



АО «Атамекен-Агро»

**Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности и
Отчет независимого аудитора**

31 декабря 2014 года

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

| | |
|---|---|
| Консолидированный отчет о финансовом положении | 1 |
| Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе | 2 |
| Консолидированный отчет об изменениях в капитале | 3 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств | 4 |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

| | | |
|----|---|----|
| 1 | Общие сведения о Группе и ее деятельности | 5 |
| 2 | Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность | 7 |
| 3 | Основные положения учетной политики | 7 |
| 4 | Важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики | 21 |
| 5 | Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета | 24 |
| 6 | Информация по сегментам | 27 |
| 7 | Расчеты и операции со связанными сторонами и прочими существенными сторонами | 29 |
| 8 | Основные средства | 31 |
| 9 | Инвестиционное имущество | 32 |
| 10 | Прочие долгосрочные активы | 33 |
| 11 | Биологические активы | 34 |
| 12 | Запасы | 36 |
| 13 | Торговая и прочая дебиторская задолженность | 36 |
| 14 | Денежные средства с ограничением в использовании | 38 |
| 15 | Денежные средства и их эквиваленты | 38 |
| 16 | Акционерный капитал | 39 |
| 17 | Кредиты и займы | 41 |
| 18 | Обязательство по привилегированным акциям | 44 |
| 19 | Торговая и прочая кредиторская задолженность | 45 |
| 20 | Выручка | 45 |
| 21 | Себестоимость реализации | 46 |
| 22 | Государственные субсидии | 46 |
| 23 | Прочие операционные доходы и расходы | 47 |
| 24 | Общие и административные расходы | 48 |
| 25 | Расходы по реализации | 48 |
| 26 | Финансовые доходы и расходы | 49 |
| 27 | Расходы по подоходному налогу | 50 |
| 28 | Прибыль на акцию | 53 |
| 29 | Значительные неденежные операции по инвестиционной и финансовой деятельности | 53 |
| 30 | Условные, договорные обязательства и операционные риски | 54 |
| 31 | Неконтролирующая доля | 57 |
| 32 | Приобретение предприятия | 60 |
| 33 | Управление бизнесом и финансовыми рисками | 60 |
| 34 | Представление финансовых инструментов по категориям оценки | 65 |
| 35 | Оценка по справедливой стоимости | 65 |



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров АО «Атамекен-Агро»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Атамекен-Агро» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверным представлением консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля организации. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 2

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

PricewaterhouseCoopers LLP

15 июля 2015 года
Алматы, Казахстан

Утверждено:



Дана Инкарбекова
Управляющий директор
ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»
(Генеральная государственная лицензия
Министерства Финансов Республики Казахстан
№0000005 от 21 октября 1999 года)



Подписано:



Алмаз Садыков
Партнер по аудиту
(Институт Присяжных Бухгалтеров
АССА сертификат №00836388
от 31 июля 2007 года)

Подписано:



Жанбота Т. Бекенов
Аудитор-исполнитель
(Квалифицированное свидетельство аудитора
№0000047 от 28 февраля 1994 г.)



АО «АТАМЕКЕН-АГРО»
Консолидированный отчет о финансовом положении

| В тысячах казахстанских тенге | Прим. | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Долгосрочные активы | | | |
| Основные средства | 8 | 17,439,502 | 15,451,491 |
| Биологические активы | 11 | 1,447,499 | 812,647 |
| Нематериальные активы и права землепользования | | 48,610 | 24,249 |
| Инвестиционное имущество | 9 | 74,501 | 82,882 |
| Активы по отсроченному подоходному налогу | 28 | - | 142,368 |
| Прочие долгосрочные активы | 10 | 24,800 | 46,542 |
| Итого долгосрочные активы | | 19,034,912 | 16,560,179 |
| Краткосрочные активы | | | |
| Запасы | 12 | 6,060,476 | 6,172,251 |
| Биологические активы | 11 | 1,109,551 | - |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 13 | 1,780,203 | 1,579,860 |
| Предоплата по текущему подоходному налогу | | 31,321 | 32,402 |
| Денежные средства с ограничением в использовании | 14 | 6,115,000 | - |
| Денежные средства и их эквиваленты | 15 | 117,504 | 128,564 |
| Итого краткосрочные активы | | 15,214,055 | 7,913,077 |
| ИТОГО АКТИВЫ | | 34,248,967 | 24,473,256 |
| КАПИТАЛ | | | |
| Акционерный капитал | 16 | 13,654,515 | 13,654,515 |
| Резерв по переоценке | | 3,416,821 | 3,596,591 |
| Выкупленные собственные акции | 16 | (35,700) | (35,700) |
| Накопленный убыток | | (20,932,283) | (17,829,388) |
| Капитал, относимый на собственников Группы | | (3,896,647) | (613,982) |
| Неконтролирующая доля | 32 | (578,489) | (730,082) |
| ИТОГО КАПИТАЛ | | (4,475,136) | (1,344,064) |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Долгосрочные обязательства | | | |
| Кредиты и займы | 17 | 21,073,963 | 6,683,588 |
| Доходы будущих периодов по государственным субсидиям | 22 | 3,569,025 | - |
| Обязательство по привилегированным акциям | 18 | 5,140,354 | 4,554,970 |
| Обязательства по отсроченному подоходному налогу | 28 | 219,821 | 223,158 |
| Итого долгосрочные обязательства | | 30,003,163 | 11,461,716 |
| Краткосрочные обязательства | | | |
| Кредиты и займы | 17 | 5,437,811 | 8,745,695 |
| Доходы будущих периодов по государственным субсидиям | 22 | 771,435 | - |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 19 | 2,511,694 | 5,609,909 |
| Итого краткосрочные обязательства | | 8,720,940 | 14,355,604 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | 38,724,103 | 25,817,320 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ | | 34,248,967 | 24,473,256 |

Подписано от имени руководства Группы 15 июля 2015 года.




Саджитова А.Т.
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 68 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «АТАМЕКЕН-АГРО»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Прим. | 2014 г. | 2013 г. |
|--|--------------|--------------------|------------------|
| Выручка | 20 | 8,144,451 | 6,442,942 |
| Прибыль от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции | 11 | 549,725 | 1,714,720 |
| Себестоимость реализации | 21 | (7,039,526) | (6,076,217) |
| Валовая прибыль | | 1,654,650 | 2,081,445 |
| Государственные субсидии | 22 | 1,021,217 | 755,962 |
| Прочие операционные доходы | 23 | 391,093 | 213,841 |
| Общие и административные расходы | 24 | (2,291,094) | (1,438,267) |
| Расходы по реализации | 25 | (662,522) | (448,641) |
| Прочие операционные расходы | 23 | (177,265) | (130,642) |
| Операционный (убыток) / прибыль | | (63,921) | 1,033,698 |
| Финансовые доходы | 26 | 423,532 | 2,949,593 |
| Финансовые расходы | 26 | (2,958,674) | (3,185,573) |
| (Убыток) / прибыль до налогообложения | | (2,599,063) | 797,718 |
| (Расходы) / экономия по подоходному налогу | 28 | (190,582) | 17,501 |
| (Убыток) / прибыль за год | | (2,789,645) | 815,219 |
| Прочий совокупный доход | | - | - |
| Итого совокупный (убыток) / доход за год | | (2,789,645) | 815,219 |
| (Убыток) / прибыль, относимый на: | | | |
| - собственников Группы | | (2,826,266) | 1,011,812 |
| - неконтролирующую долю | | 36,621 | (196,593) |
| (Убыток) / прибыль за год | | (2,789,645) | 815,219 |
| Итого совокупный (убыток) / доход, относимый на: | | | |
| - собственников Группы | | (2,826,266) | 1,011,812 |
| - неконтролирующую долю | | 36,621 | (196,593) |
| Итого совокупный (убыток) / доход за год | | (2,789,645) | 815,219 |
| (Убыток) / прибыль на акцию, относимая на собственников Группы, базовая и разводненная (в тенге на акцию) | | | |
| Простые акции | 29 | (315) | 113 |

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 67 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «АТАМЕКЕН-АГРО»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале

| В тысячах казахстанских тенге | Прим. | Относимый на собственников Группы | | | | | | Итого капитал |
|---|--------|-----------------------------------|----------------------|---------------------|-------------------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|
| | | Акционерный капитал | Резерв по переоценке | Накопленный убыток | Выкупленные собственные акции | Итого | Неконтролирующая доля | |
| Остаток на 1 января 2013 г. | | 13,654,515 | 2,582,109 | (10,019,301) | (3,205) | 6,214,118 | (8,325,503) | (2,111,385) |
| Прибыль за год | | - | - | 1,011,812 | - | 1,011,812 | (196,593) | 815,219 |
| Прочий совокупный доход | | - | - | - | - | - | - | - |
| Итого совокупный доход за год | | - | - | 1,011,812 | - | 1,011,812 | (196,593) | 815,219 |
| Покупка выкупленных собственных акций | | - | - | - | (48,292) | (48,292) | - | (48,292) |
| Продажа выкупленных собственных акций | | - | - | - | 15,797 | 15,797 | - | 15,797 |
| Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях | | - | 1,177,070 | (8,984,487) | - | (7,807,417) | 7,824,588 | 17,171 |
| Перенос прироста стоимости от переоценки основных средств на накопленный убыток | | - | (162,588) | 162,588 | - | - | - | - |
| Дивиденды объявленные | | - | - | - | - | - | (32,574) | (32,574) |
| Остаток на 31 декабря 2013 г. | | 13,654,515 | 3,596,591 | (17,829,388) | (35,700) | (613,982) | (730,082) | (1,344,064) |
| Убыток за год | | - | - | (2,826,266) | - | (2,826,266) | 36,621 | (2,789,645) |
| Прочий совокупный доход | | - | - | - | - | - | - | - |
| Итого совокупный убыток за год | | - | - | (2,826,266) | - | (2,826,266) | 36,621 | (2,789,645) |
| Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях | 32 | - | 122,951 | (654,318) | - | (531,367) | 145,735 | (385,632) |
| Перенос прироста стоимости от переоценки основных средств на накопленный убыток | | - | (302,721) | 302,721 | - | - | - | - |
| Дивиденды отмененные / (объявленные) | 16, 31 | - | - | 74,968 | - | 74,968 | (30,763) | 44,205 |
| Остаток на 31 декабря 2014 г. | | 13,654,515 | 3,416,821 | (20,932,283) | (35,700) | (3,896,647) | (578,489) | (4,475,136) |

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 67 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «АТАМЕКЕН-АГРО»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Прим. | 2014 г. | 2013 г. |
|---|-------|--------------------|------------------|
| Потоки денежных средств от операционной деятельности (Убыток) / прибыль/до налогообложения | | (2,599,063) | 797,718 |
| Корректировки на: | | | |
| Амортизацию основных средств | 8 | 1,279,933 | 1,053,508 |
| Амортизация и обесценение нематериальных активов | | 20,989 | 1,215 |
| Прибыль от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции | 11 | (549,725) | (1,714,720) |
| Убыток от выбытия биологических активов | | 80,059 | 30,260 |
| Прибыль за вычетом убытка от переоценки инвестиционного имущества | 9 | - | (4,491) |
| Прибыль за вычетом убытка от продажи инвестиционного имущества | | (3,723) | - |
| Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности | 24 | (42,885) | 227,420 |
| Списание запасов до чистой цены продажи | 21 | 23,190 | 210,780 |
| Убытки за вычетом прибылей от выбытия основных средств | 23 | 47,900 | 38,576 |
| Списание кредиторской задолженности | 23 | 36,127 | (20,807) |
| Доход за вычетом убытка по курсовой разнице по денежным средствам и их эквивалентам | | (2,413) | - |
| Убытки за вычетом прибылей по курсовой разнице | | - | 22,715 |
| Финансовые доходы | 26 | (423,532) | (2,949,593) |
| Финансовые расходы | 26 | 2,958,674 | 3,185,573 |
| Убыток от обесценения активов | 8 | 12,792 | 51,527 |
| Государственные субсидии, связанные с биологическими активами | 29 | - | (42,194) |
| Доход по НДС по специальному налоговому режиму | 23 | (157,642) | (138,296) |
| Убыток от списания НДС к возмещению | 24 | 75,646 | - |
| Денежные средства от операционной деятельности до изменений оборотного капитала (Увеличение) / уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности | | 756,327 | 749,191 |
| Увеличение запасов | | (346,796) | 513,942 |
| (Уменьшение) / увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности | | (759,261) | (233,795) |
| | | (3,643,718) | 1,553,836 |
| Денежные средства, (использованные в) / полученные от операционной деятельности | | (3,993,448) | 2,583,174 |
| Подоходный налог уплаченный | | (77,526) | (1,643) |
| Проценты уплаченные, за вычетом полученных субсидий | | (2,059,986) | (1,603,580) |
| Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от операционной деятельности | | (6,130,960) | 977,951 |
| Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности | | | |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов | | (2,542,905) | (901,456) |
| Приобретение биологических активов | | (115,967) | - |
| Поступления от продажи основных средств | | 74,901 | 5,867 |
| Авансы, уплаченные за основные средства | | 26,562 | (6,578) |
| Размещение краткосрочных депозитов | 14 | (6,115,000) | - |
| Приобретение инвестиционного имущества | | - | (12,104) |
| Поступления от продажи инвестиционного имущества | | - | 14,105 |
| Займы, выданные сотрудникам и прочим третьим сторонам | | (6,276) | - |
| Погашение займов, выданных сотрудникам и прочим третьим сторонам | | 64,804 | 31,399 |
| Приобретение дочерней компании за вычетом приобретенных в ее составе денежных средств | 32 | 68 | - |
| Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности | | (8,613,813) | (868,767) |
| Потоки денежных средств от финансовой деятельности | | | |
| Поступление кредитов и займов | | 30,767,031 | 9,663,725 |
| Погашение кредитов и займов | | (14,850,776) | (8,924,546) |
| Погашение обязательства по финансовой аренде | | (1,106,563) | (995,422) |
| Поступления от продажи выкупленных собственных акций | | - | 15,797 |
| Выкуп собственных акций | | - | (48,292) |
| Выкуп облигаций | | - | (13,985) |
| Приобретение неконтролирующей доли | 31 | (47,629) | (250) |
| Дивиденды, уплаченные неконтролирующей доле | 31 | (30,763) | (32,574) |
| Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) финансовой деятельности | | 14,731,300 | (335,547) |
| Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты | | 2,413 | (548) |
| Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов | | (11,060) | (226,911) |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года | 15 | 128,564 | 355,475 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года | 15 | 117,504 | 128,564 |

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 67 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Общие сведения о Группе и ее деятельности

Общая информация. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года для АО «Атамекен-Агро» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых – «Группа»).

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 2014 года непосредственные акционеры Группы (держатели простых и привилегированных акций) представлены следующим образом:

| В процентном и количественном выражении | Простые акции | | Привилегиро- ванные акции | Итого акции | |
|--|------------------|-----------------|------------------------------|-------------------|-----------------|
| | Количество | Доля участия | Количество | Количество | Доля участия |
| АО «Единый накопительный пенсионный фонд» | 899,993 | 8.68 | 1,420,000 | 2,319,993 | 22.25 |
| Исламова Э.К. | 1,186,407 | 11.44 | - | 1,186,407 | 11.38 |
| Адилов Ш.М. | 900,032 | 8.68 | - | 900,032 | 8.63 |
| Гусев А.Я. | 819,030 | 7.90 | - | 819,030 | 7.85 |
| ТОО «Айлемис Лимитед» | 800,000 | 7.72 | - | 800,000 | 7.67 |
| Сагандыков Ж.Т. | 765,028 | 7.38 | - | 765,028 | 7.34 |
| Шестакова А.И. | 698,297 | 6.73 | - | 698,297 | 6.70 |
| Жиенкулов О.А. | 508,037 | 4.90 | - | 508,037 | 4.87 |
| Савчук Т.В. | 418,999 | 4.04 | - | 418,999 | 4.02 |
| ТОО «Real and Legal Partners» | 396,062 | 3.82 | - | 396,062 | 3.80 |
| Джахуташвили Ш.Г. | 360,013 | 3.47 | - | 360,013 | 3.45 |
| Сапулатов К.А. | 284,346 | 2.74 | - | 284,346 | 2.73 |
| Бейсембаев Т.С. | 221,463 | 2.14 | - | 221,463 | 2.12 |
| Прочие физические лица | 721,188 | 6.96 | 28,457 | 749,645 | 7.19 |
| Итого | 8,978,895 | 86.60 | 1,448,457 | 10,427,352 | 100.00 |

По состоянию на 31 декабря 2013 года непосредственные акционеры Группы (держатели простых и привилегированных акций) представлены следующим образом:

| В процентном и количественном выражении | Простые акции | | Привилегиро- ванные акции | Итого акции | |
|--|------------------|-----------------|------------------------------|-------------------|-----------------|
| | Количество | Доля участия | Количество | Количество | Доля участия |
| АО «Накопительный пенсионный фонд «Ұлар Үміт» | 899,993 | 8.68 | 1,420,000 | 2,319,993 | 22.25 |
| Исламова Э.К. | 1,186,407 | 11.44 | - | 1,186,407 | 11.38 |
| Адилов Ш.М. | 900,032 | 8.68 | - | 900,032 | 8.63 |
| Агибаев М.К. | 855,030 | 8.25 | - | 855,030 | 8.20 |
| Гусев А.Я. | 819,030 | 7.90 | - | 819,030 | 7.85 |
| ТОО «Айлемис Лимитед» | 800,000 | 7.72 | - | 800,000 | 7.67 |
| Сагандыков Ж.Т. | 765,028 | 7.38 | - | 765,028 | 7.34 |
| Савчук Т.В. | 418,999 | 4.04 | - | 418,999 | 4.02 |
| Балькебаева Г.К. | 400,000 | 3.86 | - | 400,000 | 3.84 |
| Джахуташвили Ш.Г. | 360,013 | 3.47 | - | 360,013 | 3.45 |
| Сапулатов К.А. | 284,346 | 2.74 | - | 284,346 | 2.73 |
| Закарьянова Л.Л. | 263,914 | 2.55 | - | 263,914 | 2.53 |
| Бейсембаев Т.С. | 221,463 | 2.14 | - | 221,463 | 2.12 |
| Прочие физические лица | 804,640 | 7.76 | 28,457 | 833,097 | 7.99 |
| Итого | 8,978,895 | 86.60 | 1,448,457 | 10,427,352 | 100.00 |

1 Общие сведения о Группе и ее деятельности (продолжение)

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 2014 года общая площадь земельных участков, используемых Группой в процессе производства сельскохозяйственной продукции, составляла 432,016 гектаров (2013г.: 431,992 гектара).

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

| Название дочерней компании | Вид деятельности | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|--------------------------------|---|--------------------|--------------------|
| ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево» | Растениеводство, животноводство | 91.50 | 91.50 |
| ТОО «Атамекен-Агро-Целинный» | Растениеводство | 90.41 | 90.35 |
| ТОО «Сагат СК» | Растениеводство | 95.63 | 95.63 |
| ТОО «Атамекен-Агро-Корнеевка» | Растениеводство, животноводство | 99.78 | 99.78 |
| ТОО «Атамекен-Агро-Шуқырколь» | Растениеводство, животноводство | 94.72 | 94.72 |
| ТОО «Атамекен-Агро-Строй» | Строительные услуги | 100.00 | 100.00 |
| ТОО «Атамекен-Агро» | Растениеводство | 94.35 | 94.35 |
| ТОО «Шатило и К»* | Растениеводство, животноводство | 90.30 | 3.70 |
| ТОО «Атамекен-Агро-Есиль» | Растениеводство Услуги элеватора | 66.91 | 66.91 |
| ТОО «Корнеевка-Есиль»** | (хранение, переработка) | 100.00 | 66.91 |
| ТОО «Мичуринский» | Растениеводство, животноводство | 80.00 | 80.00 |
| ТОО «Дихан Плюс» | Растениеводство | 100.00 | 100.00 |
| ТОО «ПСХ» | Растениеводство, птицеводство Услуги элеватора | 94.07 | 94.07 |
| ТОО «Атамекен-Астық» | (хранение, переработка) | 100.00 | 100.00 |
| ТОО «Атамекен-Агро-Зеренда»*** | Животноводство | 100.00 | - |

***Консолидация ТОО «Шатило и К».** По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа, имея возможность, не имея на то предусмотренного договором права, давать инструкции ТОО «Шатило и К» касательно вступления в значительные сделки или налагать вето на внесение любых изменений в значительные сделки в интересах Группы. Группа имела практическую возможность управлять значимой деятельностью ТОО «Шатило и К» в одностороннем порядке.

Хотя Группа фактически не имела контролирующего долевого участия в ТОО «Шатило и К» по состоянию на 31 декабря 2013 года, руководство определило, что Группа контролирует ТОО «Шатило и К», так как она подвержена рискам, связанным со значительным переменным доходом от участия в данной компании и обладает полномочиями и правами, предоставленными проспектом компании, оказывать влияние на сумму дохода.

В январе 2014 года Группа юридически приобрела долю участия в ТОО «Шатило и К» в размере 86.60 процентов (примечание 31).

****Приобретение неконтролирующей доли в ТОО «Корнеевка-Есиль».** По состоянию на 31 декабря 2013 года ТОО «Атамекен-Агро-Есиль», в котором доля участия Группы составляет 66.91 процентов, владело 100.00 процентной долей участия в ТОО «Корнеевка-Есиль». В октябре 2014 года указанная доля была передана в ТОО «Атамекен-Астық», которое является 100 процентным дочерним предприятием Группы (примечание 31).

*****Приобретение ТОО «Атамекен-Агро-Зеренда».** В октябре 2014 года Группа приобрела 100 процентную долю участия в ТОО «Атамекен-Агро-Зеренда» (примечание 32).

1 Общие сведения о Группе и ее деятельности (продолжение)

Юридический адрес и место ведения хозяйственной деятельности. Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, 020000, Кокшетау, р-н нового мясокомбината, 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 2014 года среднее число работников Группы составило 2,044 человека (31 декабря 2013 г.: 1,795 человек).

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Экономика Республики Казахстан проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Казахстан допускает возможность разных толкований и усугубляет проблемы, с которыми сталкиваются компании, работающие в Республике Казахстан (примечание 30).

Политическая и экономическая нестабильность, наблюдавшаяся в последнее время в регионе, в частности события на Украине, существенное снижение цен на нефть, оказала и может продолжать оказывать негативное воздействие на экономику Республики Казахстан, включая снижение ликвидности и возникновение трудностей в привлечении международного финансирования. Начиная с сентября 2014 года имела место значительная девальвация российского рубля. Эти события и связанные с ними неопределенность и волатильность финансовых рынков могут оказать значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании, последствия которого сложно прогнозировать. Руководство не в состоянии предвидеть ни степень, ни продолжительность экономических трудностей или оценить их возможное влияние на данную консолидированную финансовую отчетность.

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.

3 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, указаны в примечании 4.

Принцип непрерывности деятельности. Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывной деятельности, который предполагает, что в обозримом будущем Группа сможет реализовать свои активы и погасить свои обязательства в ходе обычной деятельности.

Группа понесла убыток в размере 2,789,645 тысяч тенге за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, и по состоянию на эту дату накопленный убыток составил 20,932,283 тысячи тенге. Более того, в 2014 году отрицательный денежный поток по операционной деятельности составил 6,130,960 тысяч тенге. Руководство рассмотрело влияние данных обстоятельств на способность Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности. При этом руководство приняло во внимание текущие планы и финансовое положение Группы, и доступ к финансовым ресурсам.

Как указано в примечании 4 и примечании 17, в 2014 году Группа получила субсидированные займы в размере 20,720 миллионов тенге по государственной программе «Агробизнес-2020». Данные займы подлежат погашению с августа 2016 года по апрель 2022 года с фиксированной ставкой 7 процентов годовых.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Руководство считает, что в течение как минимум двенадцати месяцев с даты данной консолидированной финансовой отчетности Группа сможет сгенерировать достаточно денежных средств для погашения своих обязательств в ходе обычной деятельности. Соответственно, руководство заключило, что в обозримом будущем Группа сможет продолжать свою деятельность в текущем состоянии, и соответственно подготовка данной консолидированной финансовой отчетности на основании предположения о непрерывности коммерческой деятельности является уместной.

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.

Гудвил 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 гудвил») 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 взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Компания и все ее дочерние предприятия применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Неконтролирующая 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 комиссию, 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 спред 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.

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 (примечание 13), дебиторскую задолженность по финансовой аренде (примечание 10 и примечание 13), прочие долгосрочные активы (примечание 10), денежные средства с ограничением в использовании (примечание 14) и денежные средства и их эквиваленты (примечание 15).

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

Финансовые обязательства Группы представлены займами (примечание 17), обязательствами по финансовой аренде (примечание 17), выпущенными облигациями (примечание 17), компонентом обязательства по привилегированным акциям (примечание 18) и финансовыми обязательствами в составе торговой и прочей кредиторской задолженности (примечание 19).

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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

На 1 января 2012 года руководство пересмотрело балансовую стоимость некоторых земельных участков и зданий, оцененных в соответствии с моделью переоценки на конец отчетного периода с использованием рыночных доказательств, и убеждено в наличии достаточных рыночных доказательств справедливой стоимости для подтверждения пересмотренной справедливой стоимости. По состоянию на 1 января 2012 года руководство пересмотрело балансовую стоимость всех остальных основных средств, оцененных в соответствии с моделью переоценки на конец отчетного периода с использованием метода учета по фактической стоимости приобретения.

Справедливая стоимость основных средств Группы определяется на основании отчетов независимых оценщиков, имеющих признанную и соответствующую профессиональную квалификацию, а также недавний опыт оценки имущества с аналогичным расположением и категорией.

Уровни иерархии справедливой стоимости определены следующим образом:

- Котируемые (нескорректированные) цены идентичных активов на активных рынках (уровень 1).
- Данные, отличные от котировок, включенных в уровень 1, с наблюдаемых рынков по активам как напрямую (то есть цены), так и косвенно (то есть производные от цен) (уровень 2).
- Данные по активам с ненаблюдаемых рынков (то есть ненаблюдаемые данные) (уровень 3).

Справедливая стоимость активов была определена следующим образом:

- Справедливая стоимость уровня 2 некоторых транспортных средств, для которых существует активный рынок, была определена с использованием сравнительного (рыночного) подхода на основе сопоставимых рыночных сделок, скорректированных соответствующим образом в отношении различий.
- Оценка специализированных зданий и сооружений, машин и оборудования, некоторых транспортных средств и прочих основных средств была проведена с использованием ненаблюдаемых данных, поскольку на местном рынке наблюдалось ограниченное количество аналогичных продаж. Справедливая стоимость уровня 3 данных активов была определена с использованием затратного подхода на основе остаточной стоимости замещения или воспроизводства.

При расчете справедливой стоимости активов, оцениваемых с использованием затратного подхода, оценщик оценил их возмещаемость на основе метода дисконтированных денежных потоков.

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 считает, что пересмотренная сумма не подверглась существенным изменениям в сравнении с датой предыдущей оценки и, следовательно, на 31 декабря 2014 года переоценка не проводилась.

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Группой, и стоимость актива будет достоверно оценена. Затраты на мелкий ремонт и ежедневное техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей. Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибыли или убытке за год в составе прочих операционных доходов или расходов.

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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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:

| | Сроки полезного использования (лет) |
|-----------------------|--|
| Здания и сооружения | 30-50 |
| Машины и оборудование | 5-20 |
| Транспортные средства | 7-10 |
| Прочее | 3-5 |

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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 (менее 100 долларов в год за земельный участок в 10,000 гектар), 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 вноса 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».

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 (см. учетная политика в отношении биологических активов в примечании 3 ниже).

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 подходному 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 подходного налога, отражаются в составе операционных расходов.

Отсроченный подходный 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 №447) «юридические лица, которые являются производителями сельхозпродукции» подпадают под специальный налоговый режим, что означает, что на основании Статьи №451 «корпоративный подоходный налог, социальный налог, земельный налог, сбор за использование земельных участков, налог на имущество, налог на транспортные средства к уплате в бюджет, начисленные в общем порядке, уменьшаются на 70 процентов». 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Все валовые прибыли или убытки, возникающие в результате оценки справедливой стоимости при первоначальном 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 предоплат 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 прибылей 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» в примечании 3 выше.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 потребуются 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 | Средневзвешенный курс на 31 декабря в течение года |
|---------|--------------------------------|---|
| 2014 г. | 182.35 | 179.12 |
| 2013 г. | 153.61 | 152.13 |

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

Признание выручки. Выручка оценивается по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению, и представляет суммы, получаемые за поставленные товары за вычетом всех скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость. Группа признает выручку в тех случаях, когда ее сумму можно надежно измерить и существует вероятность поступления на предприятие экономических выгод в будущем, при этом все указанные ниже виды деятельности Группы отвечают особым критериям.

Выручка от продажи товаров. Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Выручка от оказания услуг. Реализация услуг признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из стадии завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

Выручка отражается за вычетом НДС и скидок.

Процентные доходы признаются пропорционально в течение времени финансирования с использованием метода эффективной ставки процента.

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 2014 года и 31 декабря 2013 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

В соответствии с законом Республики Казахстан «О пенсионном обеспечении», вступившем в силу с 1 января 1998 года, все работники имеют право на гарантированное пенсионное обеспечение, при условии, что они имеют трудовой стаж на 1 января 1998 года. Гарантированная пенсия представляет собой сумму, пропорциональную количеству лет стажа. Работники также имеют право на пенсионные выплаты из пенсионных фондов с установленными выплатами, из индивидуальных пенсионных накоплений, сформированных в результате обязательных отчислений 10 процентов от их заработной платы, но не более 149,745 тенге в месяц (2013 г: 139,950 тенге в месяц). В соответствии с законодательством работники обязаны отчислять 10 процентов пенсионных отчислений от их заработной платы. В соответствии с законодательными требованиями Республики Казахстан Группа удерживает пенсионные отчисления из заработной платы работников и перечисляет их в АО «Единый Накопительный Пенсионный Фонд». После выхода работников на пенсию Группа не имеет правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств, и все дальнейшие пенсионные выплаты осуществляются государственными и частными накопительными пенсионными фондами.

Прибыль на акцию. Привилегированные акции не подлежат выкупу и квалифицируются как акции, участвующие в прибыли. Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся 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.

4 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:

Обесценение основных средств. На конец каждого отчетного периода руководство оценивает наличие признаков обесценения нефинансовых активов: основных средств и гудвилла. При наличии любых таких признаков руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из величин справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и его ценности использования.

Руководство Группы оценило результаты глобального экономического спада и снижения объемов зерна, вместе с глобальным кризисом ликвидности как показатель обесценения нефинансовых активов.

В соответствии с МСФО (IAS) 36, пункты 70 и 71 (определение единицы, генерирующей денежные средства – далее «ГЕ») руководство провело оценку факторов, влияющих на определение ГЕ, и решило, что Группа, которая включает производственные объекты, торговую компанию и элеваторы, образует одну ГЕ на 31 декабря 2014 года

4 Важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Руководство считает, что основная причина оценки элеваторов и Группы как одной ГЕ в том, что элеваторы предоставляют услуги для коммерческих организаций. Нет по-настоящему активного рынка для продукции элеваторов, такой как услуги по хранению, сушке. В Казахстане элеватор всегда является частью крупной торговой группы и не представляет собой отдельный бизнес, поскольку не может получать достаточную прибыль вследствие тарифного регулирования. Большая часть зерна, хранимая на элеваторах, принадлежит и производится производственными дочерними предприятиями Группы (примерно 90 процентов). Имеется некоторый меньший элемент (не более 10 процентов), который представляет собой зерно, хранимое для третьих сторон (а также торговцев зерном), но это только в случае, если имеется дополнительная мощность, так как основная цель – оказание услуг Группе. Руководство не считает, что данные услуги третьим сторонам являются показателем активного рынка для услуг элеваторов. Более того, все элеваторы расположены в одной Североказахстанской области и управляются вместе и могут заменять друг друга.

Оценка Группой того, рассматриваются ли производственные дочерние предприятия как одна ГЕ с Группой, основывается на том, что основные процессы Группы централизованы и, таким образом, дочерние предприятия не работают как независимые единицы, генерирующие денежные средства:

- Группа контролирует процесс закупок, операционный бюджет, сумму заработной платы;
- Группа получает внешнее финансирование через займы и затем распределяет его на производственные дочерние предприятия на производственные нужды;
- Группа получает свыше 90 процентов объема производства от данных дочерних предприятий по себестоимости для дальнейшей перепродажи внешним покупателям; и
- Дочерние предприятия Группы являются центрами производственных затрат, тогда как Группа в целом является производителем и продавцом сельскохозяйственной продукции.

Следовательно, для элеваторов и производственных дочерних предприятий нет отдельных финансовых моделей.

По состоянию на 31 декабря 2014 года руководство рассчитало возмещаемую стоимость основных средств. Возмещаемая стоимость была рассчитана на основе ценности использования активов ГЕ, которая была основана на оценках руководством будущих цен, рыночного предложения и спроса, производственных марж, и ожидаемых будущих объемов производства, основанных на прогнозах будущих урожаев и дисконтных ставок, отражающих временную стоимость денег и риски, присущие ГЕ. При определении стоимости от использования будущее движение денег дисконтируется, используя эффективную ставку процента, отражающую временную стоимость денег и риски, присущие таким активам. Обзор обесценения и расчеты основаны на допущениях, соответствующих бизнес-плану Группы.

В результате такой оценки Группа не выявила какого-либо обесценения нефинансовых активов за исключением обесценения гудвилла, возникшего в результате приобретения ТОО «Атамекен-Агро-Зеренда» (примечание 32) в размере 16,707 тысяч тенге и обесценения некоторых отдельных активов (примечание 8).

Основные допущения, которые оказывают существенное влияние на прогнозное будущее движение денег, включают следующее:

- Объемы собранной сельхозпродукции могут быть проданы в среднем объеме 288 тысяч тонн в год в течение 2015 – 2019 годов без существенных отклонений.
- Ожидаемый рост цен на готовую продукцию был спрогнозирован как увеличение на основе годового уровня инфляции (в среднем 6.3 процента в течение периода 2015 -2019 годов);
- Ставка дисконтирования основывается на средневзвешенной стоимости капитала Группы и оценивается в 13.6 процента;
- Темп роста в пост-прогнозный период для расчета терминальной стоимости равен 4.2 процентам; и
- Себестоимость реализации и прочие производственные расходы были спрогнозированы на основании и с использованием ожидаемого уровня инфляции по Казахстану, который варьируется от 5.0 до 6.3 процентов в рамках горизонта прогнозирования.

Руководство считает, что на 31 декабря 2014 года нет обоснованно возможных изменений ключевых допущений, которые привели бы к превышению балансовой стоимости активов над их возмещаемой стоимостью.

4 Важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

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).

Консолидация ТОО «Шатило и К». Как указано в примечании 1, по состоянию на 31 декабря 2013 года Группа, может, не имея на то предусмотренного договором права, давать инструкции предприятиям касательно вступления в значительные сделки или налагать вето на внесение любых изменений в значительные сделки в интересах Группы. Группа имеет практическую возможность управлять значимой деятельностью ТОО «Шатило и К» в одностороннем порядке.

Хотя Группа фактически не имела долевого участия в ТОО «Шатило и К» по состоянию на 31 декабря 2013 года, руководство определило, что Группа контролирует ТОО «Шатило и К», так как она подвержена рискам, связанным со значительным переменным доходом от участия в данной компании и обладает полномочиями и правами, предоставленными проспектом компании, оказывать влияние на сумму дохода.

Суждение Группы основано на следующих фактах:

- Группа контролирует процесс закупок, операционный бюджет, заработную плату;
- несмотря на отсутствие юридической связи между данной компанией и Группой, была образована структура владения с намерением избежать формального юридического владения, но оставить способность контролировать ее;
- тогда как Группа напрямую не подвержена влиянию переменной прибыли данной компании, ценовая политика фермерских хозяйств регулируется правительственной организацией;
- Группа может контролировать (контролировала) контрольный пакет акций данной компании через свой статус в качестве работодателя данных физических лиц; и
- Группа способна приобрести данную компанию по номинальной стоимости.

4 Важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Следующие характеристики указывают на то, что ТОО «Шатило и К» является структурированной компанией:

- исторически данные компании планировались для осуществления бизнес-модели, эффективной с точки зрения налогообложения;
- задачи компании были ограниченными и четко определенными;
- Компания предназначалась для осуществления ограниченной деятельности;
- Компания не имеет достаточного капитала для финансирования своей деятельности без субординированной финансовой поддержки; и
- финансирование, предоставляемое Группой, создает концентрацию кредитных рисков и рисков ликвидности для данной компании.

Деятельность ТОО «Шатило и К» зависит от Группы, как например, в следующих ситуациях:

- объект инвестиций зависит от финансирования инвестором значительной части его деятельности;
- объект инвестиций зависит от ключевых услуг, технологии, поставок или сырья, получаемых от инвестора; и
- объект инвестиций зависит от ключевого управленческого персонала, предоставляемого инвестором, например, когда персонал инвестора имеет специальные знания по деятельности объекта инвестиций.

Займы, полученные по программе «Агробизнес-2020». В октябре 2014 года Группа получила средства от АО «Цеснабанк» в размере 20,721,199 тысяч тенге, которые были направлены на рефинансирование всех текущих займов и удовлетворение потребности в дополнительном оборотном капитале (примечание 17). Средства были получены в рамках государственной программы «Агробизнес-2020», введенной в действие Приказом Правительства Республики Казахстан №151 от 18 февраля 2013 года в целях улучшения ликвидности, снижения кредитного бремени, а также минимизации рисков банкротства сельскохозяйственных производителей.

Займы подлежат погашению с августа 2016 года по апрель 2022 года после 2 лет по истечении двухлетнего льготного периода с фиксированной ставкой вознаграждения в размере 7 процентов годовых. Группа заключила, что рыночная процентная ставка для данных субсидированных государством займов равна 14 процентов годовых.

Группа заключила, что существуют определенные условия и обязательства, которые должны выполняться в течение срока займов, полученных по программе «Агробизнес-2020». Соответственно, Группа признала разницу в размере 4,489,968 тысяч тенге между справедливой стоимостью займов, определенной с использованием рыночной процентной ставки, и полученными средствами в составе доходов будущих периодов по государственным субсидиям (примечание 22). Доходы по таким субсидиям признаются в прибыли или убытке как уменьшение финансовых расходов (примечание 26) для соотношения их с процентными расходами, рассчитываемыми по эффективной ставке процента.

5 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета

(i) Стандарты, поправки и разъяснения, вступающие в силу в 2014 году:

| Стандарт или разъяснение | Содержание | Влияние на консолидированную финансовую отчетность |
|--------------------------|--|--|
| Поправки к МСФО (IAS) 32 | «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» - изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. | Не оказал влияния |

5 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

| Стандарт или разъяснение | Содержание | Влияние на консолидированную финансовую отчетность |
|---|--|--|
| Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 | «Инвестиционные предприятия» - изменение вводит определение инвестиционного предприятия как предприятия, которое (i) получает средства от инвесторов для цели предоставления им услуг по управлению инвестициями; (ii) принимает на себя перед своими инвесторами обязательство в том, что целью ее бизнеса является инвестирование средств исключительно для получения дохода от прироста стоимости капитала или инвестиционного дохода; и (iii) оценивает и определяет результаты деятельности по инвестициям на основе их справедливой стоимости. | Не оказал влияния |
| КРМФО (IFRIC) 21 | «Сборы» - разъяснение объясняет порядок учета обязательств по выплате сборов, кроме налога на прибыль. Обязывающее событие, в результате которого появляется обязательство, представляет собой событие, которое определяется законодательством как приводящее к обязательству по уплате сбора. | Не оказал влияния |
| Поправки к МСФО (IAS) 36 | «Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов» - поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая денежные средства, включает гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение. | Не оказал влияния |
| Поправки к МСФО (IAS) 39 | «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» - изменения разрешают продолжать учет хеджирования в ситуации, когда производный инструмент, определенный в качестве инструмента хеджирования, обновляется. | Не оказал влияния |

(ii) Стандарты, поправки и разъяснения существующих стандартов, которые еще не вступили в силу и не были досрочно приняты Группой:

Следующие стандарты, поправки и разъяснения существующих стандартов были опубликованы и обязательны для отчетных периодов Группы, начиная с 1 января 2014 года, но Группа не приняла их досрочно:

| Стандарт или разъяснение | Содержание | Применимы к финансовым годам, начиная с | Влияние на консолидированную финансовую отчетность |
|--------------------------|---|---|--|
| МСФО (IFRS) 9 | «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» - финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки; классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели предприятия по управлению финансовыми активами; инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости; новая модель признания убытков от обесценения; требования к учету хеджирования были скорректированы. | 1 января 2018 г. | Группа в настоящее время оценивает влияние |
| Поправки к МСФО (IAS) 19 | «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» - поправка разрешает предприятиям признавать взносы работников как уменьшение стоимости услуг в том периоде, когда работником были оказаны соответствующие услуги. | 1 июля 2014 г. | Не оказал влияния |

5 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

| Стандарт или разъяснение | Содержание | Применимы к финансовым годам, начиная с | Влияние на консолидированную финансовую отчетность |
|---|--|---|--|
| Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 год | Поправки к семи стандартам: МСФО (IFRS) 2, МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 8, МСФО (IFRS) 13, МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 38, МСФО (IAS) 24. | 1 июля 2014 г. | Группа в настоящее время оценивает влияние |
| Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 год | Поправки к четырем стандартам: IFRS 1, МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 13, МСФО (IAS) 40. | 1 июля 2014 г. | Группа в настоящее время оценивает влияние |
| МСФО (IFRS) 14 | «Счета отложенных тарифных разниц» - разрешает предприятиям, впервые составляющим финансовую отчетность по МСФО, признавать при переходе на МСФО суммы, относящиеся к деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам, в соответствии с требованиями предыдущих ОПБУ. | 1 января 2016 г. | Не оказал влияния |
| Поправки к МСФО (IFRS) 11 | «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» - поправка вводит новое руководство в отношении учета сделок по приобретению доли участия в совместной операции, представляющей собой бизнес. | 1 января 2016 г. | Не оказал влияния |
| Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 | «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» - поправки разъясняют, что использование методов, основанных на выручке, для расчета амортизации актива неприменимо, так как выручка от деятельности, предусматривающей использование актива, обычно учитывает факторы, отличные от потребления экономических выгод, связанных с этим активом. | 1 января 2016 г. | Не оказал влияния |
| Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 | «Сельское хозяйство: Растения, которыми владеет предприятие» - поправки меняют подход к учету растений, которыми владеет предприятие, таких как гроздья виноградной лозы, каучуковые деревья и масличные пальмы, которые теперь должны учитываться так же, как и основные средства, поскольку операции с ними, по сути, являются производством. | 1 января 2016 г. | Не оказал влияния |
| Поправки к МСФО (IAS) 27 | «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» - поправки позволят предприятиям применять метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия в своей отдельной финансовой отчетности. | 1 января 2016 г. | Не оказал влияния |
| Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 | «Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» - поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором. | 1 января 2016 г. | Не оказал влияния |
| Ежегодные усовершенствования МСФО, 2014 год | Поправки к четырем стандартам: МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IAS) 19, МСФО (IAS) 34. | 1 января 2016 г. | Группа в настоящее время оценивает влияние |

5 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

| Стандарт или разъяснение | Содержание | Применимы к финансовым годам, начиная с | Влияние на консолидированную финансовую отчетность |
|---|--|---|--|
| Поправки к МСФО (IAS) 1 | «Раскрытие информации» - внесены поправки, уточняющие понятие существенности и разъясняющие, что предприятию не нужно представлять раскрытия информации, требуемые МСФО в случае их несущественности. | 1 января 2016 г. | Не оказал влияния |
| Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 | «Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» - поправки поясняют, что инвестиционная компания обязана оценивать свои инвестиции в дочерние предприятия, являющиеся инвестиционными компаниями, по справедливой стоимости через прибыли или убытки. | 1 января 2016 г. | Не оказал влияния |
| МСФО (IFRS) 15 | «Выручка по договорам с клиентами» - стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. | 1 января 2017 г. | Группа в настоящее время оценивает влияние |

6 Информация по сегментам

Операционные сегменты представляют собой компоненты Группы, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами, операционные результаты сегментов регулярно анализируются руководителем, отвечающим за операционные решения, и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Руководитель, отвечающий за операционные решения, может быть представлен одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности предприятия. Функции руководителя, отвечающего за операционные решения, выполняет Правление Группы.

Операции и активы Группы представляют собой один операционный сегмент. Сегмент, отраженный в системе управленческой отчетности, не отвечает определениям бизнес или географических сегментов. Соответственно, в настоящей финансовой отчетности не представлена отчетная информация по отдельным сегментам.

(а) Описание продукции и услуг, от реализации которых отчетный сегмент получает выручку

Группа организована на основе одного отчетного сегмента, представляющего собой продажи и производство сельскохозяйственной продукции, включая услуги элеватора, перепродажа гербицидов, сельскохозяйственной техники и топлива, и разведение скота.

(б) Факторы, которые руководство использует для определения отчетного сегмента

Сегментная финансовая информация, анализируемая руководителем, отвечающим за операционные решения, включает информацию о результатах продолжающихся операций Компании и дочерних компаний Группы на консолидированном уровне. Услуги элеватора, операции по разведению скота и перепродажа товарно-материальных запасов третьим сторонам представляют собой несущественную часть выручки, все дочерние компании и операционные подразделения в основном проводят операции внутри Группы и, таким образом, образуют внутригрупповые операции. Руководитель, отвечающий за операционные решения, не делит бизнес на какие-либо сегменты и рассматривает результаты работы Группы как один сегмент. Сельскохозяйственная продукция, производимая дочерними компаниями Группы и затем продаваемая клиентам, аналогична по характеру и не анализируется руководителем, отвечающим за операционные решения, отдельно.

6 Информация по сегментам (продолжение)**(в) Оценка прибыли или убытка, активов и обязательств операционного сегмента**

Операционный сегмент отражается в отчетности в соответствии с внутренней отчетностью, предоставляемой руководителю, отвечающему за операционные решения. Активы, обязательства и прочая информация об отчетном сегменте такие же, как и раскрыты в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Руководитель, отвечающий за операционные решения, проводит оценку результатов сегмента на основе валовой прибыли, выручки и себестоимости реализации.

(е) Информация о выручке и себестоимости реализации отчетного сегмента

Основа управленческого учета – МСФО, за исключением определенных корректировок, описанных ниже.

Сегментная информация по отчетному сегменту за год, закончившийся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, приводится в таблице ниже:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2014 г. | 2013 г. |
|---|------------------|------------------|
| Выручка от реализации третьим лицам | 8,104,281 | 6,670,879 |
| Итого выручка по сегменту | 8,104,281 | 6,670,879 |
| Себестоимость реализации третьим лицам | 7,158,665 | 5,911,886 |
| Итого себестоимость реализации по сегменту | 7,158,665 | 5,911,886 |
| Валовая прибыль по сегменту | 945,616 | 758,993 |

(д) Сверка выручки, прибыли или убытка отчетного сегмента

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2014 г. | 2013 г. |
|--|------------------|------------------|
| Итого выручка отчетных сегментов | 8,100,049 | 6,670,879 |
| Корректировка текущего года выручки, признанной в некорректном периоде | 76,951 | (484,067) |
| Корректировка выручки в связи со скидкой | (16,322) | (18,359) |
| Социальные выплаты неконтролирующей доле, отраженные в выручке | (16,227) | - |
| Перенос корректировки выручки, признанной в некорректном периоде | - | 274,489 |
| По данным в соответствии с МСФО | 8,144,451 | 6,442,942 |

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2014 г. | 2013 г. |
|--|------------------|------------------|
| Итого себестоимость реализации отчетных сегментов | 7,158,665 | 5,911,886 |
| Корректировка текущего года по выручке, признанной в некорректном периоде | 108,050 | (268,893) |
| Реклассификация с других счетов | 24,797 | 210,780 |
| Доначисление расходов по амортизации | 22,648 | - |
| Реклассификация расходов по обесценению производственных основных средств из прочих расходов в себестоимость | 15,000 | 46,500 |
| Доначисление резерва по неиспользованным отпускам | (4,047) | - |
| Корректировка себестоимости по социальным выплатам неконтролирующей доле, отраженным в выручке | (15,832) | - |
| Корректировка справедливой стоимости сельскохозяйственной продукции | (265,523) | - |
| Перенос корректировки себестоимости, признанной в некорректном периоде | - | 175,944 |
| По данным в соответствии с МСФО | 7,043,758 | 6,076,217 |

6 Информация по сегментам (продолжение)**(е) Анализ выручки в разрезе продуктов и услуг**

Анализ выручки Группы в разрезе продуктов и услуг представлен в примечании 20.

(ж) Географическая информация

Выручка по каждой отдельной стране (при условии ее материальности) отражается отдельно следующим образом:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2014 г. | 2013 г. |
|--|------------------|------------------|
| Казахстан | 5,774,718 | 5,166,456 |
| Бельгия | 1,199,354 | - |
| Латвия | 1,031,289 | 1,276,486 |
| Россия | 139,090 | - |
| По данным в соответствии с МСФО | 8,144,451 | 6,442,942 |

Долгосрочные активы расположены в стране резидентства Группы и отражаются отдельно следующим образом (за исключением отложенных налоговых активов и финансовых активов):

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Казахстан | 19,010,112 | 16,414,129 |
| По данным в соответствии с МСФО | 19,010,112 | 16,414,129 |

(з) Крупнейшие клиенты

Выручка от клиентов, на долю которых приходится 10% или более от общей суммы выручки за 2014 и 2013 годы, представлена следующим образом:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2014 г. | 2013 г. |
|--|------------------|------------------|
| ТОО «Real and Legal Partners» | 1,549,050 | 70,912 |
| Daxin Petroleum Pte Ltd | 1,029,925 | 1,276,486 |
| ТОО «Grain Trade» | 687,137 | 804,245 |
| ТОО «Абзаил» | 381,779 | 776,877 |
| ТОО «Казах Интер Трейд» | 308,350 | 733,777 |
| Прочие | 4,188,210 | 2,780,645 |
| По данным в соответствии с МСФО | 8,144,451 | 6,442,942 |

7 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 2014 и 2013 годах ключевой управленческий персонал включает Председателя и всех членов Правления и генеральных 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.

7 Расчеты и операции со связанными сторонами и прочими существенными сторонами (продолжение)

Остатки по операциям со связанными и прочими существенными сторонами по состоянию на 31 декабря 2014 года представлены ниже:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Ключевой управленческий персонал | Прочие существенные стороны |
|--|--|-----------------------------------|
| Прочая кредиторская задолженность | 2,239 | - |
| Заработная плата к уплате | 6,166 | - |

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными и прочими существенными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2014 года:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Ключевой управленческий персонал | Прочие существенные стороны |
|--|--|-----------------------------------|
| Вознаграждение ключевого управленческого персонала | 83,148 | - |
| Общие и административные расходы | 8,835 | - |
| Выручка | 393 | - |

Остатки по операциям со связанными и прочими существенными сторонами по состоянию на 31 декабря 2013 года представлены ниже:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Ключевой управленческий персонал | Прочие существенные стороны |
|--------------------------------------|--|-----------------------------------|
| Авансы выданные | - | 341,944 |
| Торговая дебиторская задолженность | 2,913 | 12,755 |
| Прочая дебиторская задолженность | 29,014 | 4 |
| Торговая кредиторская задолженность | - | 9,605 |
| Заработная плата к уплате | 5,274 | - |

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными и прочими существенными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2013 года:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Ключевой управленческий персонал | Прочие существенные стороны |
|--|--|-----------------------------------|
| Вознаграждение ключевого управленческого персонала | 112,684 | - |
| Общие и административные расходы | 315 | 25,336 |
| Выручка | 63 | 11,057 |

Группа предоставляет предоплаты со сроком на один год своей связанной стороне, для приобретения гербицидов, семян и прочих материалов для производства зерна и пополнения оборотного капитала во время посадки семян и сбора урожая. Суммы авансов, выданных на 31 декабря 2013 года, раскрыты далее в примечании 13.

8 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Земля | Здания и сооружения | Машины и обору- дование | Транс- портные средства | Прочее | Незавер- шенное строи- тельство | Итого |
|---|----------------|------------------------|-------------------------------|-------------------------------|----------------|--|--------------------|
| Переоцененная стоимость на 1 января 2013 г. | 262,445 | 7,536,715 | 3,441,572 | 4,178,314 | 149,807 | 735,998 | 16,304,851 |
| Накопленная амортизация | - | (279,288) | (301,421) | (319,221) | (16,208) | - | (916,138) |
| Балансовая стоимость на 1 января 2013 г. | 262,445 | 7,257,427 | 3,140,151 | 3,859,093 | 133,599 | 735,998 | 15,388,713 |
| Поступления | 2,566 | 102,222 | 762,023 | 299,245 | 43,075 | 244,184 | 1,453,315 |
| Перемещения | - | 485,426 | (54,415) | 9,003 | (1,310) | (438,704) | - |
| Выбытия | - | (74,929) | (83,240) | (131,039) | (6,353) | (41,468) | (337,029) |
| Амортизация | - | (303,435) | (367,060) | (360,281) | (22,732) | - | (1,053,508) |
| Переоцененная стоимость на 31 декабря 2013 г. | 265,011 | 8,049,434 | 4,065,940 | 4,355,523 | 185,219 | 500,010 | 17,421,137 |
| Накопленная амортизация | - | (582,723) | (668,481) | (679,502) | (38,940) | - | (1,969,646) |
| Балансовая стоимость 31 декабря 2013 г | 265,011 | 7,466,711 | 3,397,459 | 3,676,021 | 146,279 | 500,010 | 15,451,491 |
| Приобретения при объединении предприятий (примечание 32) | 3,027 | 49,724 | 469 | - | 454 | 7,506 | 61,180 |
| Поступления | 15,159 | 119,190 | 838,733 | 1,396,698 | 46,591 | 925,986 | 3,342,357 |
| Перемещения | - | 875,967 | (36,847) | 23,318 | 223 | (862,661) | - |
| Выбытия | (53,967) | (11,566) | (2,320) | (51,185) | (3,763) | - | (122,801) |
| Амортизация | - | (346,428) | (471,121) | (433,103) | (29,281) | - | (1,279,933) |
| Обесценение | - | 2,208 | (15,000) | - | - | - | (12,792) |
| Переоцененная стоимость на 31 декабря 2014 г. | 229,230 | 9,076,084 | 4,864,422 | 5,718,509 | 226,310 | 570,841 | 20,685,396 |
| Накопленная амортизация | - | (920,278) | (1,153,049) | (1,106,760) | (65,807) | - | (3,245,894) |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г. | 229,230 | 8,155,806 | 3,711,373 | 4,611,749 | 160,503 | 570,841 | 17,439,502 |

По состоянию на 31 декабря 2014 года основные средства общей стоимостью 8,793,808 тысяч тенге (31 декабря 2013 г.: 4,596,583 тысячи тенге,) были предоставлены в залог третьим сторонам в качестве обеспечения по займам.

По состоянию на 31 декабря 2014 года основные средства включают активы, взятые в финансовую аренду, с балансовой стоимостью 1,430,159 тысяч тенге (31 декабря 2013 г.: 1,517,266 тысяч тенге).

8 Основные средства (продолжение)

Переоценка основных средств. Переоценка основных средств до справедливой стоимости была проведена на 1 января 2012 года. Переоценка проводилась независимым оценщиком ТОО «Герман», обладающим признанной и соответствующей профессиональной квалификацией, а также недавним опытом проведения оценки активов той же категории и местонахождения, что и оцениваемый объект. Дополнительная информация об оценке по справедливой стоимости изложена в примечании 3. Уровень иерархии справедливой стоимости и методы оценки описаны в примечании 35.

По состоянию на дату 31 декабря 2014 года руководство произвело анализ на наличие признаков того, что балансовая стоимость основных средств существенно отличается от справедливой стоимости на отчетную дату и пришло к заключению, что данные признаки отсутствуют. Группа не привлекала независимого оценщика для проведения оценки справедливой стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2014 года. Группа планирует провести следующую переоценку основных средств в 2015 году посредством независимой оценки.

На 31 декабря 2014 года Группа признала индивидуальное обесценение определенных отдельных на сумму 15,000 тысяч тенге.

Балансовая стоимость основных средств по себестоимости за вычетом накопленного износа. Балансовая стоимость каждого переоцененной группы основных средств, которая была бы отражена в консолидированной финансовой отчетности, если бы активы были отражены по себестоимости за вычетом накопленного износа и накопленного убытка от обесценения, представлена следующим образом:

| В тысячах казахстанских тенге | Земля | Здания и сооружения | Машины и обору- дование | Транспорт -ные средства | Прочее | Незавер- шенное строи- тельство | Итого |
|----------------------------------|--------|------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------|--|-------------------|
| | | | | | | | |
| На 31 декабря 2014 г. | 37,289 | 5,914,862 | 3,134,013 | 3,925,056 | 134,937 | 570,835 | 13,716,992 |
| На 31 декабря 2013 г. | 59,487 | 5,127,342 | 2,671,619 | 2,854,273 | 114,596 | 500,010 | 11,327,327 |
| На 1 января 2013 г. | 59,752 | 4,718,576 | 2,344,843 | 3,016,126 | 101,868 | 735,998 | 10,977,163 |

Распределение амортизации. Амортизация распределяется на следующие расходы:

| В тысячах казахстанских тенге | Прим. | 2014 г. | 2013 г. |
|-----------------------------------|-------|------------------|------------------|
| Себестоимость реализации | 21 | 1,199,205 | 990,006 |
| Общие и административные расходы | | 66,174 | 53,550 |
| Продуктивные биологические активы | | 14,554 | 9,952 |
| Итого амортизация | | 1,279,933 | 1,053,508 |

9 Инвестиционное имущество

| В тысячах казахстанских тенге | Прим. | 2014 г. | 2013 г. |
|---|-------|---------------|---------------|
| Инвестиционное имущество по справедливой стоимости на 1 января | | 82,882 | 55,625 |
| Поступления | | - | 12,104 |
| Расходы на последующие улучшения | | - | 24,767 |
| Выбытия | | (8,381) | (14,105) |
| Прибыль за вычетом убытков от переоценки по справедливой стоимости | 23 | - | 4,491 |
| Инвестиционное имущество по справедливой стоимости на 31 декабря | | 74,501 | 82,882 |

9 Инвестиционное имущество (продолжение)

Инвестиционное имущество в основном включает землю, офисное здание и жилищную собственность. Инвестиционное имущество было оценено на 31 декабря 2013 года и на 1 января 2013 года по справедливой стоимости независимым оценщиком с профессиональной квалификации, имеющий недавний опыт оценки аналогичного имущества.

По состоянию на дату 31 декабря 2014 года Группа произвела анализ на наличие признаков того, что балансовая стоимость инвестиционного имущества существенно отличается от справедливой стоимости на отчетную дату и пришло к заключению, что данные признаки отсутствуют. Группа не привлекала независимого оценщика для проведения оценки справедливой стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2014 года. Группа планирует провести следующую переоценку основных средств в 2015 году посредством независимой оценки.

10 Прочие долгосрочные активы

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Долгосрочная дебиторская задолженность от третьих сторон | 109,742 | 104,374 |
| Займы, выданные сотрудникам | 7,629 | 2,327 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 1,093 | 2,185 |
| Минус: резерв под обесценение | (106,660) | (105,204) |
| Итого долгосрочные финансовые активы | 11,804 | 3,682 |
| Предоплаты за основные средства | 12,996 | 39,558 |
| Долгосрочный НДС к возмещению | - | 3,302 |
| Итого прочие долгосрочные активы | 24,800 | 46,542 |

Изменения резерва под обесценение по финансовым долгосрочным активам представлены следующим образом:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2014 г. | 2013 г. |
|---|----------------|----------------|
| Резерв под обесценение на 1 января | 105,204 | 116,489 |
| Резерв под обесценение в течение года | 1,456 | 830 |
| Восстановление обесценения в течение года | - | (12,115) |
| Резерв под обесценение на 31 декабря | 106,660 | 105,204 |

Обесцененная сумма долгосрочной дебиторской задолженности на 31 декабря 2014 года в сумме 106,660 тысяч тенге (2013г.: 105,204 тысячи тенге) представляла дебиторскую задолженность по предоставлению строительных услуг третьей стороне, которая в настоящее время испытывает финансовые трудности.

11 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 2014 и 2013 года:

| <i>Поголовье</i> | Продуктивные биологические активы (родительское поголовье) | | Потребляемые биологические активы | |
|---|--|--------------------|-----------------------------------|--------------------|
| | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
| Животноводство | 1,187 | 1,244 | 1,668 | 56 |
| Разведение лошадей | 242 | 9 | 78 | - |
| Выращивание домашней птицы | - | - | 11,284 | 17,000 |
| Итого количество биологических активов | 1,429 | 1,253 | 13,030 | 17,056 |

В целях разведения скота в октябре – декабре 2012 года Группа приобрела породу скота Ангус в количестве 460 коров и 22 быка за 725,554 тысячи тенге. Приобретение было сделано у компании Hunland Trade Kft. (г. Буди, Венгерская Республика) в рамках соглашения по финансовой аренде АО «КазАгроФинанс». Срок соглашения по финансовой аренде составляет 9 лет с эффективной ставкой процента 7.91 процентов. См. примечания 3 и 18.

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года, Группа произвела 247,554 тысячи тонн сельскохозяйственной продукции (2013 г.: 265,803 тысяч тонн). Кроме того, за год, закончившийся 31 декабря 2014 года биологические активы Группы, принесли потомство в количестве 982 голов (2013 г.: 267 голов).

Стратегия управления финансовыми рисками. Группа подвержена прочим ценовым рискам, возникающим в результате изменений цен на мясо и сельскохозяйственную продукцию. Согласно ожиданиям Группы цены на мясо и агропродукцию не должны значительно снизиться в обозримом будущем, и, следовательно, Группа не заключала производных финансовых инструментов и прочих договоров для управления риском снижения цен. Компания регулярно проводит мониторинг цен на мясо для учета потребности в эффективном управлении финансовым риском.

11 Биологические активы (продолжение)

Ниже представлены изменения биологических активов:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Сельскохозяйственная продукция | Потребляемые биологические активы | Продуктивные биологические активы (родительское поголовье) | Итого биологические активы |
|---|--------------------------------|-----------------------------------|--|----------------------------|
| Балансовая стоимость на 1 января 2013 г. – по справедливой стоимости | - | 535,467 | 29,832 | 565,299 |
| Приобретения | - | 43,422 | 3,181 | 46,603 |
| Переводы между категориями | - | (399,433) | 399,433 | - |
| Поступления вследствие биологической трансформации | - | 171,710 | 4,046 | 175,756 |
| Поступления в результате приплода | - | 4,885 | - | 4,885 |
| Выбытия | - | (23,523) | (6,737) | (30,260) |
| Продажи | - | (3,443) | (43,457) | (46,900) |
| Производство | 5,736,998 | - | - | 5,736,998 |
| Уменьшение вследствие сбора урожая | (7,354,454) | - | - | (7,354,454) |
| Чистая прибыль по справедливой стоимости биологических активов и сельскохозяйственной продукции | 1,617,456 | 42,678 | 54,586 | 1,714,720 |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г. – по справедливой стоимости | - | 371,763 | 440,884 | 812,647 |
| Приобретения при объединении предприятий (примечание 32) | - | 18,080 | 26,422 | 44,502 |
| Приобретения | - | 2,620 | 379,589 | 382,209 |
| Переводы между категориями | - | (182,779) | 182,779 | - |
| Поступления вследствие биологической трансформации | - | 243,149 | 23,287 | 266,436 |
| Поступления в результате приплода | - | 16,041 | 108 | 16,149 |
| Выбытия | - | (15,347) | (64,712) | (80,059) |
| Продажи | - | (7,531) | (4,782) | (12,313) |
| Производство | 8,112,569 | - | - | 8,112,569 |
| Уменьшение вследствие сбора урожая | (7,534,815) | - | - | (7,534,815) |
| Чистая прибыль по справедливой стоимости биологических активов и сельскохозяйственной продукции | 531,797 | 41,132 | (23,204) | 549,725 |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г. – по справедливой стоимости | 1,109,551 | 487,128 | 960,371 | 2,557,050 |

Биологические активы, связанные с потребляемыми и продуктивными биологическими активами, оцениваются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату с использованием данных уровня 3 иерархии. Смотрите раскрытие информации об оценках справедливой стоимости в примечаниях 3 и 35.

Биологические активы, связанные с сельскохозяйственной продукцией, оцениваются по справедливой стоимости на момент сбора урожая с использованием данных уровня 2 иерархии. Смотрите раскрытие информации об оценках справедливой стоимости в примечаниях 3 и 35.

По состоянию на 31 декабря 2014 года у Группы были биологические активы, связанные с несобранными зерновыми культурами (2013г.: нет несобранных зерновых культур). Такие биологические активы оцениваются по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу на основании уровня 2 в иерархии справедливой стоимости. Смотрите раскрытие информации об оценках справедливой стоимости в примечаниях 3 и 35.

11 Биологические активы (продолжение)

В 2014 году Группа признала убыток от оценки биологических активов, связанных с несобранными зерновыми культурами, в размере 595,891 тысяча тенге.

В течение 2014 и 2013 годов отсутствовали переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости.

Руководство рассчитало чувствительность справедливой стоимости к изменениям в ненаблюдаемых исходных данных, используемых при определении справедливой стоимости биологических активов с использованием данных уровней 2 и 3 в иерархии справедливой стоимости. Ниже представлен анализ чувствительности, указывающий рассчитанную справедливую стоимость при изменении одного из модельных параметров и неизменности остальных:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Сельскохозяйственная продукция | Потребляемые биологические активы | Продуктивные биологические активы (родительское поголовье) |
|--------------------------------------|---------------------------------------|--|---|
| Цена реализации: | | | |
| Увеличение на 10% | 100,765 | 48,713 | 96,037 |
| Уменьшение на 10% | (100,765) | (48,713) | (96,037) |

12 Запасы

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Готовая продукция | 3,801,496 | 4,205,039 |
| Семена | 799,609 | 772,220 |
| Незавершенное производство | 586,077 | 588,605 |
| Сырье и материалы | 862,577 | 586,747 |
| Товары | 10,717 | 19,640 |
| Итого запасы | 6,060,476 | 6,172,251 |

На 31 декабря 2014 года не было запасов, представленных в качестве залогового обеспечения (2013г.: запасы со стоимостью 1,487,161 тысяча тенге были представлены в качестве залогового обеспечения по приобретению гербицидов).

13 Торговая и прочая дебиторская задолженность

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Торговая дебиторская задолженность | 287,647 | 406,537 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 2,913 | 38,655 |
| Прочая финансовая дебиторская задолженность | 92,856 | 56,490 |
| Минус: резерв под обесценение | (278,159) | (373,300) |
| Итого финансовые активы | 105,257 | 128,382 |
| Авансы выданные | 1,130,870 | 950,721 |
| НДС к возмещению | 761,411 | 639,362 |
| Дебиторская задолженность сотрудников | 22,422 | 75,122 |
| Расходы будущих периодов | 11,717 | 10,050 |
| Прочая нефинансовая дебиторская задолженность | 57,098 | 24,343 |
| Минус: резерв под обесценение | (308,572) | (248,120) |
| Итого нефинансовые активы | 1,674,946 | 1,451,478 |
| Итого торговая и прочая дебиторская задолженность | 1,780,203 | 1,579,860 |

13 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

В таблице ниже приводится изменение резерва под обесценение финансовой торговой и прочей дебиторской задолженности:

| | 2014 г. | | 2013 г. | |
|---|------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| | Торговая дебиторская задолженность | Прочая дебиторская задолженность | Торговая дебиторская задолженность | Прочая дебиторская задолженность |
| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | | | | |
| Резерв под обесценение на 1 января | 322,646 | 50,654 | 317,398 | 6,044 |
| Резерв под обесценение в течение года | 32,454 | 60,125 | 20,089 | 50,487 |
| Восстановление обесценения в течение года | (148,672) | (39,048) | (14,841) | (5,877) |
| Резерв под обесценение на 31 декабря | 206,428 | 71,731 | 322,646 | 50,654 |

Балансовая стоимость финансовых активов в рамках торговой и прочей дебиторской задолженности примерно равна их справедливой стоимости в связи с краткосрочным характером таких инструментов.

Отсутствуют внешние рейтинги по просроченным или обесцененным балансам торговой дебиторской задолженности. Группа оценивает кредитное качество данной торговой дебиторской задолженности положительно, учитывая подтвержденную историю отношений и отсутствие дефолтов.

Балансовая стоимость финансовых активов в составе торговой и прочей дебиторской задолженности Группы выражена в следующих валютах:

| | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | | |
| - Тенге | 105,257 | 128,005 |
| - Доллары США | - | 377 |
| Итого финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности | 105,257 | 128,382 |

13 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Ниже приводится анализ финансовых активов в составе торговой и прочей дебиторской задолженности по кредитному качеству:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2014 г. | | 31 декабря 2013 г. | |
|--|---|---|---|---|
| | Торговая дебитор- ская задолжен- ность | Прочая дебитор- ская задолжен- ность | Торговая дебитор- ская задолжен- ность | Прочая дебитор- ская задолжен- ность |
| <i>Непросроченная и необесцененная</i> | | | | |
| - Третьи стороны | 81,220 | 24,037 | 83,891 | 44,491 |
| Итого непросроченная и необесцененная | 81,220 | 24,037 | 83,891 | 44,491 |
| <i>Просроченная, но необесцененная</i> | | | | |
| | - | - | - | - |
| <i>В индивидуальном порядке определенная как обесцененная (общая сумма)</i> | | | | |
| - с задержкой платежа свыше 360 дней | 206,428 | 71,732 | 322,646 | 50,654 |
| Итого задолженность, в индивидуальном порядке определенная как обесцененная | 206,428 | 71,732 | 322,646 | 50,654 |
| Минус: резерв под обесценение | (206,428) | (71,732) | (322,646) | (50,654) |
| Итого | 81,220 | 24,037 | 83,891 | 44,491 |

Обесцененная сумма торговой задолженности на 31 декабря 2014 года в сумме 123,131 тысяча тенге (2013г.: 237,450 тысяч тенге) представляет дебиторскую задолженность по перепродаже товаров и услуг одному контрагенту (2013г.: два контрагента), которые в настоящее время испытывают финансовые трудности.

14 Денежные средства с ограничением в использовании

На 31 декабря 2014 года денежные средства с ограничением в использовании включают депозиты в АО «Цеснабанк», которые являются залоговым под займам, полученным от АО «Цеснабанк». Данные депозиты выражены в Тенге и имеют ставку вознаграждения 7 процентов годовых. Депозиты в размере 3,115,00 тысяч тенге и 3,000,000 тысяч тенге имеют сроки до июня 2015 года и октября 2015 года, соответственно.

15 Денежные средства и их эквиваленты

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Денежные средства в кассе в тенге | 32,634 | 37,603 |
| Денежные средства на текущих счетах в тенге | 13,924 | 90,880 |
| Денежные средства на текущих счетах в иностранной валюте | 70,946 | 81 |
| Итого денежные средства и их эквиваленты | 117,504 | 128,564 |

15 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты Группы выражены в следующих валютах:

| <i>In thousands of Kazakhstani Tenge</i> | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Доллар США | 68,264 | 21 |
| Тенге | 46,558 | 128,483 |
| Евро | 2,682 | - |
| Рубли | - | 60 |
| Итого денежные средства и их эквиваленты | 117,504 | 128,564 |

Кредитное качество остатков денежных средств и их эквивалентов может быть обобщено на основе рейтингов агентств Standard & Poor's и Fitch следующим образом:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Рейтинговое агентство | Рейтинг | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|---|--------------------------|---------|-----------------------|-----------------------|
| <i>Непросроченная и необесцененная</i> | | | | |
| АО «ЦеснаБанк» | Standard & Poor's | B+ | 59,177 | 25,701 |
| АО «БТА Банк» | Fitch | B/B- | 21,125 | 15,449 |
| ДБ АО «Сбербанк» | Fitch | BBB- | 3,260 | 24,468 |
| АО «Народный Банк» | Standard & Poor's | BB+/B | 798 | 16,027 |
| АО «Астана-финанс» | Standard & Poor's | B- | 247 | - |
| АО «Delta Bank» | Standard & Poor's | B | 237 | 1 |
| АО «Нурбанк» | Standard & Poor's | B | 20 | 28 |
| АО «Альянс Банк | Standard & Poor's | B | 6 | 935 |
| АО «Эксимбанк Казахстан» | Standard & Poor's | B- | - | 7,978 |
| АО «Казкоммерцбанк | Standard & Poor's | B | - | 249 |
| ДБ АО «HSBC Банк Казахстан» | Standard & Poor's | BB+ | - | 125 |
| Итого денежные средства и их эквиваленты, исключая денежные средства в кассе | | | 84,870 | 90,961 |

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

16 Акционерный капитал

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Количество привилеги- рованных акций в обращении | Количество простых акций в обращении | Прос- тые акции | Выкуплен- ные собствен- ные акции | Привиле- гирован- ные акции | Итого |
|--|--|---|-----------------------|--|-----------------------------------|-------------------|
| На 1 января 2013 г. | 1,448,457 | 8,978,895 | 779,342 | (3,205) | 12,875,173 | 13,651,310 |
| Выкуп собственных акций | - | - | - | (48,292) | - | (48,292) |
| Продажа выкупленных собственных акций | - | - | - | 15,797 | - | 15,797 |
| На 31 декабря 2013 г. | 1,448,457 | 8,978,895 | 779,342 | (35,700) | 12,875,173 | 13,618,815 |
| Выкуп собственных акций | - | - | - | - | - | - |
| Продажа выкупленных собственных акций | - | - | - | - | - | - |
| На 31 декабря 2014 г. | 1,448,457 | 8,978,895 | 779,342 | (35,700) | 12,875,173 | 13,618,815 |

16 Акционерный капитал (продолжение)

Простые акции. На 31 декабря 2014 года общее количество объявленных простых акций составило 15,000,000 акций (2013г.: 15,000,000 акций) номинальной стоимостью 86.6 тенге за одну акцию (2013г.: 86.6 тенге за одну акцию). На 31 декабря 2014 года общее количество выпущенных простых акций составляет 9,000,324 акции (2013г.: 9,000,324 акции). Все выпущенные простые акции полностью оплачены. Каждая простая акция предоставляет право одного голоса. На 31 декабря 2014 года общее количество выкупленных собственных акций составляет 21,429 акций (2013 г.: 21,429 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 2014 года общее количество разрешенных к выпуску привилегированных акций составило 5,000,000 акций (2013 г.: 5,000,000 акций). На 31 декабря 2014 года общее количество выпущенных привилегированных акций составляет 1,448,457 акций (2013 г.: 1,448,457 акций) номинальной стоимостью 1,000 тенге за одну акцию. Все выпущенные привилегированные акции полностью оплачены.

На 31 декабря 2014 года дивиденды по привилегированным акциям установлены в размере 0.5 процента в год (31 декабря 2013 г.: 0.5 процента в год) и имеют преимущество перед дивидендами по простым акциям. 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 2014 года и 31 декабря 2013 года справедливая стоимость компонента обязательства по привилегированным акциям составила 5,140,354 тысячи тенге и 4,554,970 тысяч тенге, соответственно. См. примечания 3, 5 и 18.

В течение года были объявлены и выплачены следующие дивиденды:

| | 2014 г. | | 2013 г. | |
|--|---------------|-------------------------|---------------|-------------------------|
| | Простые акции | Привилегированные акции | Простые акции | Привилегированные акции |
| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | | | | |
| Текущие дивиденды к уплате на 1 января | 74,968 | 72,423 | 74,968 | 950,822 |
| Дивиденды, (отмененные) / объявленные в течение года | (74,968) | 72,428 | - | 72,423 |
| Дивиденды, выплаченные в течение года | - | (72,423) | - | (72,425) |
| Реструктуризация | - | - | - | (878,397) |
| Текущие дивиденды к уплате на 31 декабря | - | 72,428 | 74,968 | 72,423 |
| Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (тенге за акцию) | - | 50 | - | 50 |

В соответствии с решением общего собрания акционеров от 10 декабря 2014 года дивиденды, объявленные в 2012 году, были отменены.

17 Кредиты и займы

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Выпущенные облигации | 3,834,366 | 4,059,231 |
| Банковские займы | 16,451,981 | 1,744,042 |
| Обязательство по финансовой аренде | 787,616 | 880,315 |
| Итого долгосрочные кредиты и займы | 21,073,963 | 6,683,588 |
| Банковские займы | 4,957,659 | 8,130,663 |
| Обязательство по финансовой аренде | 245,051 | 379,935 |
| Купон к уплате | 162,673 | 162,674 |
| Дивиденды к выплате по привилегированным акциям | 72,428 | 72,423 |
| Итого краткосрочные кредиты и займы | 5,437,811 | 8,745,695 |
| Итого кредиты и займы | 26,511,774 | 15,429,283 |

Балансовая стоимость всех кредитов и займов Группы выражена в тенге.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов балансовая стоимость кредитов и займов примерно равна их справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2014 года основные средства и нематериальные активы представлены в качестве залогового обеспечения по займам в сумме 9,093,401 тысяча тенге (2013 г.: основные средства, запасы и нематериальные активы в сумме 6,104,795 тысяч тенге).

По состоянию на 31 декабря 2014 года кредиты и займы Группы представлены следующим образом:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Валюта | Эффек- тивная процентная ставка | Год начала срока | Год истечения срока | Балансовая стоимость | |
|--|--------|--|------------------------|---------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| | | | | | Кратко- срочная часть | Долго- срочная часть |
| АО «Цеснабанк» | Тенге | 14.0% | 2014 | 2022 | 162,064 | 16,338,264 |
| АО «Астана-финанс» | Тенге | 12.0% | 2009 | 2016 | 38,158 | 60,145 |
| АО «Аграрная кредитная корпорация» | Тенге | 11.0% | 2011 | 2017 | 110,112 | 53,572 |
| Итого долгосрочные кредиты и займы | | | | | 310,334 | 16,451,981 |
| АО «Цеснабанк» | Тенге | 9.0% | 2014 | 2015 | 3,135,159 | - |
| АО «Аграрная кредитная корпорация» | Тенге | 14.0% | 2014 | 2015 | 1,512,166 | - |
| Итого краткосрочные кредиты и займы | | | | | 4,647,325 | - |
| Итого кредиты и займы | | | | | 4,957,659 | 16,451,981 |

17 Кредиты и займы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013 года кредиты и займы Группы представлены следующим образом:

| В тысячах казахстанских тенге | Валюта | Эффективная процентная ставка | Год начала срока | Год истечения срока | Балансовая стоимость | |
|--|--------|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------------|--------------------|
| | | | | | Краткосрочная часть | Долгосрочная часть |
| АО «Цеснабанк» | Тенге | 14.0% | 2013 | 2015 | 1,275,000 | 425,000 |
| АО «Национальная компания «Продовольственная контрактная корпорация» | Тенге | 13.7% | 2011 | 2015 | 1,077,024 | 778,083 |
| АО «Народный Банк» | Тенге | 13.1% | 2012 | 2016 | 224,240 | 262,667 |
| АО «Астана-финанс» | Тенге | 12.0% | 2009 | 2016 | 112,758 | 160,716 |
| АО «Аграрная кредитная корпорация» | Тенге | 11.0% | 2011 | 2017 | 10,528 | 117,576 |
| Итого долгосрочные кредиты и займы | | | | | 2,699,550 | 1,744,042 |
| АО «Сбербанк» | Тенге | 12.3% | 2013 | 2014 | 5,431,113 | - |
| Итого краткосрочные кредиты и займы | | | | | 5,431,113 | - |
| Итого кредиты и займы | | | | | 8,130,663 | 1,744,042 |

АО «Цеснабанк». В октябре 2014 года Группа получила займы от АО «Цеснабанк» на сумму 20,720,199 тысяч тенге по государственной программе «Агробизнес-2020» (примечание 4). Займ от АО «Цеснабанк» был получен по фиксированной ставке вознаграждения 7 процентов годовых. Группа признала разницу между справедливой стоимостью займов, рассчитанной с использованием рыночной процентной ставки в 14 процентов годовых, и суммой полученных средств в размере 4,489,968 тысяч тенге, как доходы будущих периодов от государственных субсидий (примечание 22).

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 2011 году Группа выкупила 2,885,330 облигаций на сумму 3,384,413 тысяч тенге (2010 г.: 335,860 облигаций на сумму 361,921 тысяч тенге). В 2013 году Группа выкупила 13,440 облигаций на сумму 13,984 тысяч тенге (2012 г.: обратных покупок не совершалось).

На 31 декабря 2014 года общее число выпущенных облигаций составило 4,011,129 (31 декабря 2013 г.: 4,011,129) с номинальной стоимостью 1,000 тенге за облигацию (2013 г.: 1,000 тенге за облигацию).

18 февраля 2014 года вследствие того, что платежи от клиентов были получены с опозданием, Группа не исполнила своих обязательств по одиннадцатому купонному платежу по облигациям KZP01Y10D329 за период шести месяцев на общую сумму 200,577 тысяч тенге. По состоянию на 28 февраля 2014 года задолженность была полностью погашена, Группа уплатила штрафы за несвоевременную выплату купона в размере 306 тысяч тенге.

17 Кредиты и займы (продолжение)

В 2014 году Группа пересмотрела свой ожидаемый уровень инфляции на оставшийся срок облигаций. Соответственно, Группа пересчитала балансовую стоимость облигаций путем дисконтирования пересмотренных денежных потоков, используя первоначальную эффективную процентную ставку. В результате, балансовая стоимость облигаций была уменьшена на 243,827 тысяч тенге и Группа признала в данную сумму в прибыли или убытке за 2014 год в составе финансовых доходов (примечание 26). Ожидаемый уровень инфляции, использованный в данном расчете, варьируется от 5.25 до 6.25 процентов в год на основании прогноза уровня потребительских цен Global Insight на декабрь 2014 года. Соответственно, Группа использовала ожидаемую ставку купона на оставшийся период в размере 10 процентов годовых для расчета балансовой стоимости выпущенных облигаций.

Ниже представлена информация об общей стоимости минимальных арендных платежей по финансовой аренде и их приведенной стоимости:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Срок погашения до 1 года | Срок погашения от 1 до 5 лет | Срок погашения свыше 5 лет | Итого |
|--|--------------------------|------------------------------|----------------------------|------------------|
| Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2014 г. | 315,239 | 866,927 | 150,937 | 1,333,103 |
| За вычетом будущих расходов на обслуживание долга | (70,188) | (200,130) | (30,118) | (300,436) |
| Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2014 г. | 245,051 | 666,797 | 120,819 | 1,032,667 |
| Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2013 г. | 567,182 | 938,530 | 306,208 | 1,811,920 |
| За вычетом будущих расходов на обслуживание долга | (187,247) | (261,051) | (103,372) | (551,670) |
| Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2013 г. | 379,935 | 677,479 | 202,836 | 1,260,250 |
| Минимальные арендные платежи на 1 января 2013 г. | 1,067,658 | 999,105 | 311,787 | 2,378,550 |
| За вычетом будущих расходов на обслуживание долга | (177,915) | (275,066) | (162,662) | (615,643) |
| Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 1 января 2013 г. | 889,743 | 724,039 | 149,125 | 1,762,907 |

По состоянию на 31 декабря 2014 года обязательства Группы по финансовой аренде представлены следующим образом:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Валюта | Эффективная процентная ставка | Год начала срока | Год истечения срока | Балансовая стоимость | |
|---|--------|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------------|--------------------|
| | | | | | Краткосрочная часть | Долгосрочная часть |
| АО «KazAgroFinance» | Тенге | 9.84% | 2009-2012 | 2021 | 139,079 | 516,247 |
| ТОО «ТехноЛизинг» | Тенге | 14% | 2014 | 2018 | 105,972 | 271,369 |
| Итого обязательства по финансовой аренде | | | | | 245,051 | 787,616 |

17 Кредиты и займы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013 года обязательства Группы по финансовой аренде представлены следующим образом:

| В тысячах казахстанских тенге | Валюта | Эффективная процентная ставка | Год начала срока | Год истечения срока | Балансовая стоимость | |
|---|--------|-------------------------------------|------------------------|---------------------------|--------------------------|-------------------------|
| | | | | | Краткосроч- ная часть | Долгосроч- ная часть |
| АО «KazAgroFinance» | Тенге | 9.84% | 2009-2012 | 2016-2021 | 221,260 | 847,820 |
| АО «Астана-финанс» | Тенге | ЛИБОР +10.2% ЛИБОР +6% | 2008-2009 | 2014 | 158,675 | 32,495 |
| Итого обязательства по финансовой аренде | | | | | 379,935 | 880,315 |

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года обязательства по финансовой аренде не включали какие-либо ограничительные условия.

18 Обязательство по привилегированным акциям

Компонент обязательства по привилегированным акциям определяется следующим образом:

| В тысячах казахстанских тенге | Прим. | Краткосрочная часть | Долгосрочная часть |
|--|-------|------------------------|-----------------------|
| Компонент обязательства на 1 января 2013 г | | 950,822 | 5,670,398 |
| Дивиденды начисленные | 16 | 72,423 | 876,000 |
| Дивиденды выплаченные | 16 | (72,425) | - |
| Прибыль от реструктуризации | 26 | - | (2,869,825) |
| Отсрочка дивидендов к выплате | | (878,397) | 878,397 |
| Компонент обязательства на 31 декабря 2013 г. | | 72,423 | 4,554,970 |
| Дивиденды начисленные | 16 | 72,428 | 585,384 |
| Дивиденды выплаченные | 16 | (72,423) | - |
| Компонент обязательства на 31 декабря 2014 г. | | 72,428 | 5,140,354 |

20 сентября 2013 года Группа подписала соглашение с владельцами привилегированных акций для реструктуризации выплаты по дивидендам и отсрочки срока выплаты дивидендов 2012 года в сумме 878,397 тысяч тенге до 2018 года. Данное соглашение предусматривает существенное снижение дивидендов с 7 процентов до 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. Справедливая стоимость обязательства по привилегированным акциям была пересчитана и Группа прекратила признание предыдущего обязательства в сумме 7,356,953 тысяч тенге вследствие существенного изменения будущих потоков денежных средств. Группа признала новое обязательство по привилегированным акциям по справедливой стоимости в сумме 4,487,128 тысяч тенге на дату изменения на основании дисконтированных ожидаемых обязательных дивидендов (сумма которых значительным образом снизилась в 2012-2017 гг.) по текущим рыночным ставкам по аналогичным долговым инструментам. Прибыль, возникающая в результате существенного изменения, была признана в финансовых доходах в составе прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2013 года. См. примечания 3, 4, 16 и 26.

19 Торговая и прочая кредиторская задолженность

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Прим. | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|---|-------|-----------------------|-----------------------|
| Торговая кредиторская задолженность | | 1,626,183 | 1,458,603 |
| Дивиденды к уплате по простым акциям | 17 | - | 74,968 |
| Задолженность по приобретению неконтролирующей доли | 32 | - | 31,551 |
| Прочие финансовые обязательства | | 114,931 | 87,020 |
| Итого финансовые обязательства | | 1,741,114 | 1,652,142 |
| Авансы, полученные от покупателей | | 372,511 | 3,581,299 |
| Заработная плата и пенсионные отчисления к уплате | | 161,138 | 107,709 |
| Налоги к уплате | | 130,593 | 159,213 |
| Резерв по неиспользованным отпускам | | 106,338 | 109,546 |
| Итого нефинансовые обязательства | | 770,580 | 3,957,767 |
| Итого торговая и прочая кредиторская задолженность | | 2,511,694 | 5,609,909 |

Балансовая стоимость финансовых обязательств Группы в составе торговой и прочей кредиторской задолженности выражена в следующих валютах:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Тенге | 1,003,858 | 1,588,911 |
| Доллар США | 417,374 | 60,228 |
| Евро | 319,684 | 3,000 |
| Рубли | 194 | - |
| Фунт стерлингов | 4 | 3 |
| Итого финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности | 1,741,114 | 1,652,142 |

20 Выручка

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2014 г. | 2013 г. |
|---|------------------|------------------|
| Выручка от продажи сельскохозяйственной продукции | 7,870,464 | 6,098,380 |
| Услуги элеваторов | 114,105 | 122,640 |
| Выручка от животноводства | 73,469 | 58,064 |
| Выручка от прочих проданных товаров | 60,549 | 93,952 |
| Выручка от прочих предоставленных услуг | 25,864 | 69,906 |
| Итого выручка | 8,144,451 | 6,442,942 |

21 Себестоимость реализации

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | <i>Прим.</i> | 2014 г. | 2013 г. |
|---|--------------|------------------|------------------|
| Сырье и материалы | | 5,074,177 | 3,739,392 |
| Заработная плата | | 1,214,070 | 843,469 |
| Износ и амортизация | 8 | 1,199,205 | 999,958 |
| Эффект от переоценки сельскохозяйственной продукции на момент сбора урожая | 11 | 570,488 | 1,606,080 |
| Услуги третьих сторон | | 438,214 | 160,951 |
| Социальный налог и социальные отчисления | | 79,963 | 59,133 |
| Списание запасов до чистой цены продажи | | 23,180 | 210,780 |
| Налоги | | 35,319 | 38,401 |
| Резерв по неиспользованным отпускам | | 40,397 | 33,794 |
| Страхование | | 16,224 | 13,348 |
| Обесценение нематериальных и прочих активов | | 15,000 | 46,500 |
| Изменение запасов готовой продукции, сельскохозяйственной продукции и незавершенного производства | | (1,666,711) | (1,675,589) |
| Итого себестоимость реализации | | 7,039,526 | 6,076,217 |

22 Государственные субсидии

В 2014 и 2013 годах Группа получала следующие государственные субсидии, признанные в данной консолидированной финансовой отчетности:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | <i>Прим.</i> | 2014 г. | 2013 г. |
|--|--------------|--------------------|------------------|
| Доход будущих периодов на 1 января | | - | - |
| <i>Новые полученные субсидии:</i> | | | |
| - доход по субсидированным займам, полученным в рамках программы Агробизнес-2020 | 4 | 4,489,968 | - |
| - компенсация производственных затрат на приобретение материалов | | 1,000,635 | 713,768 |
| - компенсация затрат на приобретение биологических активов | | 20,582 | 42,194 |
| - компенсация процентных расходов | | 104,025 | 160,157 |
| Итого новые полученные субсидии | | 5,615,210 | 916,119 |
| <i>Государственные субсидии, признанные в прибыли или убытке</i> | | | |
| - финансовые расходы: компенсация процентных расходов по банковским займам, полученным от ДАМУ | 26 | (104,025) | (160,157) |
| - финансовые расходы: амортизация дохода будущих периодов по субсидированным займам, полученным в рамках программы Агробизнес-2020 | 26 | (149,508) | - |
| - признанные отдельно в отчете прибыли или убытке и прочем совокупном доходе | | (1,021,217) | (755,962) |
| Государственные субсидии, признанные в прибыли или убытке | | (1,274,750) | (916,119) |
| Доход будущих периодов на 31 декабря | | 4,340,460 | - |
| <i>Включая:</i> | | | |
| - краткосрочная часть | | 771,435 | - |
| - долгосрочная часть | | 3,569,025 | - |

23 Прочие операционные доходы и расходы

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Прим. | 2014 г. | 2013 г. |
|---|--------------|----------------|----------------|
| Доход по НДС по специальному налоговому режиму | | 157,642 | 138,296 |
| Доход по договорам цессии | | 123,603 | - |
| Списание кредиторской задолженности | | 36,127 | 20,807 |
| Доход за вычетом расходов от операционной аренды | | 10,801 | 7,984 |
| Доход от штрафов по договорам | | - | 4,910 |
| Прибыль за вычетом убытка от переоценки инвестиционного имущества | 9 | - | 4,491 |
| Прочие доходы | | 62,920 | 37,353 |
| Итого прочие операционные доходы | | 391,093 | 213,841 |
| Убытки за вычетом прибылей от выбытия основных средств | | 47,900 | 38,576 |
| Убытки за вычетом прибылей по курсовой разнице | | 42,682 | 22,715 |
| Расходы по вспомогательной деятельности, нетто | | 18,396 | 26,956 |
| Обесценение гудвилла | | 16,707 | - |
| Обесценение активов | | 7 | 5,027 |
| Прочие расходы | | 51,573 | 37,368 |
| Итого прочие операционные расходы | | 177,265 | 130,642 |

Доход по НДС по специальному налоговому режиму представляет собой уменьшение налоговой ставки до ставки, предусмотренной государством для сельскохозяйственных производителей в рамках специального налогового режима в соответствии с налоговым кодексом Республики Казахстан. В 2014 и 2013 годах в государственный бюджет не были выплачены 157,942 тысячи тенге и 138,296 тысяч тенге, соответственно, поскольку данные суммы представляют собой уменьшение на 70 процентов от обычной ставки по налоговому режиму и были отражены в прочем доходе.

В январе 2014 года, Группа приобрела у ТОО «Сингента Казахстан» право требования дебиторской задолженности от ТОО «Астык-Сервис-КЭА» в размере 412,010 тысяч тенге за вознаграждение в размере 288,407 тысяч тенге. Часть данной дебиторской задолженности в сумме 288,407 тысяч тенге была зачтена против кредиторской задолженности Группы перед ТОО «Астык-Сервис-КЭА». Оставшаяся часть дебиторской задолженности была возмещена денежными средствами в размере 123,603 тысячи тенге, в результате чего Группа признала доход по данному договору цессии в вышеуказанном размере.

24 Общие и административные расходы

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Прим. | 2014 г. | 2013 г. |
|---|--------------|------------------|------------------|
| Расходы по заработной плате | | 721,650 | 422,080 |
| Штрафы | | 528,243 | 74,937 |
| Профессиональные услуги | | 157,183 | 73,255 |
| Социальные отчисления | | 147,177 | 89,129 |
| Материалы | | 123,303 | 77,915 |
| Налоги | | 122,860 | 94,621 |
| Списание НДС к возмещению | | 75,646 | - |
| Износ и амортизация | | 70,456 | 54,765 |
| Социальный налог и социальные отчисления | | 61,000 | 29,897 |
| Ремонт и техническое обслуживание | | 43,740 | 26,443 |
| Банковские сборы | | 29,270 | 47,410 |
| Резерв по неиспользованным отпускам | | 27,991 | 14,052 |
| Расходы на спонсорство | | 25,079 | 22,594 |
| Расходы на связь | | 22,265 | 17,218 |
| Расходы на аренду | | 18,511 | 7,862 |
| Списание дебиторской задолженности | | 16,480 | 57,237 |
| Страхование | | 7,155 | 12,270 |
| Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и прочих долгосрочных активов | 10, 13 | (42,885) | 227,420 |
| Прочее | | 135,970 | 89,162 |
| Итого общие и административные расходы | | 2,291,094 | 1,438,267 |

Штрафы за 2014 год в основном представлены неустойками, выплаченными ТОО «Real and Legal Partners» и ТОО «KNVG» в размере 272,219 тысяч тенге и 125,630 тысяч тенге, соответственно, в результате несвоевременного выполнения обязательств по реализации готовой продукции.

В 2014 году, на основании решения суда, Группа списала НДС к возмещению в сумме 75,646 тысяч тенге, который возник в процессе слияния ТОО «Атамекен-Агро» и ТОО «Акме» в 2009 году.

В 2014 году, Группа восстановила резерв под обесценение, признанный в прошлых периодах, в отношении аванса, выданного ТОО «Атамекен-Агро Зеренда» в размере 114,319 тысяч тенге, который был возмещен в процессе приобретения данной компании (примечание 32).

25 Расходы по реализации

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2014 г. | 2013 г. |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Транспортные услуги | 635,584 | 414,550 |
| Таможенные сборы | 1,373 | 15,430 |
| Прочее | 25,565 | 18,661 |
| Итого расходы по реализации | 662,522 | 448,641 |

26 Финансовые доходы и расходы

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Прим. | 2014 г. | 2013 г. |
|--|--------------|------------------|------------------|
| Доход по облигациям от пересмотра ставки инфляции | 17 | 224,866 | - |
| Доход по досрочному погашению займов | | 118,246 | - |
| Процентные доходы | | 56,626 | 30,106 |
| Доход от реструктуризации обязательств по привилегированным акциям | 19 | - | 2,869,825 |
| Прочее | | 23,794 | 49,662 |
| Итого финансовые доходы | | 423,532 | 2,949,593 |
| Процентные расходы | | 2,747,239 | 2,635,863 |
| Расходы по финансовой аренде | | 148,930 | 321,582 |
| Амортизация дисконта по финансовым обязательствам | | 36,482 | 109,150 |
| Убыток по досрочному погашению займов | | - | 194,432 |
| Государственные субсидии | 22 | (253,533) | (160,157) |
| Прочее | | 279,556 | 84,703 |
| Итого финансовые расходы | | 2,958,674 | 3,185,573 |

Государственные субсидии. Государственные субсидии включают в себя амортизацию дохода будущих периодов по субсидированным займам, полученным в рамках программы Агробизнес-2020, в размере 149,508 тысяч тенге (примечание 22) и субсидию, полученную от АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ», как компенсацию процентных расходов по банковским займам в размере 104,025 тысяч тенге.

В соответствии с программой «Дорожная карта бизнеса 2020», которая была утверждена указом Правительства Республики Казахстан №301 от 13 апреля 2010 года, АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ» предоставляет субсидии в размере 8 процентов от процентной ставки, предусмотренной по кредитным соглашениям с АО «Сбербанк». Банковская процентная ставка по кредитам фиксирована на уровне 14 процентов годовых. В 2014 году Группа получила такие субсидии на сумму 104,025 тысяч тенге (2013 г.: 160,157 тысяч тенге).

Доход от реструктуризации обязательства по привилегированным акциям. 20 сентября 2013 года Группа признала прибыль от реструктуризации обязательства по привилегированным акциям на сумму 2,869,825 тысяч тенге после подписания дополнительного соглашения с основным держателем привилегированных акций – АО «Накопительный пенсионный фонд «Ұлар Үміт». Данное соглашение предусматривает существенное снижение дивидендов с 7 процентов до 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. Справедливая стоимость обязательства по привилегированным акциям была пересчитана и Группа прекратила признание предыдущего обязательства в сумме 7,356,953 тысяч тенге вследствие существенного изменения будущих потоков денежных средств. Группа признала новое обязательство по привилегированным акциям по справедливой стоимости в сумме 4,487,128 тысяч тенге на дату изменения на основании дисконтированных ожидаемых обязательных дивидендов (сумма которых значительным образом снизилась в 2012-2017 гг.) по текущим рыночным ставкам по аналогичным долговым инструментам. См. примечания 16 и 18.

27 Расходы по подоходному налогу**(а) Компоненты расходов по корпоративному подоходному налогу**

Расход / (экономия) по подоходному налогу включают следующие компоненты:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2014 г. | 2013 г. |
|--|----------------|-----------------|
| Текущий подоходный налог | 51,551 | 10,851 |
| Отложенный налог | 139,031 | (28,352) |
| Расходы / (экономия) по подоходному налогу за год | 190,582 | (17,501) |

(б) Сверка расхода по подоходному налогу с суммой бухгалтерской прибыли или убытка, умноженной на применимую ставку налогообложения

Текущая ставка подоходного налога, применяемая к большей части прибыли Компании за 2014 и 2013 годы, составляет 20 процентов. Ставка подоходного налога, применимая к большей части прибыли дочерних предприятий, составляет 3 процента (2013 г.: 3 процента) для сельскохозяйственной деятельности и 20 процентов для других видов деятельности. Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по подоходному налогу.

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2014 г. | 2013 г. |
|--|--------------------|-----------------|
| (Убыток) / прибыль до налогообложения | (2,599,063) | 797,718 |
| Расчетная сумма расхода по подоходному налогу по специальной ставке 3% для сельскохозяйственной деятельности | (77,972) | 23,932 |
| Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу: | | |
| - Доход, не облагаемый налогом, относящийся к реструктуризации привилегированных акций и дохода от специального налогового режима по НДС | (49,702) | (602,615) |
| - Невычитаемые процентные выплаты | 19,734 | 190,973 |
| - Непризнанные отложенные налоговые активы | 568,915 | 159,292 |
| - Влияние прибыли (убытка), облагаемых по более высокой ставке, установленной законом | (373,676) | 156,181 |
| - Невычитаемые расходы | 18,869 | 17,312 |
| - Невычитаемые социальные выплаты | 4,415 | 10,396 |
| - Обесценение активов | 21,262 | 6,032 |
| - Использование непризнанного налогового убытка, перенесённого на будущие периоды | (8,973) | - |
| - Прочее | 67,710 | 20,996 |
| Итого расходы / (экономия) по подоходному налогу за год | 190,582 | (17,501) |

27 Расходы по подоходному налогу (продолжение)**(в) Отложенные налоги по видам временных разниц**

Различия между МСФО и казахстанским налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета подоходного налога. Налоговые последствия изменения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по эффективной ставке за соответствующий период.

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2013 г. | Признано в прибыли или убытке | 31 декабря 2014 г. |
|--|-------------------------------|--|-------------------------------|
| Налоговый эффект вычитаемых временных разниц | | | |
| Торговая дебиторская задолженность | 130,580 | (90,318) | 40,262 |
| Запасы | 25,003 | (12,808) | 12,195 |
| Кредиты и займы | 16,036 | (16,036) | - |
| Биологические активы | (2,748) | 1,991 | (757) |
| Резерв по неиспользованным отпускам | 1,902 | 3,909 | 5,811 |
| Авансы выданные | 4,226 | (207) | 4,019 |
| Налоги к уплате | 663 | 242 | 905 |
| Прочее | 4,176 | (4,176) | - |
| Валовые активы по отсроченному подоходному налогу | 179,838 | (117,403) | 62,435 |
| Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц | | | |
| Основные средства | 213,486 | 35,921 | 249,407 |
| Авансы полученные | 3,781 | (3,781) | - |
| Кредиты и займы | (1,611) | 5,327 | 3,716 |
| Запасы | 44,972 | (15,839) | 29,133 |
| Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу | 260,628 | 21,628 | 282,256 |
| Зачет с активами по отсроченному подоходному налогу | (37,470) | (24,965) | (62,435) |
| Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу | 223,158 | (3,337) | 219,821 |
| Признанные активы по отсроченному подоходному налогу | 142,368 | (142,368) | - |

27 Расходы по подоходному налогу (продолжение)

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 1 января 2013 г. | Признано в прибыли или убытке | 31 декабря 2013 г. |
|--|---------------------|-------------------------------------|-----------------------|
| Налоговый эффект вычитаемых временных разниц | | | |
| Торговая дебиторская задолженность | 125,240 | 5,340 | 130,580 |
| Запасы | 16,972 | 8,031 | 25,003 |
| Кредиты и займы | 16,351 | (315) | 16,036 |
| Биологические активы | 3,644 | (6,392) | (2,748) |
| Резерв по неиспользованным отпускам | 1,864 | 38 | 1,902 |
| Авансы выданные | 1,334 | 2,892 | 4,226 |
| Налоги к уплате | 446 | 217 | 663 |
| Прочее | - | 4,176 | 4,176 |
| Валовые активы по отсроченному подоходному налогу | 165,851 | 13,987 | 179,838 |
| Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц | | | |
| Основные средства | 214,797 | (1,311) | 213,486 |
| Авансы полученные | 9,214 | (5,433) | 3,781 |
| Торговая кредиторская задолженность | 24,934 | (24,934) | - |
| Торговая дебиторская задолженность | 17,026 | (17,026) | - |
| Кредиты и займы | 5,995 | (7,606) | (1,611) |
| Запасы | 3,027 | 41,945 | 44,972 |
| Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу | 274,993 | (14,365) | 260,628 |
| Зачет с активами по отсроченному подоходному налогу | (77,513) | 40,043 | (37,470) |
| Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу | 197,480 | 25,678 | 223,158 |
| Признанные активы по отсроченному подоходному налогу | 88,338 | 54,030 | 142,368 |

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних предприятий Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других предприятий Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Поэтому взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они относятся к одному и тому же налогоплательщику.

Руководство считает, что на 31 декабря 2014 года отсутствуют активы по отсроченному подоходному налогу, которые могут быть возмещены в сроки свыше 12 месяцев после окончания отчетного периода (2013 г.: 121,989 тысяч тенге); обязательства активы по отсроченному подоходному налогу в размере 229,454 тысячи тенге могут быть восстановлены в сроки свыше 12 месяцев после окончания отчетного периода (2013г.: 208,808 тысяч тенге).

27 Расходы по подоходному налогу (продолжение)**(а) Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды**

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа не признала потенциальные отложенные налоговые активы на сумму 802,866 тысяч тенге и (2013г.: 233,951 тысяча тенге) по отношению к налоговым убыткам Компании и дочерних предприятий, переносимым на будущие периоды и облагаемым по 3 процента и 20 процентов (2013г.: облагаемым по 3 процента) поскольку Группа не ожидает использовать данный убыток, так как данные компании не ожидают достаточной налогооблагаемой прибыли в будущем. Ниже представлены даты истечения срока перенесения налоговых убытков на будущие периоды:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2014 г. | 2013 г. |
|--|------------------|------------------|
| Отложенные налоговые убытки, которые истекают до 31 декабря: | | |
| - 2022 | 328,431 | 373,294 |
| - 2023 | 796,462 | 796,462 |
| - 2024 | 3,494,582 | - |
| Итого налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды | 4,619,475 | 1,169,756 |

28 Прибыль на акцию

Базовая и разводненная прибыль на акцию рассчитывается делением прибыли или убытка, причитающихся владельцам Группы, на средневзвешенное количество простых акций в обращении в течение года. У Группы отсутствуют разводняющие простые акции, следовательно, разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию.

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Прим. | 2014 г. | 2013 г. |
|---|--------------|----------------|----------------|
| (Убыток) / прибыль за год | | (2,826,266) | 1,011,812 |
| Средневзвешенное количество простых акций в обращении | 16 | 8,978,895 | 8,978,895 |
| Базовая и разводненная прибыль на акцию (казахстанских тенге за акцию) | | (315) | 113 |

29 Значительные неденежные операции по инвестиционной и финансовой деятельности

Следующие операции инвестиционного характера были проведены без использования денежных средств и их эквивалентов и исключены из отчета о движении денежных средств:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2014 г. | 2013 г. |
|---|----------------|----------------|
| Неденежные операции, относящиеся к финансовой деятельности | | |
| Приобретение основных средств через финансовый лизинг | 822,872 | 468,303 |
| Государственные субсидии, относящиеся к приобретению биологических активов по финансовой аренде | - | 42,194 |
| Неденежные операции, относящиеся к финансовой деятельности | 822,872 | 510,497 |

Следующие операции финансового характера были осуществлены без использования денежных средств и их эквивалентов и исключены из отчета о движении денежных средств:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2014 г. | 2013 г. |
|---|----------------|----------------|
| Неденежные операции, относящиеся к финансовой деятельности | | |
| Погашение займов зерном | 37,165 | 279,492 |
| Неденежные операции, относящиеся к финансовой деятельности | 37,165 | 279,492 |

30 Условные, договорные обязательства и операционные риски

Политические и экономические условия в Республике Казахстан. Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять характерные особенности, присущие странам, где рыночная экономика находится на стадии становления. В числе прочих, к таким характерным особенностям относятся отсутствие свободно конвертируемой национальной валюты за пределами страны и низкий уровень ликвидности рынков заемных средств и ценных бумаг. Последний мировой финансовый кризис оказал серьезное воздействие на казахстанскую экономику, и, начиная с середины 2008 года, финансовая ситуация в казахстанском финансовом и корпоративном секторе значительно ухудшилась.

Сельскохозяйственный сектор в Казахстане остается подверженным влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений в Казахстане. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также развития правовой, регуляторной и политической систем, которые находятся вне сферы контроля Группы.

На финансовом положении и будущих операциях Группы могут отрицательно отразиться продолжающиеся экономические трудности, в основном связанные с текущей ситуацией на глобальных финансовых рынках. Руководство не в состоянии предсказать степень и длительность экономических трудностей, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на эту консолидированную финансовую отчетность.

Налоговое законодательство. Казахское налоговое законодательство и практика непрерывно изменяются, и поэтому подвержены различным толкованиям и частым изменениям, которые могут иметь ретроспективное влияние. Кроме того, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к сделкам и деятельности Группы может не совпадать с интерпретацией руководства. Как следствие, сделки Компании могут быть оспорены налоговыми органами, и Компании могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые периоды открыты для проверки со стороны казахстанских налоговых органов в течение пяти лет. Руководство Группы считает, что его интерпретация соответствующего законодательства приемлема, и провизии Группы по налоговому, валютному и таможенному законодательству будут приняты.

Хотя имеется риск того, что налоговые органы могут оспорить политики, включая таковые, относящиеся к законодательству по трансфертному ценообразованию, руководство считает, что они смогут защитить свою позицию и отмечает, что сумма возможной претензии налоговых органов не может быть надежно оценена. Соответственно, на 31 декабря 2014 года в консолидированной финансовой отчетности резерв по возможным налоговым обязательствам не создавался (31 декабря 2013 г.: резерв не создавался).

Трансфертное ценообразование. В соответствии с законом Казахстана о трансфертном ценообразовании международные деловые операции подлежат государственному контролю трансфертного ценообразования. Данный закон предписывает казахским 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 2013 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.

30 Условные, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

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 требования. Исходя из собственной оценки, руководство считает, что они не приведут к каким-либо значительным убыткам сверх суммы резервов, отраженных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Договорные обязательства по приобретению основных средств. По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года Группа не имела существенных договорных обязательств по приобретению основных средств, а также по строительно-монтажным работам.

Группа уже выделила необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство Группы уверено, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

Активы в залоге и активы, ограниченные в использовании. На 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года у Группы были следующие активы, переданные в залог в качестве обеспечения:

| | 31 декабря 2014 г. | | 31 декабря 2013 г. | |
|--------------------------------------|--------------------|----------------------------|--------------------|----------------------------|
| | Заложенные активы | Обеспеченные обязательства | Заложенные активы | Обеспеченные обязательства |
| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | | | | |
| Основные средства | 8,793,808 | 17,194,459 | 4,596,583 | 4,325,348 |
| Запасы | - | - | 1,487,161 | 905,675 |
| Нематериальные активы | 299,593 | 360,000 | 21,051 | 5,431,114 |
| Итого | 9,093,401 | 17,554,459 | 6,104,795 | 10,662,137 |

30 Условные, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Обязательства по операционной аренде. Для тех случаев, когда Группа выступает в качестве арендатора, в таблице ниже представлены будущие минимальные арендные платежи к уплате по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Не позднее 1 года | 37,459 | 12,705 |
| От 1 года до 5 лет | 269,922 | 49,227 |
| После 5 лет | 2,686,733 | 790,915 |
| Итого обязательства по операционной аренде | 2,994,114 | 852,847 |

У Группы имеются договора операционной аренды по земельным участкам. Договора аренды обычно заключаются первоначально на период в 49 лет с правом последующего продления. Договора аренды могут быть расторгнуты без уведомления и штрафов.

Соблюдение условий кредитных договоров. Группа должна выполнять определенные условия, преимущественно связанные с кредитами и облигациями к уплате. Невыполнение данных условий может привести к негативным последствиям для Группы. По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года Группой были соблюдены условия, предусмотренные кредитными договорами.

Налоговые риски по справедливой стоимости готовой продукции. Группа не учитывает влияние корректировок справедливой стоимости запасам на дату урожая в целях корпоративного подоходного налога. Следовательно, Группа не признает увеличение в доходах и осуществляет вычет запасов, основываясь на себестоимости. Разница между налоговым учетом и МСФО возникает по прибылям и убыткам, следовательно, возможно неверное исчисление корпоративного подоходного налога. Руководство Группы считает, что обоснованность применения данной позиции подтверждается Налоговым Кодексом, однако до сих пор сомнительна и может быть оспорена налоговыми органами. Руководство Группы оценивает риск начисления дополнительного корпоративного подоходного налога как потенциальный, по состоянию на 31 декабря 2014 года сумма составила бы 131,077 тысяч тенге, из которых 64,547 приходится на штрафы и пени (31 декабря 2013 г.: 84,687 тысяч тенге, из которых 33,754 приходится на штрафы и пени).

31 Неконтролирующая доля

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

| | Место осущес- твления деятель- ности | Процент неконтро- лирующей доли | Процент прав голоса, приходя- щихся на неконтро- лирующую долю | Прибыль или убыток, относимый на неконт- ролирую- щую долю | Накоплен- ные неконт- ролирую- щие доли в дочернем предприя- тии | Дивиденды, выплачен- ные неконт- ролирую- щей доле в течение года |
|---|--|--|---|---|--|---|
| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | | | | | | |
| Год, закончившийся 31 декабря 2014г. | | | | | | |
| ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево» | Казахстан | 8.50 | 8.50 | 101,271 | 135,794 | (30,763) |
| ТОО «Атамекен-Агро-Целинный» | Казахстан | 9.59 | 9.59 | 77,681 | 50,242 | - |
| ТОО «Сагат СК» | Казахстан | 4.38 | 4.38 | (632) | 17,965 | - |
| ТОО «Атамекен-Агро-Корнеевка» | Казахстан | 0.22 | 0.22 | 363 | 2,471 | - |
| ТОО «Атамекен-Агро-Шукурколь» | Казахстан | 5.28 | 5.28 | (12,052) | (31,314) | - |
| ТОО «Атамекен-Агро» | Казахстан | 5.65 | 5.65 | (54,548) | (307,699) | - |
| ТОО «Шатило и К» | Казахстан | 9.70 | 9.70 | (9,260) | (23,981) | - |
| ТОО «Атамекен-Агро-Есиль» | Казахстан | 33.09 | 33.09 | (27,160) | (274,846) | - |
| ТОО «Мичуринский» | Казахстан | 20.00 | 20.00 | (25,509) | (137,421) | - |
| ТОО «ПСХ» | Казахстан | 5.93 | 5.93 | (2,733) | (9,700) | - |
| ТОО «Корнеевка-Есиль» | Казахстан | 0.00 | 0.00 | (10,800) | - | - |
| Итого | | | | 36,621 | (578,489) | (30,763) |
| Год, закончившийся 31 декабря 2013г. | | | | | | |
| ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево» | Казахстан | 8.50 | 8.50 | 38,928 | 65,287 | (32,574) |
| ТОО «Атамекен-Агро-Целинный» | Казахстан | 9.65 | 9.65 | 17,470 | (27,440) | - |
| ТОО «Сагат СК» | Казахстан | 4.37 | 4.37 | 4,041 | 18,597 | - |
| ТОО «Атамекен-Агро-Корнеевка» | Казахстан | 0.22 | 0.22 | 11 | 2,108 | - |
| ТОО «Атамекен-Агро-Шукурколь» | Казахстан | 5.28 | 5.28 | (5,013) | (19,262) | - |
| ТОО «Атамекен-Агро» | Казахстан | 5.65 | 5.65 | (20,251) | (253,152) | - |
| ТОО «Шатило и К» | Казахстан | 96.30 | 96.30 | (174,067) | (66,574) | - |
| ТОО «Атамекен-Агро-Есиль» | Казахстан | 33.10 | 33.10 | (82,880) | (247,686) | - |
| ТОО «Мичуринский» | Казахстан | 20.00 | 20.00 | 32,792 | (111,912) | - |
| ТОО «ПСХ» | Казахстан | 10.93 | 10.93 | 840 | (6,967) | - |
| ТОО «Корнеевка-Есиль» | Казахстан | 66.91 | 66.91 | (8,464) | (83,081) | - |
| Итого | | | | (196,593) | (730,082) | (32,574) |

31 Неконтролирующая доля (продолжение)

Обобщенная финансовая информация по денежным потокам каждой из дочерних компаний на 31 декабря 2014 года и 2013 года представлена в таблице ниже:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Операционная деятельность | Инвести- ционная деятельность | Финансовая деятельность | Всего чистые денежные потоки |
|---|------------------------------|-------------------------------------|----------------------------|------------------------------------|
| Год, закончившийся 31 декабря 2014г. | | | | |
| ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево» | 78,539 | (278,182) | 1,261,973 | 1,062,330 |
| ТОО «Атамекен-Агро-Целинный» | 178,526 | (47,871) | 1,241,722 | 1,372,377 |
| ТОО «Атамекен-Агро-Шукурколь» | (113,328) | (9,088) | 917,393 | 794,977 |
| ТОО «Атамекен-Агро-Корнеевка» | (225,203) | (146,543) | (14,990) | (386,736) |
| ТОО «Сагат СК» | (46,854) | (127,274) | 365,074 | 190,946 |
| ТОО «Атамекен-Агро» | (390,193) | (158,777) | 4,454,588 | 3,905,618 |
| ТОО «Мичуринский» | (74,080) | (153,071) | 477,552 | 250,401 |
| ТОО «ПСХ» | (59,433) | (35,883) | 254,116 | 158,800 |
| ТОО «Шатило и К» | 85,346 | (110,955) | 1,285,512 | 1,259,903 |
| ТОО «Атамекен-Агро-Есиль» | (231,900) | (85,882) | 345,485 | 27,703 |
| ТОО «Корнеевка-Есиль» | (173,707) | (69,278) | 529,183 | 286,198 |
| Итого | (972,287) | (1,222,804) | 11,117,608 | 8,922,517 |
| Год, закончившийся 31 декабря 2013г. | | | | |
| ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево» | 286,818 | (71,044) | (219,588) | (3,814) |
| ТОО «Атамекен-Агро-Целинный» | 34,399 | 6,763 | (45,194) | (4,032) |
| ТОО «Атамекен-Агро-Шукурколь» | 2,287 | (266) | - | 2,021 |
| ТОО «Атамекен-Агро-Корнеевка» | 965 | 4,617 | (7,086) | (1,504) |
| ТОО «Сагат СК» | (3,853) | 1,117 | (8,684) | (11,420) |
| ТОО «Атамекен-Агро» | 340,599 | - | (321,468) | 19,131 |
| ТОО «Мичуринский» | 46,360 | 9,500 | (54,912) | 948 |
| ТОО «ПСХ» | 1,387 | - | - | 1,387 |
| ТОО «Шатило и К» | 66,290 | (551) | (55,714) | 10,025 |
| ТОО «Атамекен-Агро-Есиль» | 15,088 | (260) | (5,848) | 8,980 |
| ТОО «Корнеевка-Есиль» | (1,087) | - | - | (1,087) |
| Итого | 789,253 | (50,124) | (718,494) | 20,635 |

31 Неконтролирующая доля (продолжение)

Обобщенная финансовая информация по отчету о финансовом положении и прибыли или убытке по каждой из дочерних компаний на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года представлена в таблице ниже:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Кратко-срочные активы | Долго-срочные активы | Кратко-срочные обязательства | Долго-срочные обязательства | Выручка | Доход/(расход) | Итого совокупный доход |
|---|-----------------------|----------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------|-----------------|------------------------|
| Год, закончившийся 31 декабря 2014г. | | | | | | | |
| ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево» | 1,451,740 | 2,403,148 | 790,657 | 1,466,428 | 1,089,214 | 533,760 | 533,760 |
| ТОО «Атамекен-Агро-Целинный» | 1,305,232 | 1,613,839 | 963,045 | 1,435,519 | 1,310,787 | 804,785 | 804,785 |
| ТОО «Атамекен-Агро-Шуқырколь» | 258,974 | 688,374 | 546,231 | 994,505 | 155,881 | (228,385) | (228,385) |
| ТОО «Атамекен-Агро-Корнеевка» | 808,998 | 1,355,850 | 842,782 | 142,468 | 369,307 | 206,303 | 206,303 |
| ТОО «Сағат СК» | 769,274 | 1,087,733 | 955,230 | 491,142 | 455,147 | (14,440) | (14,440) |
| ТОО «Атамекен-Агро» | 1,249,487 | 3,126,270 | 3,746,146 | 6,074,677 | 724,622 | (965,286) | (965,286) |
| ТОО «Мичуринский» | 425,070 | 1,036,174 | 1,356,066 | 792,279 | 416,785 | (127,544) | (127,544) |
| ТОО «ПСХ» | 124,265 | 192,903 | 223,319 | 257,417 | 87,522 | (46,082) | (46,082) |
| ТОО «Шатило и К» | 1,689,083 | 2,350,673 | 2,464,087 | 1,822,892 | 926,192 | (178,090) | (178,090) |
| ТОО «Атамекен-Агро-Есиль» | 610,204 | 741,500 | 1,301,416 | 880,891 | 374,343 | (82,080) | (82,080) |
| Итого | 8,692,327 | 14,596,464 | 13,188,979 | 14,358,218 | 5,909,800 | (97,059) | (97,059) |
| Год, закончившийся 31 декабря 2013г. | | | | | | | |
| ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево» | 1,055,098 | 2,106,150 | 1,616,133 | 116,992 | 1,271,755 | 458,032 | 458,032 |
| ТОО «Атамекен-Агро-Целинный» | 738,525 | 1,418,276 | 2,332,912 | 108,168 | 842,931 | 180,993 | 180,993 |
| ТОО «Атамекен-Агро-Шуқырколь» | 252,929 | 620,840 | 1,157,105 | 81,667 | 264,632 | (94,966) | (94,966) |
| ТОО «Атамекен-Агро-Корнеевка» | 452,483 | 1,205,736 | 576,576 | 108,347 | 591,636 | 4,987 | 4,987 |
| ТОО «Сағат СК» | 505,475 | 1,057,673 | 1,033,197 | 104,875 | 424,898 | 92,361 | 92,361 |
| ТОО «Атамекен-Агро» | 995,933 | 3,058,740 | 6,349,855 | 2,184,598 | 680,133 | (358,363) | (358,363) |
| ТОО «Мичуринский» | 320,390 | 905,267 | 1,341,950 | 443,266 | 621,311 | 163,959 | 163,959 |
| ТОО «ПСХ» | 93,293 | 126,186 | 236,265 | 100,700 | 116,468 | 14,172 | 14,172 |
| ТОО «Шатило и К» | 1,565,947 | 1,721,875 | 2,903,959 | 452,996 | 573,967 | (180,755) | (180,755) |
| ТОО «Атамекен-Агро-Есиль» | 351,247 | 770,077 | 1,485,027 | 384,817 | 640,255 | (250,497) | (250,497) |
| ТОО «Корнеевка-Есиль» | 125,525 | 266,198 | 287,529 | 355,271 | 87,868 | (25,576) | (25,576) |
| Итого | 6,456,845 | 13,257,018 | 19,320,508 | 4,441,697 | 6,115,854 | 4,347 | 4,347 |

В январе 2014 года, Группа приобрела неконтролирующую долю в ТОО «Шатило и К» в размере 71.95 процентов у Джазина Ф.А. за вознаграждение в размере 47,629 тысяч тенге, которое было полностью оплачено денежными средствами. В мае 2014 года, Группа приобрела неконтролирующую долю в ТОО «Шатило и К» в размере 14.65 процентов у ТОО «Атамекен-Агро Озерное» за вознаграждение в размере 338,003 тысячи тенге. Данная задолженность была возмещена в счет аванса, выданного Группой в 2013 году ТОО «Атамекен-Агро Озерное» (примечание 13).

В результате данных приобретений доля Группы в ТОО «Шатило и К» увеличилась с 3.70 процентов до 90.30 процентов. Группа признала убыток от операции с неконтролирующей долей в размере 534,167 тысяч тенге, рассчитанный как разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли, напрямую в составе капитала.

По состоянию на 31 декабря 2013 года ТОО «Атамекен-Агро-Есиль», в котором доля участия Группы составляет 66.91 процентов, владело 100.00 процентной долей участия в ТОО «Корнеевка-Есиль». В октябре 2014 года указанная доля была передана в ТОО «Атамекен-Астық», которое является 100 процентной дочерним предприятием Группы. Группа признала убыток от операции с неконтролирующей долей в размере 120,151 тысячи тенге, рассчитанный как разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли, напрямую в составе капитала.

32 Приобретение предприятия

21 октября 2014 года Группа приобрела 100 процентов уставного капитала ТОО «Атамекен-Агро Зеренда» и получила контроль за счет возможности обеспечения большинства голосов на общем собрании участников ТОО «Атамекен-Агро Зеренда». Основным видом деятельности ТОО «Атамекен-Агро Зеренда» является животноводство.

Ниже представлена информация о приобретенных активах и обязательствах и о гудвиле, возникшем в связи с данными приобретениями:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Справедливая стоимость |
|---|-------------------------------|
| Основные средства | 61,180 |
| Биологические активы | 44,502 |
| Запасы | 180 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 8,436 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 69 |
| Итого активы | 114,367 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 151,741 |
| Итого обязательства | 151,741 |
| Чистые активы | (37,374) |
| Гудвил, связанный с приобретением | 37,375 |
| Итого переданное возмещение | 1 |
| За вычетом: денежных средств и их эквивалентов приобретенного дочернего предприятия | (69) |
| Поступление денежных средств и их эквивалентов при приобретении | 68 |

За период с даты приобретения до 31 декабря 2014 г. доля приобретенного дочернего предприятия в финансовом результате Группы была не значительна. По состоянию на 31 декабря 2014 года, в результате теста на обесценение (примечание 4) Группа признала обесценение гудвила в размере 16,707 тысяч тенге.

33 Управление бизнесом и финансовыми рисками

Коммерческие риски. Основная деятельность Группы связана с сельскохозяйственным предпринимательством, и ее основные риски возникают в результате влияния внешних факторов, таких как погодные условия, которые оказывают воздействие на урожай, в частности количество и качество зерновой и прочей продукции. Это может привести к возникновению существенных разниц в объеме полученной сельскохозяйственной продукции. Цены на сельскохозяйственные продукты также подвержены влиянию условий местного и мирового рынков. Экспертные знания руководства Группы отражены в их способности управлять такими рисками.

Факторы финансового риска. Функция управления финансовыми рисками в Группе проводится в области рисков по ценам на товары, финансовым рискам, операционным рискам и юридическим рискам. Основной деятельностью Группы является продажа сельскохозяйственной продукции, и в связи с этим Группа подвержена рискам изменений цен на товары. Кроме того, деятельность Группы подвержена различным финансовым рискам: рыночные риски (включая валютный риск, риск изменения процентной ставки и прочий риск изменения цены), кредитный риск и риск ликвидности. Главной задачей функции управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Функции операционного и юридического управления рисками созданы для обеспечения надлежащего функционирования внутренних политик и процедур, в целях минимизации операционных и юридических рисков.

33 Управление бизнесом и финансовыми рисками (продолжение)

Программа Группы по управлению рисками концентрируется на непредсказуемости финансовых рынков, и ее основной целью является минимизация потенциальных негативных последствий для финансового положения Группы. Управление операционным риском осуществляется на ежедневной основе руководителем, ответственным за принятие операционных решений, и управление юридическим риском обеспечивается внутренней юридической службой.

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате реализации Группой продукции на кредитных условиях и прочих операций с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

У Группы имеются политики, обеспечивающие реализацию продукции и услуг клиентам с соответствующей кредитной историей. Максимальная подверженность Группы кредитному риску по группам активов отражена в балансовой стоимости финансовых активов, входящих в дебиторскую задолженность по основной деятельности и прочую дебиторскую задолженность (примечание 13), дебиторскую задолженность по финансовой аренде (примечание 10, примечание 13), прочие долгосрочные активы (примечание 10), денежные средства с ограничением в использовании (примечание 14) и денежные средства и их эквиваленты (примечание 15). Экономические факторы могут оказать влияние на погашение дебиторской задолженности; руководство считает, что у Группы отсутствует значительный риск убытка сверх резервов, уже отраженных в финансовой отчетности.

У Группы отсутствуют политики присвоения внутренних рейтингов и установления лимитов для контрагентов. Руководство Группы проводит анализ непогашенной финансовой дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности по срокам погашения и отслеживает просроченные остатки. Таким образом, руководство считает уместным предоставлять информацию по срокам погашения и прочую информацию о кредитном риске в том виде, в каком она раскрыта в примечании 13.

Анализ финансовых активов по кредитному качеству на 31 декабря 2014 и 2013 годов раскрыт в примечаниях 13, 14 и 15.

Концентрация кредитного риска. Группа подвержена концентрации кредитного риска. На 31 декабря 2014 года у Группы нет контрагентов (31 декабря 2013 г.: два контрагента, один из которых является прочей существенной стороной (примечание 7)) с общей суммой дебиторской задолженности свыше 10 процентов от общего объема дебиторской задолженности по основной деятельности.

Рыночный риск. Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным активам и обязательствам и (в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

Показатели чувствительности к рыночному риску, которые указаны ниже, основаны на изменении какого-либо фактора, в то время как остальные факторы остаются постоянными. На практике это маловероятно, и изменения некоторых факторов могут быть взаимосвязаны, например, изменения процентных ставок и изменения обменных курсов.

33 Управление бизнесом и финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск. Экспортная выручка в основном выражена в долларах США, и займы Группы частично были деноминированы в иностранной валюте, главным образом в долларах США и Евро. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, приводят к возникновению валютного риска.

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на конец отчетного периода:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Доллары США | Евро | Фунты стерлингов | Рубли | Итого |
|--------------------------------------|------------------|------------------|---------------------|------------|------------------|
| На 31 декабря 2014 года | | | | | |
| Денежные финансовые активы | 68,264 | 2,682 | - | - | 70,946 |
| Денежные финансовые обязательства | (417,374) | (319,684) | (4) | 194 | (736,868) |
| Чистая балансовая позиция | (349,110) | (317,002) | (4) | 194 | (665,922) |
| На 31 декабря 2013 года | | | | | |
| Денежные финансовые активы | 398 | 71 | - | 60 | 529 |
| Денежные финансовые обязательства | (60,228) | (3,000) | (3) | - | (63,231) |
| Чистая балансовая позиция | (59,830) | (2,929) | (3) | 60 | (62,702) |

Группа не имеет утвержденных инструментов для снижения валютных рисков деятельности Группы.

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и капитала в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода для функциональной валюты предприятий Группы, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

| <i>In thousands of Kazakhstani Tenge</i> | Воздействие на прибыль или убыток на 31 декабря 2014 г. | Воздействие на прибыль или убыток на 31 декабря 2013 г. |
|--|---|---|
| Укрепление доллара США на 20% (2013: укрепление на 20%) | (67,727) | (11,607) |
| Ослабление доллара США на 20% (2013: ослабление на 20%) | 67,727 | 11,607 |
| Укрепление евро на 20% (2013: укрепление на 20%) | (61,498) | (568) |
| Ослабление евро на 20% (2013: ослабление на 20%) | 61,498 | 568 |

Риск был рассчитан только для денежных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты соответствующего предприятия Группы. Такая подверженность финансового результата возможным изменениям обменных курсов может быть обусловлена главным образом прибылями/убытками от курсовой разницы при пересчете кредиторской задолженности по основной деятельности и денежных средств и их эквивалентов, выраженным в долларах США и евро.

Риск процентной ставки. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Процентный риск Группы возникает по займам, кредиторской задолженности по финансовой аренде и по облигациям. Группа имеет займы, кредиторскую задолженность по финансовой аренде и по облигациям, которые были получены по плавающим ставкам, что подвергает денежные потоки Группы риску изменения процентной ставки.

Анализ чувствительности показывает влияние изменений рыночной процентной ставки на выплату процентов, процентные доходы и расходы и, если применимо, на капитал.

Анализ чувствительности к риску процентной ставки основывается на предположении о влиянии изменения рыночной ставки на процентные доходы и процентные расходы по финансовым инструментам с плавающей процентной ставкой, следовательно, должны быть включены в расчет для целей анализа чувствительности; финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой, признанной по амортизированной стоимости не подвержены процентному риску, и, следовательно, не включены в расчет для целей анализа чувствительности.

33 Управление бизнесом и финансовыми рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа была подвержена потенциальному рыночному риску в связи с облигациями с плавающей процентной ставкой, зависящей от уровня инфляции за период. При прочих неизменных переменных, амортизированная стоимость выпущенных облигаций не изменилась бы при уровне инфляции равной или ниже 6.5 процентов, (примечание 17). Если бы на 31 декабря 2014 года ожидаемая ставка инфляции была 7 процентов, при прочих неизменных переменных, убыток за год был бы на 81,393 тысячи больше.

Долгосрочные займы Группы с фиксированными ставками подвержены риску процентной ставки, что может повлиять на справедливую стоимость данных займов на каждую отчетную дату. Группа проводит периодическую оценку данного риска, например, по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2014 года, балансовая стоимость долгосрочных займов с фиксированными процентными ставками была приблизительно равна их справедливой стоимости.

Группа не имеет утвержденной политики для анализа и снижения уровня своей подверженности риску изменения процентной ставки.

Риск ликвидности. Риск ликвидности - это риск того, что предприятие столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Подход Группы к управлению риском ликвидности заключается в обеспечении постоянного наличия необходимых ликвидных средств для выполнения обязательств Группы по мере наступления срока их погашения (как в стандартных, так в нестандартных ситуациях), при этом предотвращая недопустимые потери или ущерб для репутации Группы.

В силу динамичного характера основных направлений деятельности Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из капитала акционеров, займов, кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы обязательств в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как суммы в отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на конец отчетного периода. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на конец отчетного периода. Остатки со сроками погашения не более 12 месяцев равны своим балансовым остаткам, поскольку влияние дисконтирования незначительно.

См. примечание 3 для получения информации о ликвидности и принципе непрерывности деятельности.

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2014 года:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | До востре- бования и менее 6 месяцев | От 6 до 12 месяцев | От 1 года до 3 лет | От 3 до 4 лет | Более 4 лет | Итого |
|---|---|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------|------------------------|-------------------|
| 31 декабря 2014 года | | | | | | |
| Займы | 5,426,024 | 320,310 | 6,933,758 | 4,664,944 | 15,288,601 | 32,633,637 |
| Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность | 817,581 | 923,533 | - | - | - | 1,741,114 |
| Дивиденды к выплате по привилегированным акциям* | - | 72,423 | 362,114 | 1,448,457 | 5,069,600 | 6,952,594 |
| Итого выплаты, включая будущие выплаты основной суммы долга и процентов | 6,243,605 | 1,316,266 | 7,295,872 | 6,113,401 | 20,358,201 | 41,327,345 |

33 Управление бизнесом и финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2013 года:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | До востре- бования и менее 6 месяцев | От 6 до 12 месяцев | От 1 года до 3 лет | От 3 до 4 лет | Более 4 лет | Итого |
|---|---|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------|-------------------|
| 31 декабря 2013 года | | | | | | |
| Займы | 5,106,482 | 4,331,934 | 3,046,374 | 652,192 | 6,608,280 | 19,745,262 |
| Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность | 1,037,350 | 614,792 | - | - | - | 1,652,142 |
| Дивиденды к выплате по привилегированным акциям* | - | 72,423 | 144,846 | 1,738,148 | 5,069,600 | 7,025,017 |
| Итого выплаты, включая будущие выплаты основной суммы долга и процентов | 6,143,832 | 5,019,149 | 3,191,220 | 2,390,340 | 11,677,880 | 28,422,421 |

*Привилегированные акции бессрочные, следовательно, дивиденды к выплате по привилегированным акциям представлены только до 2022 года (дивиденды после 2022 года бессрочно равны номинальной сумме 1,013,919 тысяч тенге).

Управление риском капитала. Задача деятельности Группы в сфере управления капиталом состоит в поддержании способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности, обеспечивая доход для участников и выгоды для других акционеров.

Как и другим компаниям данной отрасли, Группе требуется значительная сумма заемного капитала. Мониторинг процесса финансирования осуществляется на ежедневной основе руководителем, отвечающим за операционные решения, а также высшим руководством. Группа рассматривает и представляет общий капитал в составе отчета о финансовом положении. Группа управляет уровнями чистых займов и капитала для целей поддержания достаточной ликвидности, однако у Группы нет каких-либо количественных показателей.

Чистые займы и капитал на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 годов были представлены следующим образом:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Прим. | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|---|--------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Итого займы | 17 | 26,511,774 | 15,429,283 |
| Минус: денежные средства и их эквиваленты | 15 | (117,504) | (128,564) |
| Итого чистые займы | | 26,394,270 | 15,300,719 |
| Итого капитал | | (4,475,136) | (1,344,064) |

34 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

Ниже представлены статьи, к которым были применены учетные политики в отношении финансовых инструментов:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Прим. | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|---|-------|-----------------------|-----------------------|
| <i>Займы и дебиторская задолженность</i> | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 15 | 117,504 | 128,564 |
| Денежные средства с ограничением по снятию | 14 | 6,115,000 | - |
| Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность | 13 | 105,257 | 128,382 |
| Прочие долгосрочные активы | 10 | 11,804 | 3,682 |
| Итого финансовые активы | | 6,349,565 | 260,628 |
| <i>Финансовые обязательства, отраженные по амортизированной стоимости</i> | | | |
| Займы и кредиты | 17 | 26,511,774 | 15,429,283 |
| Обязательства по привилегированным акциям | 18 | 5,212,782 | 4,627,393 |
| Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность | 19 | 1,741,114 | 1,652,142 |
| Итого финансовые обязательства | | 33,465,670 | 21,708,818 |

35 Оценка по справедливой стоимости

Справедливая стоимость - это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котироваемая цена на активном рынке. Активный рынок - это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 уровню относятся оценки по котироваемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 уровню - полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки 3 уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к 3 уровню. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

а) Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые другими МСФО в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода.

35 Оценка по справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которому относятся многократные оценки справедливой стоимости.

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Прим. | Уровень иерархии | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|--|-------|------------------|--------------------|--------------------|
| Основные средства | 8 | Уровень 2 | 17,439,502 | 15,451,491 |
| Сельскохозяйственная продукция | 12 | Уровень 2 | 4,601,105 | 4,369,816 |
| Биологические активы- сельскохозяйственная продукция | 11 | Уровень 2 | 1,109,551 | - |
| Биологические активы – потребляемые и продуктивные активы животноводства | 11 | Уровень 3 | 1,447,499 | 812,647 |
| Инвестиционное имущество | 9 | Уровень 2 | 74,501 | 82,882 |
| Итого многократные оценки справедливой стоимости | | | 24,672,158 | 20,716,836 |

Подход к оценке и описание исходных данных для уровня 2 оценки справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 представлены ниже:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Справедливая стоимость на 31 декабря 2014 г. | Справедливая стоимость на 31 декабря 2013 г. | Метод оценки | Примененные исходные данные |
|---|--|--|----------------------------------|--|
| Основные средства | 17,439,502 | 15,451,491 | Рыночный поход/ затратный подход | Сравнимые цены менее активных рынков |
| Сельскохозяйственная продукция | 4,601,105 | 4,369,816 | Рыночный подход | Сравнимые цены менее активных рынков |
| Биологические активы- сельскохозяйственная продукция | 1,109,551 | - | Рыночный подход | Сравнимые цены менее активных рынков |
| Инвестиционная имущество | 74,501 | 82,882 | Рыночный подход | Сравнимые цены менее активных рынков/ Стоимость замещения |
| Итого многократные оценки справедливой стоимости на уровне 2 | 23,224,659 | 19,904,189 | | |

б) Процессы оценки для многократной и однократной оценки 3 уровня иерархии справедливой стоимости

Руководство определяет потребляемые и продуктивные биологические активы по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Наблюдаемые исходные данные недоступны, и руководство использует неизмеримые исходные данные в той мере, в которой наблюдаемые исходные данные недоступны. Настоящие исходные данные сформированы с использованием максимально доступной информации в отношении допущений, которые бы использовали участники рынка при установлении цены на актив или обязательство. Чувствительность к исходным данным по оценке определяется руководством в примечании 11.

в) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся в наличии рыночной информации и соответствующих методик оценки. Тем не менее, необходимы суждения для интерпретации рыночной информации для определения оценочной справедливой стоимости. Республика Казахстан продолжает характеризоваться некоторыми признаками развивающейся страны, и экономические условия продолжают ограничивать объем деятельности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать неточные условия операций по сделке, таким образом, не представляя справедливую стоимость финансовых инструментов. Руководство использовало всю имеющуюся в наличии информацию при определении справедливой стоимости финансовых инструментов.

35 Оценка по справедливой стоимости (продолжение)

Все финансовые инструменты Компании отражены по амортизированной стоимости. Их справедливая стоимость относится к 3 уровню иерархии справедливой стоимости и была оценена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, приблизительно равна их балансовой стоимости. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, была оценена по методу дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой, как правило, равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основана на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Использованные ставки дисконтирования зависят от кредитного риска контрагента. Балансовая стоимость финансовых активов приблизительно равна их справедливой стоимости вследствие их краткосрочного периода погашения.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих котировок на активном рынке, была определена на основании ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Балансовая стоимость финансовых обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости.

Ниже приводится анализ справедливой стоимости активов и обязательств, которые не оцениваются по справедливой стоимости, но раскрытие справедливой стоимости которых требуется уровнем иерархии справедливой стоимости:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Прим. | Уровень иерархии | 31 декабря 2014 | 31 декабря 2013 |
|--|-------|-----------------------|-------------------|-------------------|
| <i>Займы и дебиторская задолженность</i> | | | | |
| Деньги и приравненные к ним средства | 15 | Номинальная стоимость | 117,504 | 128,564 |
| Дебиторская задолженность и прочие краткосрочные активы, нетто | 13 | Уровень 2 | 105,257 | 128,382 |
| Прочие долгосрочные активы | 10 | Уровень 2 | 11,804 | 3,682 |
| Денежные средства с ограничением по снятию | 14 | Номинальная стоимость | 6,115,000 | - |
| Итого финансовые активы | | | 6,349,565 | 260,628 |
| <i>Финансовые обязательства</i> | | | | |
| Займы | 17 | Уровень 2 | 26,511,774 | 15,429,283 |
| Обязательство по привилегированным акциям | 18 | Уровень 2 | 5,212,782 | 4,627,393 |
| Кредиторская и прочая задолженность | 19 | Уровень 2 | 1,741,114 | 1,652,142 |
| Итого финансовые обязательства | | | 33,465,670 | 21,708,818 |

АО "Атамекен-Агро"
Вид деятельности:
Юридический адрес:

Производство и реализация с/х продукции
Акмолинская область, г.Кокшетау,
р-н Нового мясокомбината, д/у 30

Расчет балансовой стоимости одной простой акции на 31 декабря 2014 года.

| № | Показатели | Сумма |
|---|--|------------------|
| 1 | Активы в бухгалтерском балансе, тыс. тенге | 34 248 967 |
| 2 | Нематериальные активы в бухгалтерском балансе, тыс. тенге | 48 610 |
| 3 | Краткосрочные и долгосрочные обязательства в бухгалтерском балансе, тыс. тенге | 38 724 103 |
| 4 | Количество простых акций, штук | 8 978 895 |
| 5 | Сальдо по привилегированным акциям в капитале, тыс. тенге | 12 875 173 |
| 6 | Чистые активы для простых акций ((стр1-стр2)-стр3-стр5), тыс. тенге | -17 398 919 |
| | Балансовая стоимость одной простой акции на 31.12.2014 год (стр6/стр4), тенге | -1 937,76 |

Расчет балансовой стоимости одной привилегированной акции 1 группы на 31 декабря 2014 года.

| № | Показатели | Сумма |
|---|---|------------------|
| 1 | Капитал, принадлежащий привил акциям 1 группы, тыс. тенге | 12 875 173 |
| 2 | Начисленные дивиденды, тыс. тенге | 72 423 |
| 3 | Оплаченные дивиденды, тыс. тенге | 0 |
| 4 | Сальдо по дивидендам, тыс. тенге | 72 423 |
| 5 | Количество привилегированных акций, штук | 1 448 457 |
| 6 | Долговая составляющая привилегированных акций, тыс. тенге | 5 140 354 |
| | Балансовая стоимость 1 привилегированной акции 1 группы на 31.12.2014 год (стр1+стр4+стр6/стр5), тенге | 12 487,74 |

Председатель Правления

Исламов К. К.

Главный бухгалтер

Саджитова А. Т.

