хранение и продажа сельскохозяйственной продукции (пшеница, рапс, лен и прочие) и животноводство.

Вся сельскохозяйственная продукция производится или приобретается в Республике Казахстан и продается как на внутренних рынках, так и экспортируется в Европу

По состоянию на 31 декабря 2018 года общая площадь земельных участков, используемых Группой в процессе производства сельскохозяйственной продукции, составляла 426,764 гектаров.

Дочерние предприятия. Ниже представлен список дочерних предприятий Компании в процентах:

Название дочерней компании	Вид деятельности	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
ТОО "Атамекен-Агро-Тимирязево"	Растениеводство, животноводство	91,53	91,53
ТОО "Атамекен-Агро-Целинный"	Растениеводство	90,50	90,46
ТОО "Сагат СК"	Растениеводство	95,65	95,63
ТОО "Атамекен-Агро-Корнеевка"	Растениеводство, животноводство	99,92	99,78
ТОО "Атамекен-Агро-Шукурколь"	Растениеводство, животноводство	94,72	94,73
ТОО "Атамекен-Агро-Строй"	Строительные услуги	100,00	100,00
ТОО "Атамекен-Агро"	Растениеводство	94,35	94,35
ТОО "Шатило и К"	Растениеводство, животноводство	90,32	90,32
ТОО "Атамекен-Агро-Есиль"	Растениеводство	95,91	66,91
ТОО "Корнеевка-Есиль"*	Услуги элеватора (хранение, переработка)	100,00	100,00
ТОО "Мичуринский"	Растениеводство, животноводство	80,45	80,45
ТОО "Дихан Плюс"	Растениеводство	100,00	100,00
ТОО "ПСХ"	Растениеводство, птицеводство	94,07	94,07
ТОО "Атамекен-Астық"	Услуги элеватора (хранение, переработка)	100,00	100,00
ТОО "Арша-2" **	Услуги элеватора (хранение, переработка)	100,00	100,00
ТОО "Агро-Свет"***	Растениеводство	95,00	95,00
ТОО "Атамекен - Достық"	Растениеводство	100,00	0,00

Юридический адрес и место ведения хозяйственной деятельности. Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, 020000, Кокшетау, промышленная зона Восточная, проезд 20, здание 30. Основное место ведения хозяйственной деятельности Группы - Акмолинская и Северо-Казахстанская области, где расположены и действуют основные производственные дочерние предприятия.

По состоянию на 31 декабря 2018 года среднее число работников Группы составило 2,435 человека (31 декабря 2017 г.: 2,394 человека).

2 Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе.

Подготовка финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности. В настоящий момент внешние аудиторы в процессе завершения аудита и руководство Группы в процессе обсуждения с аудиторами предложенные ими корректировки по правильному применению МСФО. После завершения аудита, данные настоящего предварительного финансового отчета могут быть существенно изменены.

Принцип непрерывности деятельности. Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности, который предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе обычной деятельности в обозримом будущем. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе влияния ситуации на финансовых рынках на операции Группы.

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в

отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения Наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить^ размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса.

Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли.

Группа оценивает неконтролирующую долю, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции, либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле в чистых активах приобретенного предприятия. Неконтролирующая доля, которая не является непосредственной долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

Гудвилл определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенного предприятия из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенное предприятие, суммы неконтролирующей доли в приобретенном предприятии и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенного предприятия, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвилл») признается в составе прибыли или убытка после того, как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенное предприятие, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между предприятиями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между предприятиями Группы взаимноисключаются. Нереализованные убытки также взаимноисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Компания и все ее дочерние предприятия применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.

Не контролирующая доля — это часть чистых результатов деятельности и капитала дочернего предприятия, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Компания не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля представляет отдельный компонент капитала Группы.

Приобретение и продажа неконтролирующих долей. Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли, она отражается как операция с капиталом непосредственно в капитале. Группа признает разницу между возмещением, полученным за продажу неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в отчете об изменениях в капитале.

Финансовые инструменты - основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по амортизированной стоимости, как описано ниже.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов - за вычетом суммы убытков от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента — это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента — это ставка; применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента.

Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три аспекта учета финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования.

Финансовые инструменты Компании в основном состоят из денежных средств в банках второго уровня и дебиторской задолженности.

Компания считает, что применение МСФО 9 не оказало существенного влияния на суммы и раскрытия, отражаемые в финансовой отчетности Компании.

Классификация финансовых активов. Финансовые активы включают в себя категорию «займы и дебиторская задолженность». Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем

Финансовые активы Группы представлены финансовыми активами, включенными в торговую и прочую дебиторскую задолженность, дебиторскую задолженность по финансовой аренде, прочие долгосрочные активы, денежные средства с ограничением в использовании и денежные средства и их эквиваленты.

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства включают в себя категорию «прочие финансовые обязательства», которая отражается по амортизированной стоимости.

Финансовые обязательства Группы представлены займами, обязательствами по финансовой аренде, выпущенными облигациями, компонентом обязательства по привилегированным акциям и финансовыми обязательствами в составе торговой и прочей кредиторской задолженности.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно фактические данные рынков.

Прекращение финансовых обязательств. Компания исключает финансовое обязательство (или часть финансового обязательства) из отчета о финансовом положении, только когда оно погашено, то есть, когда указанное в договоре обязательство исполнено, или аннулировано, или срок его действия истек. Обмен между существующими заемщиком и кредитором долговыми инструментами с существенно различающимися условиями должен учитываться как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Аналогично, значительное изменение условий существующего финансового обязательства или его части (независимо от того, связано это изменение с финансовыми трудностями должника или нет) следует учитывать как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Разница между балансовой стоимостью погашенного или переданного другой стороне финансового обязательства (или части финансового обязательства) и выплаченным возмещением, включая любые переданные неденежные активы или принятые обязательства, должна быть признана в составе прибыли или убытка.

Если Компания выкупает часть своего финансового обязательства, она распределяет предыдущую балансовую стоимость финансового обязательства между частью, признание которой продолжается, и частью, признание которой прекращено, основываясь на относительной справедливой стоимости этих частей на дату выкупа. Разница между (а) балансовой стоимостью, распределенной на часть, признание которой прекращено, и (б) выплаченным возмещением за часть, признание которой прекращено, включая переданные неденежные активы или принятые обязательства, должна быть признана в составе прибыли или убытка.

Изменение финансовых обязательств. Условия отличаются существенно, если дисконтированная приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая все уплаченные комиссионные за вычетом полученных комиссионных, при дисконтировании с применением первоначальной эффективной ставки процента, по меньшей мере, на 10 процентов отличается от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству. Если обмен долговыми инструментами или изменение условий отражается в учете как погашение долга, то понесенные затраты или уплаченные комиссионные признаются частью прибыли или убытка от погашения долга. В случае если обмен или изменение не учитывается как погашение, любые понесенные затраты или уплаченные комиссии корректируют балансовую стоимость обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия измененного обязательства.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами истек, или (б) Группа передала права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

Основные средства. Основные средства отражаются по переоцененной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения там, где это необходимо.

Основные средства подлежат переоценке, проводимой достаточно регулярно (по меньшей мере, каждые три года) для того, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости на конец отчетного периода. Возникающее при переоценке увеличение балансовой стоимости отражается в составе прочего совокупного дохода и увеличивает прирост стоимости от переоценки в составе капитала. Снижение стоимости какого-либо объекта в пределах суммы предыдущих увеличений его стоимости относится непосредственно на прочий совокупный доход и уменьшает ранее признанный прирост стоимости от переоценки в составе капитала; снижение стоимости сверх этой суммы отражается в прибыли или убытке за год.

Сумма резерва переоценки земли и зданий в составе капитала относится непосредственно на нераспределенную прибыль при списании или выбытии актива либо по мере использования данного актива Группой; в последнем случае сумма списания прироста стоимости от переоценки актива рассчитывается как разница между суммой амортизации, рассчитанной исходя из балансовой стоимости актива с учетом переоценки, и суммой амортизации, рассчитанной исходя из его первоначальной стоимости.

Согласно учетной политике Группы основные средства подлежат переоценке по справедливой стоимости, проводимой с достаточной регулярностью, для того, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости на конец отчетного периода. Руководство Группы провело анализ изменения рыночной стоимости основных средств и пришло к выводу, что справедливая стоимость по состоянию на 1 декабря 2016 года может отличаться от балансовой стоимости основных средств Группы на эту дату. Индикаторами послужили такие факторы, как изменения в Земельный Кодекс Республики Казахстан, а также увеличение рыночной стоимости некоторых видов сельскохозяйственной техники. Группа привлекла независимого оценщика для проведения переоценки основных средств. В оценку были включены основные средства, включая объекты незавершенного строительства, 17 компаний, входящих в Группу. Основные средства ТОО «Арша- 2» не были включены в оценку, так как по данным активам переоценка была проведена в 2015 году и значительных изменений в стоимости не наблюдалось.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств; Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости), если произошло изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении ценности от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Амортизация. На землю амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока их полезного использования:

	Средневзвешенные сроки полезного использования (лет)
Здания и сооружения	20
Машины и оборудование	11
Транспортные средства	7
Прочее	8

Остаточная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

Инвестиционное имущество. Инвестиционное имущество — это имущество, находящееся во владении Группы с целью получения арендных платежей или прироста стоимости капитала, или для того и другого, и при этом не занято самой Группой.

Первоначально инвестиционное имущество учитывается по фактическим затратам, включая затраты по операции, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости, пересмотренной с целью отражения рыночных условий на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиционного имущества — это сумма, на которую можно обменять это имущество при совершении сделки на добровольной основе, без вычета затрат по операции. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости являются действующие цены на активном рынке для аналогичного имущества, имеющего такое же местоположение и состояние.

При отсутствии действующих цен на активном рынке для аналогичного имущества, Группа принимает во внимание

информацию из различных источников, в том числе:

- действующие цены на активном рынке для имущества, имеющего иной характер, состояние или местонахождение, скорректированные с учетом имеющихся различий;
- недавние цены на аналогичное имущество на менее активных рынках, скорректированные с учетом любых изменений экономических условий после даты заключения операций по этим ценам; и
- прогнозы дисконтированных потоков денежных средств, основанные на надежных расчетных оценках будущих потоков денежных средств, рассчитанных в соответствии с условиями действующих договоров аренды и других договоров и (по возможности) подтвержденные данными из внешних источников, например, действующими рыночными ставками аренды для аналогичного имущества с аналогичным местоположением и в таком же состоянии, а также на основе коэффициентов дисконтирования, отражающих текущую рыночную оценку степени неопределенности в отношении размера и распределения во времени потоков денежных средств.

Рыночная стоимость инвестиционного имущества Группы определяется на основе отчетов независимых оценщиков, обладающих признанной и соответствующей квалификацией, а также недавним опытом проведения оценки имущества аналогичной категории и местонахождения, что и оцениваемый объект.

Заработанный арендный доход отражается в прибыли или убытке за год в составе прочих операционных доходов. Прибыли и убытки, связанные с изменением справедливой стоимости инвестиционного имущества, отражаются в прибыли или убытке за год отдельной строкой.

Последующие затраты капитализируются в составе балансовой стоимости актива только тогда, когда существует высокая вероятность того, что Группа получит связанные с этими затратами будущие экономические выгоды, и их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и текущее обслуживание учитываются как расходы по мере их возникновения.

Операционная аренда. В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды — это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право.

Операционная аренда включает договоры долгосрочной аренды земли, где арендная плата привязана к кадастровой стоимости, пересматриваемой правительством на регулярной основе. По договорам аренды арендные платежи равны сумме земельного налога в Казахстане. Срок аренды — это период, на который арендатор заключил договор на временную аренду земли на срок менее 49 лет, в течение которого договор может быть расторгнут при наступлении определенных условий.

Право землепользования. Владение правом на использование сельскохозяйственной земли для производства сельскохозяйственной продукции имеет существенное значение для производственной деятельности сельскохозяйственных предприятий. Вся сельскохозяйственная земля в Казахстане принадлежит государству, и сельскохозяйственные предприятия могут использовать землю только путем заключения долгосрочных арендных соглашений с государством, которые обычно заключаются на 49 лет. В соответствии с данными соглашениями на право пользования сельскохозяйственной землей земля может использоваться только для сельскохозяйственных целей, и арендаторы должны постоянно демонстрировать это государству. Если арендатор не занимается производством сельскохозяйственной продукции на этой земле более трех лет, государство вправе расторгнуть данное соглашение. Продление данных соглашений свыше 49 лет обычно не требует дополнительных затрат, и это может быть сделано относительно легко, если арендатор продемонстрировал, что он активно занимается производством сельскохозяйственной продукции на данной земле.

Кроме того, не существует какой-либо первоначальной стоимости, подлежащей уплате государству сельскохозяйственными компаниями, заключающими долгосрочные (49 лет) соглашения на аренду земли. Единственным требованием по данным соглашениям на аренду земли является ежегодная оплата суммы, привязанной к земельному налогу и приблизительно равной земельному налогу в Казахстане. Сельское хозяйство в Казахстане в значительной степени субсидируется, и земельный налог является низким, что обычно намного меньше потенциальной экономической выгоды, которую сельхозпроизводители могут получить от использования данной земли. Исторически Группа получила все права землепользования посредством заключения долгосрочного соглашения с государством или операционной аренды на срок не более 49 лет, или путем взноса в уставный капитал дочерних предприятий при создании данных предприятий индивидуальными дольщиками в обмен на долевое участие в капитале.

Дебиторская задолженность по финансовой аренде. В случаях, когда Группа является арендодателем по договору аренды, предусматривающему передачу арендатору практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, переданные в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по приведенной стоимости будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально признается на момент ее начала (т. е. когда начинается срок аренды) с применением ставки дисконтирования, которая определяется на дату начала арендных отношений (на дату заключения договора аренды или на дату принятия сторонами обязательств в отношении основных условий аренды в зависимости от того, какая из них наступает раньше).

Разница между общей суммой дебиторской задолженности и приведенной стоимостью представляет собой незаработанный финансовый доход. Данный доход признается в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную периодическую ставку процента. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с подготовкой и заключением договора аренды, включаются в первоначальную оценку

стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде и относятся на уменьшение доходов, признаваемых в течение срока аренды. Финансовый доход от аренды отражается в составе выручки в прибыли или убытке за год.

Убытки от обесценения отражаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовой аренде, см. учетную политику «Обесценение финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости».

Обязательства по финансовой аренде. В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между уменьшением непогашенного обязательства и затратами на финансирование таким образом, чтобы получилась постоянная периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в состав кредитов и займов. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в прибыли или убытке в течение срока аренды по методу эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или срока аренды, в случае, когда он более короткий, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив к концу срока аренды.

Обязательство Группы по финансовой аренде, связанное с приобретением биологических активов, было признано на начало срока аренды в качестве обязательства в отчете о финансовом положении в сумме, равной справедливой стоимости биологических активов (см. справедливую стоимость биологических активов в примечании 3 ниже), которая была меньше приведенной стоимости минимальных арендных платежей, каждый из которых определяется на момент начала аренды. Аренда биологических активов классифицируется Группой в качестве финансовой аренды согласно МСФО (IAS) 17. Если аренда классифицируется как финансовая, Группа признает арендованные биологические активы в соответствии с МСФО (IAS) 17 и, соответственно, оценивает и представляет ее согласно требованиям МСФО (IAS) 41.

Нематериальные активы и права землепользования. Все нематериальные активы Группы имеют конечный срок полезного использования и, в основном, включают права пользования сельскохозяйственной землей, которые исторически вносились в уставный капитал дочерних предприятий миноритарными участниками (индивидуальные доли). Данные нематериальные активы учитываются по справедливой стоимости на дату первоначального признания за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения. Права землепользования амортизируются, используя прямолинейный метод в течение срока аренды, составляющий не более 49 лет.

Приобретенное компьютерное программное обеспечение капитализируется в сумме затрат, понесенных на его приобретение и внедрение. Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования, который по оценке руководства составляет 5 лет.

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из ценности их использования и справедливой стоимости за вычетом расходов на реализацию.

Подходный налог. Подходный налог отражается в данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или, по существу, действующего на конец отчетного периода. Расходы/(возмещение) по подоходному налогу включают текущий и отсроченный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговым органам (возмещена за счет налоговых органов) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании расчетных оценок, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от подоходного налога, отражаются в составе операционных расходов.

Отсроченный подоходный налог начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отсроченные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отсроченного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или, по существу, действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды.

Зачет активов и обязательств по отсроченному подоходному налогу возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда активы и обязательства по отсроченному подоходному налогу относятся к подоходному налогу, уплачиваемому одному и тому же налоговому органу либо одним и тем же налогооблагаемым лицом, либо разными налогооблагаемыми лицами при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Активы по отсроченному подоходному налогу могут быть зачтены против обязательств по отсроченному подоходному налогу только в рамках каждого отдельного предприятия Группы. Активы по отсроченному подоходному налогу в отношении всех вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой

прибыли, против которой можно будет зачесть вычитаемую временную разницу.

Группа не признает актив по отсроченному подоходному налогу в отношении перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, возникающих по дочерним предприятиям, если не существует вероятности того, что:

- данные временные разницы будут сторнированы в обозримом будущем; и
- будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой можно будет зачесть вычитаемую временную разницу.

Обложение корпоративным подоходным налогом дочерних предприятий Группы регламентируется специальным налоговым режимом, предусматривающим налоговые льготы в размере 70 процентов к уплате. Согласно Налоговому Кодексу Республики Казахстан, юридические лица, работающие в соответствии со специальным налоговым режимом, не вправе переносить на будущие периоды какие-либо убытки, понесенные в текущем периоде. В настоящее время, большинство дочерних предприятий Группы имеют отрицательное значение собственного капитала с накопленным убытком, соответственно, Группа не признавала какие-либо полученные отложенные налоговые активы, поскольку вероятность их использования в ближайшем будущем отсутствует.

Специальный налоговый режим. В соответствии с Налоговым кодексом Республики Казахстан (статья 697 НК в редакции 2019 года) «юридические лица, которые являются производителями сельхозпродукции» подпадают под специальный налоговый режим, что означает, на основании Статьи 700 НК (в редакции 2019 года) «корпоративный подоходный налог, социальный налог, налог на имущество, налог на транспортные средства к уплате в бюджет, начисленные в общем порядке, уменьшаются на 70 процентов». А также согласно ст. 411 НК (в редакции 2019 года) производители сельскохозяйственной продукции вправе относить в зачет дополнительную сумму НДС (70%). Таким образом, применимые налоговые ставки для данных дочерних предприятий ниже на 70 процентов требуемых обычным налоговым режимом.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: по себестоимости и по чистой цене продажи. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи — это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

Готовая продукция, которая в основном состоит из пшеницы, льна и рапса, отражается по справедливой стоимости (уровень 2 иерархии) на момент уборки урожая за вычетом затрат на продажу. Справедливая стоимость определяется на основании недавних рыночных цен на аналогичные товары на момент уборки урожая или ближайшую к нему дату с учетом качества собранного урожая и его местоположения. Незавершенное производство представляет собой накопленные расходы, главным образом состоящие из заработной платы, износа, стоимости сырья и прочих расходов, связанных с подготовкой земельных участков к следующей посевной. Данные земельные участки будут использоваться в производстве в следующем посевном периоде в рамках одного финансового года и, следовательно, относятся к краткосрочным запасам.

Все валовые прибыли или убытки, возникающие в результате оценки справедливой стоимости при первоначально признании готовой продукции на момент уборки урожая, включаются отдельной строкой «Прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции» выше валовой прибыли.

Справедливая стоимость считается первоначальной стоимостью сельскохозяйственной продукции с последующей оценкой по наименьшей из себестоимости и чистой стоимости реализации. Все изменения чистой стоимости реализации запасов отражаются по мере возникновения в составе себестоимости реализации в прибыли или убытке за период.

Дебиторская задолженность. Торговая и прочая дебиторская задолженность, кроме предоплаты и прочей нефинансовой дебиторской задолженности, первоначально отражаются по справедливой стоимости и впоследствии учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих потоков денежных средств, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых также определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не объясняется задержкой в работе расчетных систем;

- контрагент испытывает значительные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной ставки процента до пересмотра условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей между приведенной стоимостью первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств финансового актива, обеспеченного залогом, включает потоки денежных средств, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, реализация которых невозможна, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм начисляется на счет убытков от обесценения в составе прибыли или убытков за год.

Предоплата. Предоплата отражается в отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как долгосрочный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств и соответствующей классификации в отчете о финансовом положении.

Акционерный капитал. Простые акции и не подлежащие выкупу привилегированные акции, дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как капитал. Активы, внесенные в акционерный капитал, признаются по справедливой стоимости на момент их внесения. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход.

Привилегированные акции, которые имеют обязательный купон или подлежат погашению на определенную дату или по усмотрению акционера, классифицируются как финансовые обязательства и отражаются в составе долгосрочных обязательств. Дивиденды по этим привилегированным акциям отражаются как процентные расходы на основе амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Привилегированные акции — это комбинированные финансовые инструменты Группы, которые содержат как компонент обязательства, так и компонент капитала. Если первоначальная балансовая стоимость комбинированного финансового инструмента распределяется на компоненты обязательства и капитала, то на компонент капитала относится сумма, остающаяся после вычета из справедливой стоимости всего инструмента отдельно определенной суммы компонента обязательства. Справедливая стоимость компонента обязательства, как правило, определяется путем дисконтирования ожидаемых обязательных дивидендов по текущей рыночной ставке для аналогичных долговых инструментов (т.е. с аналогичными сроками выплат, валютой и кредитным риском).

Группа оценила справедливую стоимость компонента обязательства при первоначальном признании (путем применения соответствующей эффективной ставки процента к сумме обязательных годовых дивидендов с использованием формулы чистой приведенной стоимости на постоянной основе (уровень 2 иерархии)). Амортизированная стоимость компонента обязательства привилегированных акций включается в состав долгосрочных обязательств. Расчеты производятся на дату выпуска акций при первоначальном признании привилегированных акций.

У Группы произошли значительные изменения обязательных дивидендов по привилегированным акциям в 2010 и 2013 годах. Данные изменения привели к прекращению признания предыдущих обязательств и признанию новых обязательств по

справедливой стоимости с отнесением всех изменений на прибыль или убыток в том периоде, в котором были изменены обязательные дивиденды. Ожидаемые потоки денежных средств в целях определения являются ли изменения существенными, дисконтируются по первоначальной эффективной ставке процента (до изменения), при этом в целях расчета справедливой стоимости ожидаемые потоки денежных средств дисконтируются по рыночной ставке, действующей на дату изменения. Прибыль или убыток, возникающие в результате прекращения признания существующего обязательства, признаются в составе прибыли или убытка в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 39.41. Смотрите «Изменения финансовых обязательств» и «Прекращение признания финансовых обязательств» ниже.

Дивиденды. Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности, отражается в примечании «События после окончания отчетного периода».

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС к уплате и НДС уплаченный раскрывается в отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается в полной сумме задолженности, включая НДС.

Кредиты и займы. Кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом понесенных затрат по сделке и впоследствии отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Группа имеет долговые инструменты с плавающей процентной ставкой, зависящей от уровня инфляции за период. Группа оценивает такие инструменты на предмет того, насколько механизм индексации к инфляции представляет собой тесно связанный встроенный производный инструмент, который не требует отдельного признания и оценки. Если механизм индексации к инфляции представляет собой тесно связанный встроенный производный инструмент, то такие облигации учитываются как долговые инструменты с плавающей процентной ставкой, где индексация к инфляции является частью механизма плавающей ставки. Эффективная ставка процента при первоначальном признании таких инструментов определяется как ставка, при которой приведенная стоимость будущих денежных потоков по таким облигациям, рассчитанных на основании ожидаемого уровня инфляции в течение периода облигации, равна справедливой стоимости облигации (как правило сумме денежных средств, полученных от размещения).

Если в последующих периодах происходит изменение в ожидаемом уровне инфляции на оставшийся срок облигаций, Группа пересматривает ожидаемые будущие денежные потоки, подлежащие уплате по данным облигациям. При этом балансовая стоимость облигаций пересчитывается на основании пересмотренных денежных потоков с использованием первоначальной эффективной ставки процента. Такая корректировка балансовой стоимости облигаций признается в прибыли или убытке за год в составе финансовых доходов или финансовых расходов.

Капитализация затрат по кредитам и займам. Затраты займам, привлеченным на общие и конкретные цели, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), входят в состав стоимости такого актива, если начало капитализации приходится на 1 января 2009 года или на последующую дату.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с активом, отвечающим определенным требованиям; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению или к продаже.

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже.

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по конкретным займам в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Государственные субсидии. Предоставляемые государством субсидии признаются по справедливой стоимости, если имеется обоснованная уверенность в том, что субсидия будет получена и Группа сможет выполнить все условия для получения такой субсидии.

Государственные субсидии, выделяемые на осуществление затрат, рассматриваются как расходы будущих периодов и признаются в прибыли или убытке за год как кредит в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, и, следовательно, удерживаются из суммы соответствующих затрат, в течение периода, соответствующего времени возникновения затрат, которые они должны компенсировать.

Безусловная государственная субсидия, относящаяся к биологическим активам, оцениваемым по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, признается в составе прибыли или убытка тогда и только тогда, когда государственная субсидия подлежит получению.

Государственные субсидии, относящиеся к субсидированным займам по ставкам ниже рыночных ставок, признаются в составе доходов будущих периодов в размере разницы между справедливой стоимостью займов и полученными средствами. Доходы по таким субсидиям признаются в прибыли или убытке в течение всего срока займа для соотношения их с процентным расходами, рассчитываемыми по эффективной ставке процента.

Торговая и прочая кредиторская задолженность. Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Резервы по обязательствам и платежам. Резервы по обязательствам и платежам представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Группа вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности.

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой каждого из консолидируемых предприятий Группы является валюта основной экономической среды, в которой данное предприятие осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и его дочерних предприятий и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Республики Казахстан - казахстанский тенге («тенге»).

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждого предприятия по официальному курсу Национального Банка Республики Казахстан («НБРК») на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждого предприятия по официальному обменному курсу НБРК на конец года отражаются в прибыли или убытке. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на дату оценки справедливой стоимости. Влияние изменения обменных курсов на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости.

Группа использовала следующие обменные курсы доллара США к тенге, установленные НБРК:

Год	Обменный курс на 31 декабря
2018 г.	384,20
2017 г.	332,33

Все суммы в данной консолидированной отчетности представлены в тысячах казахстанских тенге («тысяч тенге»), если не указано иное.

Признание выручки.

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

МСФО (IFRS) 15 заменяет МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и соответствующие разъяснения и, за некоторыми исключениями, применяется в отношении всех статей выручки, возникающей в связи с договорами с покупателями. Для учета выручки, возникающей в связи с договорами с покупателями, МСФО (IFRS) 15 предусматривает модель, включающую пять этапов, и требует признания выручки в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

МСФО (IFRS) 15 требует, чтобы организации применяли суждение и учитывали все уместные факты и обстоятельства при применении каждого этапа модели в отношении договоров с покупателями. Стандарт также содержит требования к учету дополнительных затрат на заключение договора и затрат, непосредственно связанных с выполнением договора. Кроме того, стандарт требует раскрытия большого объема информации.

Компания применило МСФО (IFRS) 15, используя полный ретроспективный метод применения. Информация о влиянии перехода на стандарт на данные текущего периода не раскрывалась, поскольку стандарт предусматривает необязательное упрощение практического характера. Компания не применяло какие-либо другие доступные упрощения практического характера.

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15 заключается в том, что Компания должна признавать выручку в момент или по мере передачи обещанных товаров или услуг клиентам в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как Компания ожидает, оно имеет право в обмен на товары и услуги. В частности, стандарт предлагает применять единую модель, состоящую из пяти этапов, ко всем договорам с клиентами.

Пять этапов модели включают следующие:

- идентификация договора с клиентом;
- идентификация обязательств исполнителя по договору;
- определение цены сделки;
- распределение цены сделки на обязательства исполнителя;
- признание выручки в момент или по мере выполнения обязательства исполнителем.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15 Компания признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к клиенту. Стандарт вводит гораздо более четкие указания по таким вопросам учета, как момент признания выручки, учет переменного вознаграждения, затраты, связанные с заключением и исполнением договоров и другие. Помимо этого, вводятся новые требования по раскрытию информации.

При подготовке к применению МСФО (IFRS) 15 Компания приняла во внимание, следующее:

Продажа товаров

Применение МСФО (IFRS) 15 к договорам с покупателями, по которым предполагается, что продажа актива будет единственной обязанностью к исполнению, не оказывает влияния на выручку или прибыль/убыток Компании. Компания ожидает, что признание выручки будет происходить в тот момент времени, когда контроль над активом передано покупателю, что происходит, как правило, при доставке товаров.

При реализации товаров Компания придерживается принципа отражения доходов и расходов по реализации в одном периоде, что не оказывает влияния на прибыль или убыток последующих периодов.

Оказание услуг

Компания признает выручку от оказания услуг на основании степени выполнения работ. Согласно МСФО (IFRS) 15 распределение будет осуществляться на основании относительной цены обособленной продажи. В результате изменится распределение возмещения и, следовательно, распределение во времени сумм выручки, признаваемой в связи с такими продажами. Согласно МСФО (IFRS) 15 сумма возмещения, получение которой зависит от определенных условий, должна признаваться в качестве актива (состав оборотных активов по договору), а не в качестве дебиторской задолженности.

В Компании, как правило, договоры с покупателями заключаются на срок до 12 месяцев и услуги оказываются и признаются в учете ежемесячно.

Авансовые платежи, полученные от покупателей

Согласно МСФО (IFRS) 15 Компания должна определить, содержат ли договоры значительный компонент финансирования. Как правило, Компания получает от покупателей только краткосрочные авансовые платежи. Они отражаются в составе торговой и прочей кредиторской задолженности. Кроме того, промежуток времени между передачей Контрагентам обещанных товаров (услуг) покупателю и моментом оплаты покупателем таких товаров (услуг) относительно короткий. Доля договоров, в которых предусмотрены авансовые платежи, не значительна в составе общего портфеля, и данные договоры не содержат значительный компонент финансирования.

Требования к представлению и раскрытию информации

В МСФО (IFRS) 15 содержатся более подробные требования к представлению и раскрытию информации, чем в действующих МСФО. Требования к представлению вносят значительные изменения в существующую практику и значительным образом увеличивают объем информации, требуемой к раскрытию в финансовой отчетности Компании. Увеличится большой объем примечаний к финансовой отчетности в связи с раскрытием значительных суждений, использованных при определении цены сделки по договорам, которые предусматривают переменное возмещение, и того, как эта цена сделки была распределена на обязанности к исполнению, а также допущений, принятых при оценке обособленной цены продажи каждой обязанности к исполнению. Также согласно требованиям МСФО (IFRS) 15 Компания должна детализировать информацию о выручке, признанной по договорам с покупателями, по категориям, отражающим то, каким образом экономические факторы влияют на характер, величину, сроки и неопределенность возникновения выручки и денежных потоков. Компания должна раскрыть информацию об отношениях между раскрытием информации о детализированной выручке и информацией о выручке, которая раскрывается по каждому сегменту.

Таким образом, учитывая вышесказанное, Компания считает, что применение МСФО 15 не оказывает существенного влияния на суммы и раскрытия, отражаемые в финансовой отчетности Компании.

Биологические активы. Биологические активы Группы состоят из сельскохозяйственных животных (крупный рогатый скот, птица) и сельскохозяйственной продукции. В консолидированном отчете о финансовом положении продуктивные сельскохозяйственные животные классифицируются как долгосрочные активы; потребляемые сельскохозяйственные животные классифицируются как краткосрочные активы.

Сельскохозяйственные животные оцениваются по справедливой стоимости за вычетом расчетных расходов на реализацию. Справедливая стоимость товарного стада определяется на основании рыночных цен на сельскохозяйственных животных аналогичного возраста, породы и с типичными характеристиками за вычетом затрат на реализацию активов, включая оценочные расходы, необходимые для транспортировки активов на рынок. Активный ликвидный рынок для родительского поголовья отсутствует вследствие редких продаж. Справедливая стоимость сельскохозяйственных животных основана на рыночной цене за один килограмм забитого на мясо скота, полученной от регулируемого государством органа или участников рынка.

Все валовые прибыли или убытки, возникающие при первоначальном признании биологических активов (сельскохозяйственные животные) и в результате изменения справедливой стоимости за вычетом расходов на реализацию биологических активов, включаются отдельной строкой «Прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции» выше валовой прибыли. Биологические активы, приобретенные по финансовой аренде, оцениваются согласно МСФО (IAS) 41.

Справедливая стоимость биологических активов, связанных с сельскохозяйственными животными, относится к оценкам уровня 3 иерархии справедливой стоимости. Модель ценообразования используется в качестве методики оценки для определения справедливой стоимости биологических активов. В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, никаких изменений в методике оценки не произошло.

После сбора урожая зерновые культуры и другие продукты растениеводства включаются в состав запасов для последующей переработки или продажи и первоначально оцениваются по справедливой стоимости за вычетом расчетных расходов на реализацию на момент сбора урожая. Прибыль или убыток, возникающий при первоначальном признании сельскохозяйственной продукции по справедливой стоимости за вычетом расчетных расходов на реализацию, признается в составе прибыли или убытка в том периоде, когда они возникли, и включаются отдельной строкой «Прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции» выше валовой прибыли.

На конец отчетного года биологические активы, связанные с несобранными зерновыми культурами, оцениваются по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу на основании уровня 2 в иерархии справедливой стоимости, и классифицируются как текущие биологические активы.

Расходы на заработную плату и соответствующие отчисления. Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот проводится в том периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

Прибыль на акцию. Привилегированные акции не подлежат выкупу и квалифицируются как акции, участвующие в прибыли. Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходившихся на долю держателей акций Компании, на средневзвешенное количество акций, участвующих в прибыли, находившихся в обращении в течение отчетного года.

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет на нетто-основе, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Отчетность по сегментам. Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Группы, отвечающему за операционные решения («CODM»). Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

3 Важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа производит расчетные оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Расчетные оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, за исключением связанных с расчетными оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и расчетные оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Переоценка основных средств, инвестиционной недвижимости и нематериальных активов. Основные средства и инвестиционная недвижимость были переоценены для приведения к справедливой стоимости по состоянию на 1 декабря 2016 года и за период до 31 декабря 2017 года значительных изменений в справедливой стоимости не наблюдалось. Компания провела переоценку на основании отчетов о независимой оценке, проведенной квалифицированным экспертом ТОО «Америкэн Аппрэйзэл» («Оценщик») в соответствии с законодательством

Республики Казахстан и Международными стандартами по оценке. Рыночная стоимость основных средств и зданий, классифицированных как инвестиционная собственность определена на основе отчета об оценке, подготовленного независимым оценщиком, имеющим соответствующую профессиональную квалификацию, а также недавний опыт оценки собственности аналогичного типа и на схожей территории.

В оценку были включены основные средства, включая объекты незавершенного строительства, 17 компаний, входящих в Группу. Основные средства ТОО «Арша-2» не были включены в оценку, так как по данным активам переоценка была проведена в 2015 году и значительных изменений в справедливой стоимости не наблюдалось.

Для расчета справедливой стоимости использовалась наименьшая из стоимости на основе ожидаемой прибыли, на основе принципа замещения или равновесной цены. Активы классифицировались как специализированные активы либо активы, для которых существует активный вторичный рынок. Активы, для которых существует активный вторичный рынок, оценивались сравнительным подходом. Для специализированных активов стоимость определялась, как наименьшая из стоимости замещения, рассчитанной затратным подходом, или стоимости на основе ожидаемой прибыли. Стоимость на основе ожидаемой прибыли определялась доходным подходом путем преобразования денежных потоков в единую стоимость имущества.

Оценка инвестиционной недвижимости произведена независимым оценщиком с использованием доходного метода исходя из предположения сдачи в аренду данных активов третьим лицам. Доходный подход был также применен с целью

определения экономического обесценения, которое необходимо учитывать при применении затратного подхода путем сравнения стоимости в использовании основных средств, полученной в рамках доходного подхода, с суммой остаточной стоимости замещения либо восстановления специализированных основных средств и полной стоимости замещения, либо восстановления объектов незавершенного строительства.

Руководство считает, что на 31 декабря 2018 года нет обоснованно возможных изменений ключевых допущений, которые привели бы к превышению балансовой стоимости активов над их справедливой стоимостью.

Привилегированные акции. У Группы имеются выпущенные привилегированные акции, не подлежащие выкупу. Группа признала привилегированные акции в качестве комбинированного инструмента с компонентами капитала и обязательства вследствие следующих факторов:

- Привилегированные акции не подлежат выкупу.
- Поскольку размер дивидендов не устанавливается по рыночной ставке, должны присутствовать как компонент обязательства, так и компонент капитала. Компонент обязательства равен приведенной стоимости выплат по дивидендам.
- Сумма справедливой стоимости дивидендов к выплате в течение льготного периода и после 2018 года на протяжении бессрочного периода не равна первоначальным поступлениям от привилегированных акций.

Группа применяет отдельный учет для оценки компонентов обязательства и капитала при первоначальном признании инструмента. Согласно методу, справедливая стоимость полученного за комбинированный инструмент вознаграждения относится на его компоненты обязательства и капитала. Справедливая стоимость вознаграждения в отношении компонента обязательства оценивается в первую очередь на основании справедливой стоимости аналогичного обязательства, не имеющего какого-либо связанного опциона на конвертацию обязательства в капитал. Это становится балансовой стоимостью компонента обязательства при первоначальном признании. Первоначальная балансовая стоимость компонента обязательства определяется путем дисконтирования договорных потоков будущих денежных средств до приведенной стоимости по действующей процентной ставке, применяемой к инструментам, имеющим сопоставимый кредитный статус и обеспечивающим практически такие же потоки денежных средств, на таких же условиях, но без компонента обязательства (опцион на конвертацию обязательства в капитал). На компонент капитала относится сумма, остающаяся после вычета из справедливой стоимости всего инструмента отдельно определенной суммы компонента обязательства.

В целях определения справедливой стоимости компонента обязательства Группа рассчитала процентную ставку, применяемую к инструментам, имеющим сопоставимый кредитный статус и обеспечивающим практически такие же потоки денежных средств, но без компонента капитала. Группа использовала статистические данные НБРК по займам, предоставленным коммерческими банками предприятиям, функционирующим в сельскохозяйственных секторах, на дату первоначального признания и на каждую дату существенного изменения, которое учитывалось как погашение (на дату признания нового обязательства по справедливой стоимости).

4 Расчеты и операции со связанными сторонами и прочими существенными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В 2018 и 2017 годах ключевой управленческий персонал включает Председателя и всех членов Правления и директоров дочерних компаний. Вознаграждение ключевого управленческого персонала представляет собой заработную плату и краткосрочные вознаграждения работникам.

Прочие существенные стороны включают бизнес и торговых партнеров, с которыми Группа имеет существенные торговые сделки. Отношения с данными прочими существенными сторонами не позволяют данным лицам их рассмотрение в качестве связанных сторон Группы в соответствии с МСФО (IAS) 24, но Группа считает, что раскрытие данных сделок соответствует пониманию финансовой отчетности.

5 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

В тысячах казахстанских тенге	ИТОГО	ЗЕМЛЯ	ЗДАНИЯ И СООРУЖЕНИЯ	МАШИНЫ И ОБОРУДОВАНИЕ	ТРАНСПОРТНЫЕ СРЕДСТВА	ПРОЧЕЕ	НЕЗАВЕРШЕННОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО
Переоцененная стоимость на начало периода	52 369 273	540 218	13 699 067	27 121 262	8 183 623	771 716	2 053 360
Накопленная амортизация и обесценение на начало периода	(4 893 076)	-	(1 236 018)	(2 487 717)	(1 055 748)	(113 593)	
Балансовая стоимость на начало периода	47 476 197	540 218	12 463 049	24 633 565	7 127 875	658 123	2 053 360
Поступления	5 036 644	1 000 000	1 341 317	1 843 429	166 220	92 536	593 140
Перемещения	-	-	17 969	143 504	(167 761)	32 104	(25 810)
Перевод из одной категории в другую	0	0	673 521	152 658	16 366	3 991	-846 500

историческая стоимость							
Выбытия - первоначальная стоимость	(2 025 766)	(72)	(474 482)	(161 468)	(30 723)	(20 531)	(1 338 490)
Выбытия - накопленная амортизация	87 375	0	-51	27 815	45 901	13 710	
Амортизация	(4 497 446)	-	(873 673)	(2 499 933)	(1 000 639)	(123 201)	
Прочее	4 174	(1)	18 419	(4 621)	(455)	(11 861)	2 693
Перевод из одной категории в другую - накопленная амортизация	0	0	708	-4 513	3 541	264	
Переоцененная стоимость на конец периода	55 384 325	1 540 145	15 275 811	29 094 784	8 167 270	867 955	438 360
Накопленная амортизация на конец периода	(9 303 147)	-	(2 109 034)	(4 964 348)	(2 006 945)	(222 820)	-
Балансовая стоимость на конец периода	46 081 178	1 540 145	13 166 777	24 130 436	6 160 325	645 135	438 360

Переоценка основных средств. Переоценка основных средств до справедливой стоимости была проведена на 1 декабря 2016 года.

6 Нематериальные активы и права землепользования

В тысячах казахстанских тенге	ИТОГО	ПРАВА ЗЕМЛЕПОЛЬЗОВАНИЯ	ПРИБРЕТЕННЫЕ ЛИЦЕНЗИИ НА ПРОГРАММНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ И ПРОЧЕЕ	ГУДВИЛ
Первоначальная стоимость на начало периода	1 269 362	438 991	17 678	812 693
Накопленная амортизация и обесценение на начало периода	(425 143)	(400 064)	(8 372)	(16 707)
Балансовая стоимость на начало периода	844 219	38 927	9 306	795 986
Приобретения при объединении бизнеса	-	-	-	-
Поступления	2 063	-	2 063	-
Перевод из одной категории в другую	-	-	-	-
Перевод во внеоборотные активы, предназначенные для продажи	-	-	-	-
Выбытия - первоначальная стоимость	(727)	-	(727)	-
Выбытия - накопленная амортизация	614	-	614	-
Амортизационные отчисления	(4 146)	(547)	(3 599)	-
Убыток от обесценения	-	-	-	-
Восстановление обесценения	-	-	-	-
Прочее	-	-	-	-
Первоначальная стоимость на конец периода	1 270 698	438 991	19 014	812 693
Накопленная амортизация и обесценение на конец периода	(428 675)	(400 611)	(11 357)	(16 707)
Балансовая стоимость на конец периода	842 023	38 380	7 657	795 986

Гудвилл возник в результате приобретения в 2015 году ТОО «Арша-2». По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа провела тест на обесценение гудвилла и не выявила обесценение (2017 год: обесценение не выявлено).

7 Биологические активы

Компания занимается животноводством, разведением лошадей и птицеводством для поставки различным клиентам. Ниже представлено примерное количество продуктивных (родительское поголовье) и потребляемых биологических активов, исчисляемых поголовьем на 31 декабря 2018 и 2017 года:

В тысячах казахстанских тенге	Всего	Сельскохозяйственная продукция	Краткосрочные потребляемые биологические активы	Потребляемые биологические активы	Продуктивные биологические активы (родительское поголовье)
Балансовая стоимость на начало периода по справедливой стоимости	2 173 619	97 712	134 342	714 960	1 226 605
Приобретения при объединении предприятий	-	-	-	-	-
Приобретения	153 690	42 828	-	150 257	(39 395)

Переводы между категориями	1 709	-	-	53 519	(51 810)
Поступления вследствие биологической трансформации	239 279	-	99 842	43 506	95 931
Поступления в результате приплода	1 075 373	-	410 681	664 692	-
Выбытия	(631 857)	-	(501 041)	(85 427)	(45 389)
Продажи	(846 849)	(49 058)	(32 037)	(643 893)	(121 861)
Производство	22 125 624	22 125 624	-	-	-
Уменьшение вследствие сбора урожая	(24 718 297)	(24 690 330)	-	(10 683)	(17 284)
Чистая прибыль по справедливой стоимости биологических активов и сельскохозяйственной продукции	2 521 541	2 508 578	-	20 496	(7 533)
Балансовая стоимость на конец периода по справедливой стоимости	2 093 832	35 354	111 787	907 427	1 039 264

8 Запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Готовая продукция	11 313 050	6 838 404
Семена	4 235 502	1 741 332
Незавершенное производство	2 481 407	3 845 795
Сырье и материалы	1 829 169	1 041 293
Товары	15 487	7 913
Прочие	106 489	23 084
Итого запасы	19 981 104	13 497 821

9 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Торговая дебиторская задолженность	3 401 790	3 197 870
Прочая финансовая дебиторская задолженность	1 473 558	1 911 195
Минус: резерв под обесценение финансовых активов	(838 479)	(509 290)
Итого финансовые активы	4 036 869	4 599 775
Авансы выданные	628 682	399 965
НДС к возмещению	1 082 757	964 156
Дебиторская задолженность сотрудников	3 558	8
Расходы будущих периодов	18 717	24 135
Прочая нефинансовая дебиторская задолженность	12 845	25 532
Минус: резерв под обесценение нефинансовых активов	(272 687)	(316 348)
Итого нефинансовые активы	1 473 872	1 097 448
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	5 510 741	5 697 223

12 Денежные средства с ограничением в использовании

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Денежные средства с ограничением в использовании	6 674	2 155
Итого денежные средства с ограничением в использовании	6 674	2 155

По состоянию на 31 декабря 2018 года денежные средства с ограничением в использовании включают депозиты в тенге,

размещенные в АО «Цеснабанк».

13 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Денежные средства на текущих счетах	116 175	16 827
Денежные средства в кассе в тенге	17 664	13 938
Остатки на банковских счетах до востребования	2 019	61
Итого денежные средства и их эквиваленты	135 858	30 826

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов примерно равна их справедливой стоимости в связи с краткосрочным характером данных инструментов.

14 Акционерный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Количество привилегированных акций в обращении	Количество простых акций в обращении	Простые акции, в тыс. тенге	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные акции, в тыс. тенге	Привилегированные акции, в тыс. тенге	Итого, в тыс. тенге
На 1 января 2017 г.	1 448 457	14 978 571	1 298 914	80 396	(35 700)	12 875 173	14 218 783
Выпущенные новые акции							
Выкуп собственных акций							
Продажа выкупленных собственных акций							
На 31 декабря 2017 г.	1 448 457	14 978 571	1 298 914	80 396	(35 700)	12 875 173	14 218 783
Выпущенные новые акции							
Выкуп собственных акций							
Продажа выкупленных собственных акций							
На 31 декабря 2018 г.	1 448 457	14 978 571	1 298 914	80 396	(35 700)	12 875 173	14 218 783

Простые акции. На 31 декабря 2018 года общее количество объявленных простых акций составило 15,000,000 акций (2017г.: 15,000,000 акций) номинальной стоимостью 86.6 тенге за одну акцию (2016 г. 86.6 тенге за одну акцию). Все выпущенные простые акции полностью оплачены. Каждая простая акция предоставляет право одного голоса. На 31 декабря 2018 года общее количество выкупленных собственных акций составляет 21,429 акций (2017 г.: 21,429 акций). Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превышали номинальную стоимость выпущенных акций.

Привилегированные акции. Привилегированные акции не подлежат выкупу и имеют преимущество перед простыми акциями в случае ликвидации Группы. Привилегированные акции дают держателям право принимать участие в общих собраниях акционеров без права голоса, за исключением принятия решений по вопросам реорганизации и ликвидации Группы, а также случаев, когда предлагаются изменения и поправки в устав Группы, ограничивающие права держателей привилегированных акций.

На 31 декабря 2018 года общее количество разрешенных к выпуску привилегированных акций составило 5,000,000 акций (2017 г.: 5,000,000 акций). На 31 декабря 2017 года общее количество выпущенных привилегированных акций составляет 1,448,457 акций (2016 г.: 1,448,457 акций) номинальной стоимостью 1,000 тенге за одну акцию. Все выпущенные привилегированные акции полностью оплачены.

Если по привилегированным акциям дивиденды не объявлены владельцами простых акций, владельцы привилегированных акций получают право голоса аналогично владельцам простых акций до того момента, когда будет произведена выплата дивидендов. Дивиденды по привилегированным акциям объявляются на сумму не меньше суммы по простым акциям. Если дивиденды по привилегированным акциям полностью не выплачиваются в течение трех месяцев с даты окончания периода, установленного для выплаты данных дивидендов, привилегированные акции получают право голоса до того момента, когда будет произведена выплата дивидендов.

20 сентября 2013 года в связи со сложностями, возникшими у Группы, было подписано соглашение о реструктуризации права в отношении дивидендов владельцам привилегированных акций. Соответственно, соглашение о реструктуризации изменило обязательные дивиденды на 0.5 процента за период 2012—2015 гг., 2 процента в 2016 году, 3 процента в 2017

году и 7 процентов с 2018 года и далее (до реструктуризации) 7 процентов за весь период).

На 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года справедливая стоимость компонента обязательства по привилегированным акциям составила 5,865,121 тысяч тенге и 6,790,264 тысяч тенге, соответственно.

15 Кредиты и займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Банковские займы	42 972 767	17 261 394
Обязательство по финансовой аренде	826 959	1 210 542
Долгосрочные кредиты и займы	43 799 726	18 471 936
Банковские займы	526 641	4 864 886
Проценты к уплате по займам	3 240 104	1 000 277
Обязательство по финансовой аренде	1 944 401	1 483 648
Купон к уплате	0	178 941
Дивиденды к выплате по привилегированным акциям	1 679 857	434 542
Прочие кредиты и займы	0	3 984 302
Краткосрочные кредиты и займы	7 391 003	11 946 596
Итого кредиты и займы	51 190 729	30 418 532

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов балансовая стоимость кредитов и займов примерно равна их справедливой стоимости.

Выпущенные облигации. В августе 2008 года Группа выпустила 9,090,835 облигаций на сумму 8,372,553 тысяч тенге с номинальной стоимостью 1,000 тенге за облигацию и сроком погашения в 2018 году. Процентная ставка фиксирована на уровне 17 процентов в первый год и, начиная со второго года, индексируется на темп инфляции (индекс потребительских цен, опубликованный Агентством Республики Казахстан по статистике за 12 месяцев, предшествующих месяцу соответствующего купонного периода) плюс фиксированная маржа в размере 3.5 процента. Купон с плавающей ставкой подлежит оплате каждые полгода с минимальной и максимальной возможной ставкой в 10 процентов и 16 процентов соответственно. Облигации зарегистрированы АО «Единый регистратор ценных бумаг» и размещены на КФБ.

Впоследствии в 2009 году Группа дополнительно выпустила 10,932,760 облигаций с номинальной стоимостью 1,000 тенге и получила денежные средства в сумме 11,091,838 тысяч тенге. В течение 2009 года Группа выкупила 12,777,836 облигаций на сумму 11,717,619 тысяч тенге. В 2012 году Группа выкупила 2,885,330 облигаций на сумму 3,384,413 тысячи тенге (2011г.: 2,885,330 облигаций на сумму 3,384,413 тысячи тенге). В 2014 году Группа выкупила 13,440 облигаций на сумму 13,984 тысячи тенге (2013 г.: 13,440 облигаций на сумму 13,984 тысячи тенге). На 31 декабря 2017 года общее число выпущенных облигаций составило 4,011,129 с номинальной стоимостью 1,000 тенге за облигацию. В 2018 и 2017 годах Группа исполнила свои обязательства по выплате купонного платежа.

По состоянию на 31 декабря 2018 года стоимость облигации полностью погашены.

16 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Торговая кредиторская задолженность	6 115 217	9 930 186
Начисленные обязательства	50 040	74 016
Прочие финансовые обязательства	177 026	5 004 161
Итого финансовые обязательства	6 342 283	15 008 363
Авансы, полученные от покупателей	2 929 450	4 639 074
Заработная плата и пенсионные отчисления к уплате	395 120	311 665
Налоги к уплате	168 120	160 617
Резерв по неиспользованным отпускам	232 771	189 721
Прочее	71 708	15 638
Итого нефинансовые обязательства	3 797 169	5 316 715
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	10 139 452	20 325 078

17 Выручка

В тысячах казахстанских тенге	за 2018 год	за 2017 год
Выручка от продажи сельскохозяйственной продукции	14 049 035,00	19 963 416,00
Услуги элеваторов	845 238,00	555 415,00
Выручка от животноводства	584 913,00	335 500,00
Выручка от прочих проданных товаров	147 887,00	41 888,00
Выручка от прочих предоставленных услуг	87 091,00	62 872,00
Прочие	43 026,00	4 900,00
Минус: возврат реализованной продукции	(113 361,00)	(536,00)
Итого выручка	15 643 829	20 963 455

18 Государственные субсидии

В 2018 и 2017 годах Группа получала следующие государственные субсидии, признанные в данной консолидированной финансовой отчетности:

КРАТКОСРОЧНАЯ ЧАСТЬ

В тысячах казахстанских тенге	за 2018 год	за 2017 год
Доход будущих периодов на 1 января	885 845	862 846
<i>Новые полученные субсидии:</i>		
- доход по субсидированным займам	108 847	
- компенсация производственных затрат на приобретение материалов	1 884 465	2 499 287
- компенсация затрат на приобретение биологических активов	221 874	120 273
- компенсация процентных расходов	250 506	486 059
- прочие субсидии	265 042	290 629
Итого новые полученные субсидии	2 730 734	3 396 248

Государственные субсидии, признанные в прибыли или убытке

- финансовые расходы: компенсация процентных расходов по банковским займам, полученным от ДАМУ	(221 977)	(486 059)
- финансовые расходы: амортизация дохода будущих периодов по субсидированным займам, полученным в рамках программы Агробизнес-2020	(264 768)	(797 862)
- признанные отдельно в отчете прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	(3 346 797)	(2 951 470)
- прочие субсидии	704 571	-
Государственные субсидии, признанные в прибыли или убытке	(3 128 971)	(4 235 391)

Реклассификация текущей части долгосрочных доходов будущих периодов

	368 617	862 142
Доходы будущих периодов на конец периода	856 225	885 845

ДОЛГОСРОЧНАЯ ЧАСТЬ

В тысячах казахстанских тенге	за 2018 год	за 2017 год
Доходы будущих периодов на начало периода	3 245 908	2 069 393
<i>Новые полученные субсидии:</i>		
- прочие субсидии	220 343	2 038 657
Итого новые полученные субсидии	220 343	2 038 657

Государственные субсидии, признанные в прибыли или убытке

- признанные отдельно в отчете прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	(185 945)	
- прочие субсидии	(249 988)	
Государственные субсидии, признанные в прибыли или убытке	(435 933)	
Реклассификация текущей части долгосрочных доходов будущих периодов	(368 617)	(862 142)
Доходы будущих периодов на конец периода	2 661 701	3 245 908
Доход будущих периодов на 31 декабря	3 517 926	4 131 753
- краткосрочная часть	856 225	885 845
- долгосрочная часть	2 661 701	3 245 908

19 Прочие операционные доходы и расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	за 2018 год	за 2017 год
Доход по НДС по специальному налоговому режиму	110 925	264 067
Прибыль от выбытия основных средств	63 434	-
Прибыль по курсовой разнице	18 501	9 183
Прибыль по договорам индексации	-	11 400
Списание кредиторской задолженности	9 757	2 040
Доход за вычетом расходов от операционной аренды	3 247	2 370
Доход от штрафов по договорам	1 602	29 035
Прочие доходы	507 703	310 184
Прочие операционные доходы	715 169	628 279

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	за 2018 год	за 2017 год
Убыток от выбытия основных средств	174 174	101 950
Убыток от выбытия нематериальных активов	-	749
Убыток по курсовой разнице	528 346	146 931
Расходы по вспомогательной деятельности, нетто	-	761
Обесценение прочих активов	392 306	7 026
Прочие расходы	598 923	346 549
Прочие операционные расходы	1 693 749	603 966

Доход по НДС по специальному налоговому режиму представляет собой уменьшение на 70 процентов налоговой ставки до ставки, предусмотренной государством для сельскохозяйственных производителей в рамках специального налогового режима в соответствии с налоговым кодексом Республики Казахстан.

20 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	за 2018 год	за 2017 год
Расходы по заработной плате	1 182 053	1 135 158
Штрафы	249 360	73 083
Профессиональные услуги	77 242	194 056
Социальные отчисления	133 587	204 118
Материалы	141 976	167 522
Налоги	234 715	222 507
Списание НДС к возмещению	19 663	108 411
Износ и амортизация	139 277	156 819
Социальный налог и социальные отчисления	106 041	92 658
Ремонт и техническое обслуживание	60 927	50 237
Банковские сборы	34 868	34 239

Резерв по неиспользованным отпускам	31 956	54 503
Списание запасов до чистой стоимости реализации - неликвидные материалы	24 351	15 382
Расходы на спонсорство	70 597	114 768
Расходы на связь	35 990	30 250
Расходы на аренду	12 333	24 013
Списание дебиторской задолженности	(718)	2 473
Страхование	18 195	18 166
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и прочих долгосрочных активов	341 557	10 338
Прочее	610 446	205 399
Общие и административные расходы	3 524 416	2 914 100

21 Расходы по реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	за 2018 год	за 2017 год
Транспортные услуги	208 401	1 597
Услуги элеватора	189 909	103 766
Таможенные сборы	500	225
Прочее	45 279	18 603
Итого расходы по реализации	444 089	124 191

22 Финансовые доходы и расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	за 2018 год	за 2017 год
Начисление дисконта по финансовым обязательствам	1 282	-
Процентные доходы по финансовой аренде	-	554
Процентные доходы по депозитам	19 012	18 427
Прочее	11 985	4 167
Финансовые доходы	32 279	23 148

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	за 2018 год	за 2017 год
Убыток по облигациям от пересмотра ставки инфляции	-	54 149
Убыток по индексации обязательств	14 439	32 529
Процентные расходы	4 652 171	3 572 758
Процентные расходы по финансовой аренде	562 275	479 047
Финансовые расходы по привилегированным акциям	258 272	895 965
Амортизация дисконта по финансовым обязательствам	484 591	707 715
Государственные субсидии	(486 745)	(1 283 921)
Прочее	1 072 279	460 255
Финансовые расходы	6 557 282	4 918 497

23 Условные, договорные обязательства и операционные риски

Политическая и экономическая обстановка в Республике Казахстан. В целом, экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ и другое минеральное сырье, составляющие основную часть экспорта страны. Эти особенности также включают, но не ограничиваются существованием национальной валюты, не имеющей свободной конвертации за пределами страны, и низким уровнем ликвидности рынка ценных бумаг.

Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Компании. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Кроме того, сельскохозяйственный сектор в Республике Казахстан остается подверженным влиянию политических,

законодательных, налоговых и регуляторных изменений в Республике Казахстан. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, то есть от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Компании.

Основные риски Группы связаны с внешними факторами. Основным фактором является объем собранного урожая в Казахстане и соседних государствах, который влияет на цену и спрос. Объем урожая значительно зависит от погодных условий, которые влияют на урожайность и качество.

Налоговое законодательство. Налоговые условия в Республике Казахстан подвержены изменению и непоследовательному применению и интерпретации. В частности, текущие контракты на недропользование не имеют налоговой стабильности с 1 января 2009 года, и налоговые обязательства исчисляются в общеустановленном порядке, что может привести к неблагоприятным изменениям налоговых позиций недропользователей, включая позицию Группы. Расхождения в интерпретации казахстанских законов и положений Группой и казахстанскими уполномоченными органами может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

Казахстанское законодательство и практика налогообложения находятся в состоянии непрерывного развития, и поэтому подвержены различному толкованию и частым изменениям, которые могут иметь обратную силу. В некоторых случаях, в целях определения налогооблагаемой базы, налоговое законодательство ссылается на положения МСФО, при этом толкование соответствующих положений МСФО казахстанскими налоговыми органами может отличаться от учетных политик, суждений и оценок, примененных руководством при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, что может привести к возникновению дополнительных налоговых обязательств у Группы. Налоговые органы могут проводить ретроспективную проверку в течение пяти лет после окончания налогового года.

Руководство Группы считает, что ее интерпретации соответствующего законодательства являются приемлемыми и налоговая позиция Группы обоснована. Подробная информация по незавершенным налоговым спорам и начислениям представлена ниже в данном примечании. По мнению руководства Группы, Группа не понесет существенных убытков по текущим и потенциальным налоговым искам, превышающим резервы, сформированные в данной консолидированной финансовой отчетности.

Трансфертное ценообразование. В соответствии с законом Казахстана о трансфертном ценообразовании международные деловые операции подлежат государственному контролю трансфертного ценообразования. Данный закон предписывает казахстанским компаниям поддерживать и, в случае необходимости, предоставлять экономическое обоснование и метод определения цен, применяемых в операциях, подлежащих контролю, включая наличие документации, подтверждающей цены и ценовые дифференциалы. Помимо этого, ценовые дифференциалы не могут применяться в международных операциях с компаниями, зарегистрированными в юрисдикциях, включенных Правительством Казахстана в список юрисдикций с льготным налоговым режимом. В случае отклонения цены сделки от рыночной цены налоговые органы имеют право корректировать налогооблагаемые статьи и начислять дополнительные налоги, штрафы и пени. Однако специально для сделок по сельхозпродукции закон предусматривает разрешенное 10-процентное отклонение от рыночной цены.

Независимо от присущих рисков того, что налоговые органы могут оспорить политику трансфертного ценообразования Группы, руководство Группы считает, что сможет защитить свою позицию в случае, если политика трансфертного ценообразования Группы будет оспорена налоговыми органами. Таким образом, в данной консолидированной финансовой отчетности Группа не отразила дополнительные налоговые обязательства.

Руководство считает, что его политика ценообразования в 2018 г. и в предыдущие годы соответствует принципу независимости и ввела средства внутреннего контроля для соответствия новому законодательству по трансфертному ценообразованию.

Учитывая специфику трансфертного ценообразования, влияние любого оспаривания трансфертных цен Группы не может быть надежно оценено, и может повлиять на финансовые условия и/или деятельность Группы в целом.

Вопросы охраны окружающей среды. Природоохранное законодательство в Республике Казахстан находится в стадии становления, и позиция государственных органов Республики Казахстан относительно обеспечения его соблюдения постоянно меняется. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств относительно природоохранного законодательства. По мере выявления обязательства немедленно отражаются в консолидированной финансовой отчетности. Руководство Группы считает, что не имеет существенных обязательств по ущербу окружающей среде.

Страхование. Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Казахстане. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и консолидированное финансовое положение Группы.

Группа страхует следующие риски:

- Страхование гражданской ответственности за причинение ущерба жизни, здоровью и имуществу третьих сторон и окружающей среде;
- Имущественное страхование;

- Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств;
- Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев имущества, деятельность которых может причинить ущерб третьим сторонам;
- Страхование растениеводства от неблагоприятного влияния стихийных бедствий или их сочетаний в соответствии с законом Республики Казахстан от 10 марта 2004 г. «Об обязательном страховании в растениеводстве»;
- Страхование крупного рогатого скота, основных средств в рамках договоров финансовой аренды;
- Страхование заложенного имущества; и
- Обязательное экологическое страхование.

Судебные разбирательства. К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски о возмещении ущерба. Исходя из собственной оценки, руководство считает, что они не приведут к каким-либо значительным убыткам сверх суммы резервов, отраженных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Соблюдение условий кредитных договоров. Группа должна выполнять определенные условия, преимущественно связанные с кредитами к уплате. Невыполнение данных условий может привести к негативным последствиям для Группы. По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Группой были соблюдены условия, предусмотренные кредитными договорами.

24 Неконтролирующая доля

В таблице ниже представлена информация обо всех дочерних предприятиях, в которых имеется неконтролирующая доля, значительная для Группы.

В тысячах казахстанских тенге	Место осуществления деятельности	Процент неконтролирующей доли	Процент прав голоса, приходящийся на неконтролирующую долю	Прибыль или убыток, относимый на неконтролирующую долю	Накопленные неконтролирующие доли в дочернем предприятии	Дивиденды, выплаченные неконтролирующей доле в течение года
Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.						
	Казахстан	8,47	8,47	29 193	397 290	
	Казахстан	9,53	9,53	8 602	506 222	
	Казахстан	4,38	4,38	(5 328)	95 113	
	Казахстан	0,22	0,22	(252)	(36 738)	
	Казахстан	5,28	5,28	(16 041)	(38 192)	
	Казахстан	5,65	5,65	15 443	(237 975)	
	Казахстан	9,68	9,68	31 947	275 314	
	Казахстан	33,09	33,09	(6 335)	(5 802)	
	Казахстан	19,55	19,55	(46 566)	155 516	
	Казахстан	5,93	5,93	(1 588)	(33 939)	
	Казахстан	5,00	5,00	(16)	(93)	
Итого				9 059	1 076 716	
Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.						
	Казахстан	8,47	8,47	25 309	367 009	
	Казахстан	9,53	9,53	70 593	507 947	
	Казахстан	4,38	4,38	16 693	101 018	
	Казахстан	0,22	0,22	204	(36 486)	
	Казахстан	5,28	5,28	(7 362)	(21 427)	
	Казахстан	5,65	5,65	(16 567)	(253 418)	
	Казахстан	9,68	9,68	49 911	241 713	
	Казахстан	33,09	33,09	8 999	4 307	
	Казахстан	19,55	19,55	70 041	200 204	
	Казахстан	5,93	5,93	(7 097)	(32 353)	
	Казахстан	5,00	5,00	(98)	(77)	
Итого				210 626	1 078 437	

25 Расчет балансовой стоимости одной простой акции

№	Показатели	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
1	Активы в бухгалтерском балансе, тыс. тенге	74 854 167	70 945 248
2	Нематериальные активы в бухгалтерском балансе, тыс. тенге	842 023	844 219
3	Краткосрочные и долгосрочные обязательства в бухгалтерском балансе, тыс. тенге	71 790 395	62 882 039
4	Количество простых акций, штук	14 978 571	14 978 571
5	Сальдо по привилегированным акциям в капитале, тыс. тенге	12 875 173	12 875 173
6	Чистые активы для простых акций ((стр1-стр2)-стр3-стр5), тыс. тенге	(10 653 424)	(5 656 183)
	Балансовая стоимость одной простой акции (стр6/стр4), тенге	(711,24)	(377,62)

26 Расчет балансовой стоимости одной привилегированной акции 1 группы

№	Показатели	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
1	Капитал, принадлежащий: привилегированным акциям 1 группы, тыс. тенге	12 875 173	12 875 173
2	Начисленные дивиденды, тыс. тенге	1 013 920	434 537
3	Оплаченные дивиденды, тыс. тенге	426 000	289 641
4	Сальдо по дивидендам, тыс. тенге	1 679 857	434 542
5	Количество привилегированных акций, штук	1 448 457	1 448 457
6	Долговая составляющая привилегированных акций, тыс. тенге	5 865 121	6 790 264
	Балансовая стоимость одной привилегированной акции 1 группы (стр1 + стр4+стр6/стр5), тенге	14 097,86	13 876,82

Заместитель Председателя Правления

Главный бухгалтер

г. Кокшетау, Акмолинская область

31 мая 2019 года



(Handwritten signatures in blue ink)

Саджитова А.Т.

Дуйсебаева Ж. А.