



АО «Атамекен-Агро»

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

31 декабря 2016 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	Основные положения учетной политики	7
3	Важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	22
4	Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета.....	26
5	Информация по сегментам	29
6	Расчеты и операции со связанными сторонами и прочими существенными сторонами	31
7	Основные средства.....	33
8	Нематериальные активы и права землепользования	34
9	Инвестиционное имущество.....	35
10	Прочие долгосрочные активы	35
11	Биологические активы	35
12	Запасы	37
13	Торговая и прочая дебиторская задолженность	38
14	Денежные средства с ограничением в использовании	39
15	Денежные средства и их эквиваленты	40
16	Акционерный капитал	41
17	Кредиты и займы.....	42
18	Обязательство по привилегированным акциям.....	45
19	Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	46
20	Выручка.....	46
21	Себестоимость реализации	47
22	Государственные субсидии.....	47
23	Прочие операционные доходы и расходы	48
24	Общие и административные расходы	48
25	Расходы по реализации.....	49
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
36	События после отчетной даты	67



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров АО «Атамекен-Агро»:

Заключение по результатам аудита консолидированной финансовой отчетности

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение АО «Атамекен-Агро» (далее «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также его консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года;
- Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения.

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

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ). Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Аудиторское заключение независимого аудитора (продолжение)

Страница 2 из 10

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Мы обращаем внимание на Примечание 2 к консолидированной финансовой отчетности, в котором указано, что Группа понесла чистый убыток в сумме 1,608,578 тысяч тенге в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, и на эту дату краткосрочные обязательства Группы превысили ее краткосрочные активы на 5,892,802 тысяч тенге. Как отмечается в Примечании 2, данные события или условия, наряду с другими вопросами, изложенными в Примечании 2, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Наша методология аудита

Краткий обзор



Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 150 миллионов тенге, что составляет 1% от выручки.

Объем аудита покрывает 95% общих активов, более 97% выручки и 96% абсолютной величины прибыли Группы до налогообложения.

Переоценка основных средств

Наша методология аудита предполагает определение существенности и оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Мы также рассмотрели риск обхода средств внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Аудиторское заключение независимого аудитора (продолжение)

Страница 3 из 10

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если разумно ожидать, что по отдельности или в совокупности они повлияют на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

<i>Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом</i>	150 миллионов тенге
<i>Как мы ее определили</i>	1% от консолидированной выручки
<i>Обоснование примененного уровня существенности</i>	Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности консолидированную выручку, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее часто рассматривают пользователи для оценки результатов деятельности Группы, и он является общепризнанным базовым показателем. Мы установили существенность на уровне 1%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли, в данном секторе.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В дополнение к вопросу, изложенному в разделе «Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности», мы определили указанный ниже вопрос как ключевой вопрос аудита, информацию о котором необходимо сообщить в нашем заключении.

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Переоценка основных средств

См. Примечание 3 консолидированной финансовой отчетности.

В соответствии с учетной политикой Группы и требованиями МСФО (IAS) 16 «Основные средства», руководство Группы провело анализ индикаторов изменения рыночной стоимости основных средств и пришло к выводу, что справедливая стоимость по состоянию на 31 декабря 2016 года может отличаться от балансовой стоимости основных средств Группы на эту дату. Индикаторами послужили такие факторы, как изменения, внесенные в Земельный Кодекс Республики Казахстан, а также увеличение рыночной стоимости некоторых видов сельскохозяйственной техники.

Группа привлекла независимого оценщика для проведения переоценки основных средств. В оценку были включены основные средства, включая объекты незавершенного строительства, семнадцати компаний, входящих в Группу. Основные средства ТОО «Арша-2» не были включены в оценку, так как по данным активам переоценка была проведена в 2015 году, и значительных изменений в справедливой стоимости не наблюдалось.

Переоценка была проведена по состоянию на 1 декабря 2016 года. Для расчета справедливой стоимости использовалась наименьшая из стоимости на основе ожидаемой прибыли, на основе принципа замещения или равновесной цены. Активы классифицировались как специализированные активы либо активы, для которых существует активный вторичный рынок.

Мы получили, изучили и оценили отчет по оценке и модели, использованные независимым оценщиком для определения справедливой стоимости основных средств, и провели оценку методологии и основных допущений, использованных в моделях, и их соответствие бюджетам и бизнес-планам, внешней информации и нашим экспертным знаниям с учетом специфики отрасли. Мы привлекли наших экспертов в области оценки для формирования вывода в отношении использованных при выполнении оценки справедливой стоимости допущений и методологии.

Наши процедуры в отношении проведенной руководством переоценки основных средств, для которых мы привлекли наших экспертов в области оценки, включали следующее:

- оценку компетентности, квалификации, опыта и объективности независимых экспертов, привлеченных руководством;
- проверку точности и уместности основных допущений, использованных независимыми экспертами и Руководством Группы в проведении переоценки;
- проверку точности и уместности расчета и методологии расчета стоимости на основе ожидаемой прибыли, а именно расчеты денежных потоков в прогнозном и пост-прогнозном периоде, расчет ставки дисконтирования;
- проверку уместности расчета и методологии расчета стоимости на основе принципа замещения или равновесной цены; проверка точности расчета производилась на основе выборки по различным видам основных средств.

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Активы, для которых существует активный вторичный рынок, оценивались с использованием сравнительного подхода. Для специализированных активов стоимость определялась как наименьшая из стоимости замещения, рассчитанной затратным подходом, или стоимости на основе ожидаемой прибыли. Стоимость на основе ожидаемой прибыли определялась доходным подходом путем преобразования денежных потоков в единую стоимость имущества.

В результате переоценки основных средств их общая стоимость была увеличена на 17,975,739 тыс. тенге, Группа также признала убыток от переоценки в сумме 1,228,416 тыс. тенге в составе убытка за год и доход от переоценки в сумме 19,204,155 тыс. тенге в составе прочего совокупного дохода. Группа пересчитала амортизацию за декабрь 2016 года на основе справедливой стоимости основных средств. Дополнительная амортизация составила 418,440 тыс. тенге.

Мы уделили данному вопросу особое внимание в связи с тем, что балансовая стоимость основных средств представляет наиболее существенный счет и 65% всех активов Группы, а также в связи с тем, что процесс оценки справедливой стоимости основных средств является сложным, поскольку он основан на использовании значительных суждений и оценок относительно будущих рыночных и экономических условий и результатов финансово-хозяйственной деятельности Группы.

- рассмотрение потенциального влияния обоснованно возможных изменений ключевых допущений;
- проверку правильности отражения результатов переоценки основных средств в консолидированной финансовой отчетности.

Мы проанализировали наименьшую идентифицируемую группу активов, которая генерирует приток денежных средств независимо от денежных потоков, генерируемых другими активами, и пришли к выводу, что предположение руководства, является обоснованным, и что Группа в целом является единой генерирующей денежные средства единицей.

Мы протестировали обоснованность предположений в отношении показателей урожайности. Мы сравнили объемы продаж с фактическими данными за предыдущие годы и Планом развития Группы и пришли к выводу, что объемы продаж Группы являются обоснованными.

Мы сравнили цены на продукцию Группы с историческими данными за предыдущие годы, Планом развития Группы и прогнозами рынка и пришли к выводу, что цены на продукцию являются обоснованными.

Руководство применило ставку дисконтирования в размере 14.7% годовых. Для подтверждения обоснованности данной ставки мы привлекли наших экспертов в области оценки, которые рассчитали данную ставку путем пересчета, основываясь на данных, полученных независимо от Группы и независимого оценщика. Мы пришли к выводу, что ставка дисконтирования, использованная Группой, является обоснованной, так как входит в диапазон ставок, оцененных нами.

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Основными суждениями и допущениями, использованными независимым оценщиком в модели оценки, являются:

- определение единиц, генерирующих денежные средства;
- показатели урожайности и объемы продаж;
- цены на продукцию;
- ставка дисконтирования;
- классификация активов в расчете методом замещения или равновесной цены;
- нормативные и остаточные сроки службы основных средств;

поскольку модель наиболее чувствительна именно к этим предположениям.

Мы также рассмотрели прочие входящие данные моделей и сверили их с подтверждающими документами, такими как План и стратегия развития, а также сравнили План и стратегию развития с фактическими результатами, где это уместно. Мы также провели ряд интервью с руководством Группы.

Наши специалисты в области оценки проверили классификацию активов в расчете стоимости на основе принципа замещения или равновесной цены на специализированные активы и активы, для которых существует активный вторичный рынок. Наши специалисты в области оценки также провели оценку целесообразности использования нормативных и остаточных сроков службы основных средств. Мы пришли к выводу, что классификация активов и сроки службы основных средств в расчетах являются обоснованными.

Мы также протестировали расчет амортизации за декабрь 2016 года на основе справедливой стоимости основных средств. Мы пришли к выводу, что сумма дополнительной амортизации была рассчитана корректно.

Мы также уделили внимание достаточности раскрытия информации в Примечании 3 к консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

В результате проведенных нами процедур мы пришли к заключению, что основные допущения, методология и расчеты, использованные независимым оценщиком в определении справедливой стоимости основных средств, являются обоснованными. Мы также не обнаружили ошибок в учете переоценки основных средств, а также в раскрытии информации в консолидированной финансовой отчетности.

Аудиторское заключение независимого аудитора (продолжение)

Страница 7 из 10

Определение объема аудита Группы

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом географической и управленческой структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

В рамках разработки стратегии и плана аудита Группы в целом мы определили виды работ, которые необходимо выполнить в отношении каждого компонента. Аудит компонентов Группы осуществлялся непосредственно аудиторской группой АО «Атамекен-Агро». Для аудита компонентов Группы не привлекались аудиторы из других фирм.

Для каждого компонента мы определили уровень существенности и процедуры для того, чтобы иметь возможность сделать вывод, были ли получены достаточные надлежащие аудиторские доказательства для обоснования нашего мнения в отношении консолидированной финансовой отчетности в целом. Мы определили, нужно ли нам проводить аудит финансовой информации в полном объеме или будет достаточно выполнить определенный объем заданных процедур.

Активы и операции Группы распределены по компонентам. Из них мы определили 10 в качестве существенных компонентов, включая Компанию и 9 ее дочерних компаний. Для существенных компонентов мы выполнили в полном объеме аудит финансовой информации компонентов, которую Группа использует для подготовки консолидированной финансовой отчетности. Прочие компании Группы были определены нами как несущественные компоненты, в отношении которых мы провели аудиторские процедуры по наиболее существенным строкам финансовой информации и общие аналитические процедуры.

Мы также выполнили аудиторские процедуры в отношении консолидации финансовой информации Группы и подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы также обсудили соответствующие ключевые вопросы аудита с руководством и членами Совета директоров. В целом, объем нашего аудита охватывал 95% всех активов, более 97% общей выручки и 96% абсолютного значения чистой прибыли Группы. Выполнив вышеуказанные процедуры на уровне отдельных компонентов в совокупности с дополнительными процедурами, проведенными на уровне Группы, мы получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации Группы, которые дают основание для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Аудиторское заключение независимого аудитора (продолжение)

Страница 8 из 10

Если при ознакомлении с указанной выше прочей информацией мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

Аудиторское заключение независимого аудитора (продолжение)

Страница 9 из 10

- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, и в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Аудиторское заключение независимого аудитора (продолжение)

Страница 10 из 10

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

Price Waterhouse Coopers LLP

28 августа 2017 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
Руководитель задания по аудиту, по
результатам которого выпущено настоящее
аудиторское заключение. (Институт
Присяжных Бухгалтеров АССА сертификат
№000836388 от 31 июля 2007 года)

Подписано:



Ирина Таскаева
Аудитор-исполнитель
(Квалификационное свидетельство
№00000465 от 14 ноября 1998 года)





АО «АТАМЕКЕН-АГРО»

Консолидированный отчет о финансовом положении

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	7	42,098,415	21,358,066
Биологические активы	11	1,672,386	1,471,601
Нематериальные активы и права землепользования	8	843,600	834,077
Инвестиционное имущество	9	20,340	75,581
Прочие долгосрочные активы	10	66,787	189,599
Итого долгосрочные активы		44,701,528	23,928,924
Краткосрочные активы			
Запасы	12	10,166,241	6,794,528
Биологические активы	11	548,891	308,751
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	4,860,021	1,319,780
Предоплата по текущему подоходному налогу		131,338	81,995
Денежные средства с ограничением в использовании	14	35,575	6,839,282
Денежные средства и их эквиваленты	15	67,883	100,660
Итого краткосрочные активы		15,809,949	15,444,996
ИТОГО АКТИВЫ		60,511,477	39,373,920
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	16	14,254,483	13,654,515
Резерв по переоценке		19,279,098	2,803,103
Выкупленные собственные акции	16	(35,700)	(35,700)
Накопленный убыток		(26,530,563)	(25,179,690)
Капитал, относимый на собственников Группы		6,967,318	(8,757,772)
Неконтролирующая доля	31	911,203	(728,317)
ИТОГО КАПИТАЛ		7,878,521	(9,486,089)
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	21,455,173	21,929,630
Доходы будущих периодов по государственным субсидиям	22	2,069,393	2,715,511
Обязательство по привилегированным акциям	18	6,328,836	5,795,645
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	27	1,053,914	425,916
Торговая и прочая кредиторская задолженность		22,889	25,826
Итого долгосрочные обязательства		30,930,205	30,892,528
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	13,792,645	10,937,680
Доходы будущих периодов по государственным субсидиям	22	862,846	853,514
Кредиторская задолженность по корпоративному подоходному налогу		26,277	70,084
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	7,020,983	6,106,203
Итого краткосрочные обязательства		21,702,751	17,967,481
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		52,632,956	48,860,009
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		60,511,477	39,373,920

Подписано от имени руководства Группы 28 августа 2017 года.


Ахметов А.Г.
Председатель Правления


Умешов Ж.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.	2016 г.	2015 г.
Выручка	20	15,860,171	10,875,730
Прибыль от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	11	3,054,481	1,490,190
Себестоимость реализации	21	(14,120,144)	(10,774,094)
Валовая прибыль		4,794,508	1,591,826
Государственные субсидии	22	1,965,380	1,053,957
Прочие операционные доходы	23	820,853	382,744
Общие и административные расходы	24	(2,817,664)	(2,096,746)
Расходы по реализации	25	(726,837)	(341,071)
Прочие операционные расходы	23	(247,246)	(989,001)
Убыток от обесценения основных средств	7	(1,228,416)	-
Операционная прибыль/ (убыток)		2,560,578	(398,291)
Финансовые доходы	26	253,882	473,822
Финансовые расходы	26	(4,586,857)	(4,775,548)
Убыток до налогообложения		(1,772,397)	(4,700,017)
Экономия/ (расход) по подоходному налогу	27	163,819	(310,936)
Убыток за год		(1,608,578)	(5,010,953)
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытков</i>			
Переоценка основных средств		19,204,155	-
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе		(820,037)	-
Прочий совокупный доход за год		18,384,118	-
Итого совокупный доход/(убыток) за год		16,775,540	(5,010,953)
(Убыток)/прибыль, относимый на:			
- собственников Группы		(1,700,821)	(4,861,334)
- неконтролирующую долю		92,243	(149,619)
Убыток за год		(1,608,578)	(5,010,953)
Итого совокупный доход/ (убыток), относимый на:			
- собственников Группы		15,138,589	(4,861,334)
- неконтролирующую долю		1,636,951	(149,619)
Итого совокупный доход/ (убыток) за год		16,775,540	(5,010,953)
Убыток на акцию, относимая на собственников Группы, базовая и разводненная (в тенге на акцию)			
Простые акции	28	(107)	(558)

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	Некон- тролирую- щая доля	Итого капитал
		Акцио- нерный капитал	Резерв по перео- ценке	Накоплен- ный убыток	Выкуп- ленные собствен- ные акции				
Остаток на 1 января 2015 г.		13,654,515	3,416,821	(20,932,283)	(35,700)	(3,896,647)	(578,489)	(4,475,136)	
Убыток за год		-	-	(4,861,334)	-	(4,861,334)	(149,619)	(5,010,953)	
Прочий совокупный доход		-	-	-	-	-	-	-	
Итого совокупный убыток за год		-	-	(4,861,334)	-	(4,861,334)	(149,619)	(5,010,953)	
Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях		-	-	209	-	209	(209)	-	
Перенос прироста стоимости от переоценки основных средств на накопленный убыток		-	(613,718)	613,718	-	-	-	-	
Остаток на 31 декабря 2015 г.		13,654,515	2,803,103	(25,179,690)	(35,700)	(8,757,772)	(728,317)	(9,486,089)	
Убыток за год		-	-	(1,700,821)	-	(1,700,821)	92,243	(1,608,578)	
Прочий совокупный доход за год		-	16,839,410	-	-	16,839,410	1,544,708	18,384,118	
Итого совокупный доход за год		-	16,839,410	(1,700,821)	-	15,138,589	1,636,951	16,775,540	
Выпущенные акции		599,968	-	-	-	599,968	-	599,968	
Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях	31	-	1,187	(14,654)	-	(13,467)	2,569	(10,898)	
Перенос прироста стоимости от переоценки основных средств на накопленный убыток		-	(364,602)	364,602	-	-	-	-	
Остаток на 31 декабря 2016 г.		14,254,483	19,279,098	(26,530,563)	(35,700)	6,967,318	911,203	7,878,521	

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
Потоки денежных средств от операционной деятельности			
Убыток до налогообложения		(1,772,397)	(4,700,017)
Корректировки на:			
Амортизацию и обесценение основных средств и нематериальных активов	7, 8	3,469,125	1,905,532
Прибыль от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	11	(3,054,481)	(1,490,190)
Убыток от выбытия биологических активов		247,479	83,218
Прибыль за вычетом убытка от продажи инвестиционного имущества		5,629	-
Обесценение/(восстановление обесценения) торговой и прочей дебиторской задолженности	24	18,261	47,175
Списание запасов до чистой цены продажи	21	125,621	36,364
Убытки за вычетом прибылей от выбытия основных средств	23	84,030	16,486
Списание кредиторской задолженности	23	(1,122)	(29,047)
Списание дебиторской задолженности		-	9,158
Доход за вычетом убытка по курсовой разнице по денежным средствам и их эквивалентам		(26,032)	8,496
Убытки за вычетом прибылей по курсовой разнице		(47,969)	574,778
Финансовые доходы	26	(253,882)	(473,822)
Финансовые расходы	26	4,586,857	4,775,548
Доход по НДС по специальному налоговому режиму	23	(349,923)	(205,549)
Убыток от списания НДС к возмещению	24	2,079	26,707
Денежные средства от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		3,033,275	584,837
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности		(3,119,866)	623,916
Уменьшение/(увеличение) запасов		(1,017,056)	1,492,764
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей кредиторской задолженности		766,269	1,254,199
Уменьшение прочих долгосрочных активов		92,151	3,084
Денежные средства, (использованные в)/ полученные от операционной деятельности		(245,227)	3,958,800
Подходный налог уплаченный		(121,563)	(93,379)
Проценты уплаченные, за вычетом полученных субсидий		(3,638,826)	(2,085,019)
Проценты полученные		432,743	123,668
Чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от операционной деятельности		(3,572,873)	1,904,070
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(3,346,034)	(2,802,169)
Приобретение биологических активов		(114,301)	(72,982)
Поступления от продажи основных средств		28,472	76,032
Размещение краткосрочных депозитов	14	(9,136,837)	(2,099,103)
Снятие депозитов		15,632,308	1,729,969
Приобретение инвестиционного имущества		-	(1,080)
Погашение займов, выданных сотрудникам и прочим третьим сторонам		5,395	10,910
Приобретение дочерней компании за вычетом приобретенных в ее составе денежных средств	32	(19,391)	(146,735)
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) инвестиционной деятельности		3,049,612	(3,305,158)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов		13,582,035	8,413,110
Погашение кредитов и займов		(12,489,125)	(5,780,333)
Погашение обязательства по финансовой аренде		(1,215,154)	(1,239,828)
Поступления от выпуска акций		599,968	-
Приобретение неконтролирующей доли	31	(13,272)	(209)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		464,452	1,392,740
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		26,032	(8,496)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		(32,777)	(16,844)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	15	100,660	117,504
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	15	67,883	100,660

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 2016 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 №88339-1948-06-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 2016 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
ТОО "Agro Prime Solutions"	4,895,738	32.68	-	4,895,738	29.80
ТОО "K-Invest Group"	3,586,439	23.94	-	3,586,439	21.83
АО "Единый накопительный пенсионный фонд"	899,993	6.01	1,420,000	2,319,993	14.12
Шестаков А.И.	855,030	5.71	-	855,030	5.21
Гусев А.Я.	819,030	5.47	-	819,030	4.99
Айлемис Лимитед	800,000	5.34	-	800,000	4.87
Сагандыков Ж.Т.	765,028	5.11	-	765,028	4.66
Жиенкулов О.А.	508,037	3.39	-	508,037	3.09
Савчук Т.В.	418,999	2.80	-	418,999	2.55
Джахуташвили Ш.Г.	360,013	2.40	-	360,013	2.19
Сапулатов К.А.	284,346	1.90	-	284,346	1.73
Бейсембаев Т.С.	221,463	1.48	-	221,463	1.35
ТОО Управляющая компания Алем	11,576	0.08	-	11,576	0.07
ТОО Summary B.V.	650	0.01	-	650	0.00
АО "Инвестиционная компания Алем"	6,583	0.04	-	6,583	0.04
ТОО "Сая-Инвест"	-	0.00	28,457	28,457	0.17
Прочие физические лица (менее 10 в сумме)	545,646	3.64	-	545,646	3.32
Итого	14,978,571	100.00	1,448,457	16,427,028	100.00

По состоянию на 31 декабря 2015 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	8.70	1,420,000	2,319,993	22.25
ТОО "REALCAPITALINVEST"	2,086,439	20.10	-	2,086,439	20.01
Гусев А.Я.	819,030	7.90	-	819,030	7.85
ТОО "Айлемис Лимитед"	800,000	7.70	-	800,000	7.67
Сагандыков Ж.Т.	765,028	7.40	-	765,028	7.34
Шестаков А.И.	855,030	8.20	-	855,030	8.20
Жиенкулов О.А.	508,037	4.90	-	508,037	4.87
Савчук Т.В.	418,999	4.00	-	418,999	4.02
ТОО "Real and Legal Partners"	396,062	3.80	-	396,062	3.80
Джахуташвили Ш.Г.	360,013	3.50	-	360,013	3.45
Сапулатов К.А.	284,346	2.70	-	284,346	2.73
Бейсембаев Т.С.	221,463	2.10	-	221,463	2.12
Джазин Фархад Амангельдыевич	200,000	1.90	-	200,000	1.92
Жукеев Серик Аманжолович	179,970	1.70	-	179,970	1.73
Прочие физические лица	184,485	1.80	28,457	212,942	2.04
Итого	8,978,895	86.00	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 2016 года общая площадь земельных участков, используемых Группой в процессе производства сельскохозяйственной продукции, составляла 426,764 гектаров (2015 г.: 409,308 гектаров).

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

Название дочерней компании	Вид деятельности	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево»	Растениеводство, животноводство	91.53	91.50
ТОО «Атамекен-Агро-Целинный»	Растениеводство	90.46	90.41
ТОО «Сагат СК»	Растениеводство	95.63	95.63
ТОО «Атамекен-Агро-Корнеевка»	Растениеводство, животноводство	99.78	99.78
ТОО «Атамекен-Агро-Шукурколь»	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	90.32	90.30
ТОО «Атамекен-Агро-Есиль»	Растениеводство	66.91	66.91
	Услуги элеватора		
ТОО «Корнеевка-Есиль»*	(хранение, переработка)	100.00	100.00
ТОО «Мичуринский»	Растениеводство, животноводство	80.45	80.00
ТОО «Дихан Плюс»	Растениеводство	100.00	100.00
ТОО «ПСХ»	Растениеводство, птицеводство	94.07	94.07
	Услуги элеватора		
ТОО «Атамекен-Астық»	(хранение, переработка)	100.00	100.00
ТОО «Атамекен-Агро-Зеренда»	Животноводство	100.00	100.00
	Услуги элеватора		
ТОО «Арша-2»**	(хранение, переработка)	100.00	100.00
ТОО «Агро-Свет»***	Растениеводство	95.00	-

***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 «Арша-2».** В октябре 2015 года Группа приобрела 100 процентную долю участия в ТОО «Арша-2» (примечание 32).

*****Приобретение ТОО «Агро-Свет».** В апреле 2016 года Группа приобрела 95 процентную долю участия в ТОО «Агро-Свет» (примечание 32).

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 2016 года среднее число работников Группы составило 2,434 человека (31 декабря 2015 г.: 2,372 человека).

2 Основные положения учетной политики

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

Подготовка финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в примечании 4.

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

В 2016 году Группа понесла убыток в размере 1,608,578 тысяч тенге (2015: убыток в размере 5,010,953 тысяч тенге). На 31 декабря 2016 года краткосрочные обязательства на отчетную дату превысили оборотные активы на 5,892,802 тысячи тенге (31 декабря 2015 года: краткосрочные обязательства на отчетную дату превысили оборотные активы на 2,522,485 тысяч тенге). Убытки в основном связаны со значительными финансовыми расходами по существующей долговой нагрузке Группы.

В период до 30 июня 2018 года Группа должна погасить финансовые обязательства в сумме 13,821,526 тысячи тенге по займам от АО «Цеснабанк», полученным в рамках государственной программы «Агробизнес-2020», прочим займам от АО «Цеснабанк», договорам финансовой аренды, купону по выпущенным облигациям (Примечание 16) и дивидендам по привилегированным акциям (Примечание 17).

Способность Группы своевременно погашать вышеуказанные обязательства в значительной степени зависит от результатов операционной деятельности, в частности от объема урожая зерновых, масличных и зернобобовых культур в сентябре – октябре 2017 года.

Руководство проанализировало ликвидность Группы до 30 июня 2018 года включительно и считает целесообразным применение принципа непрерывной деятельности при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы, основываясь на следующем:

- Группа оперирует в сельскохозяйственном секторе, являющимся одним из приоритетных направлений развития экономики Республики Казахстан. Государство оказывает поддержку сельскохозяйственного сектора на постоянной основе в соответствии с рядом программ, направленных на повышение конкурентоспособности страны. В частности, одним из видов поддержки является предоставление государственных субсидий, направленных на возмещение расходов, понесенных в ходе осуществления сельскохозяйственной деятельности (Примечание 21).
- Группа имеет доступ к финансированию от АО «Аграрная кредитная корпорация», оказывающему содействие индустриализации и диверсификации аграрной отрасли путем развития доступной системы кредитования субъектов агропромышленного комплекса Республики Казахстан. 28 марта 2017 года Группа заключила договор займа на сумму 7,376,000 тысяч тенге со сроком погашения 30 ноября 2017 года, в июне 2017 года сумма была увеличена до 8,376,000 тысяч тенге. Группа рассчитывает получить эквивалентную сумму в 2018 году.
- 29 марта 2017 года Группа заключила кредитное соглашение с АО «Цеснабанк» о предоставлении невозобновляемой кредитной линии на сумму 9,175,000 тысяч тенге.
- Группа имеет доказанную историю взаимоотношений с кредиторами. Так как будущие выплаты зависят от доступности финансирования и результатов урожая и учитывая тот факт, что сельскохозяйственная отрасль Казахстана очень циклична и результаты урожая в значительной мере зависят от климатических условий. При этом Группа, совершенствуя технологию производства, уменьшает влияние рисков климатических условий, показывая значительный ежегодный рост производства. Группа периодически успешно проводит переговоры с кредиторами о продлении сроков оплаты.
- Группа подготовила ежемесячный прогноз движения денежных средств за 12 месяцев, заканчивающиеся 2017 и первое полугодие 2018 гг. и не обнаружила дефицита в денежных средствах в любом из данных месяцев.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Прогноз был построен на следующих основных допущениях:

	2017 г.	Первое полугодие 2018 г.*
Чечевица		
Объем урожая, тонны	72,864	-
Цена реализации, тенге за тонну	122,700	122,700
Урожайность, центнеры/гектар	23.1	
Горох		
Объем урожая, тонны	50,422	
Цена реализации, тенге за тонну	46,200	46,200
Урожайность, центнеры/гектар	26.8	
Пшеница мягкая		
Объем урожая, тонны	213,428	
Цена реализации, тенге за тонну	37,300	37,300
Урожайность, центнеры/гектар	27.2	
Пшеница твердая		
Объем урожая, тонны	98,408	
Цена реализации, тенге за тонну	37,506	37,506
Урожайность, центнеры/гектар	28.2	
Рапс		
Объем урожая, тонны	76,750	
Цена реализации, тенге за тонну	105,400	105,400
Урожайность, центнеры/гектар	22.2	
Лен		
Объем урожая, тонны	25,472	
Цена реализации, тенге за тонну	90,400	90,400
Урожайность, центнеры/гектар	14.7	

*прогноз не содержит данных об урожае 2018 года, так как он будет собран во втором полугодии 2018 года в силу специфики сельскохозяйственного сектора.

Общее прогнозируемое увеличение выручки от урожая в модели составляет шестьдесят процентов и складывается из следующих факторов:

- Согласно новой стратегии Группы, руководство изменило линейку выращиваемых культур для увеличения объема урожая от более высокоприбыльных зернобобовых культур, таких как чечевица и горох, а также объема твердых сортов пшеницы и гибридного рапса за счет уменьшения объемов льна, ячменя и мягкой пшеницы по сравнению с урожаем в 2016 году. Общее прогнозируемое увеличение выручки от изменения линейки культур составляет примерно сорок процентов. Данное увеличение связано с высокой ценой и доходностью новых культур, таких как чечевица, горох и твердая пшеница. Группа провела предварительную работу по переходу на новые культуры, а именно исследование почвы и подбор необходимых минеральных удобрений в 2016 году, выбор сортов, подходящих для данной местности, закуп семян высокого качества, обучение персонала для управления посевами по новым видам культур, пилотные проекты по новым культурам на отдельных полях. Данные культуры уже были засеяны в мае – июне 2017 года. Руководство убеждено в обоснованности уровня урожайности по данным культурам в связи с проведенными мероприятиями, а также на основе исторического опыта по урожайности твердых сортов пшеницы и полей в рамках пилотных проектов по зернобобовым культурам. Также прогнозируемая урожайность по чечевице и гороху соответствует урожайности в регионе.
- Эффект на выручку от роста цен мягких сортов пшеницы, льна и рапса составил приблизительно тридцать процентов. Руководство использовало консервативный подход к прогнозированию цен в модели, так как прогнозируемый уровень цен ниже, чем актуальные цены, сложившиеся на рынке в январе – июне 2017 года. Прогнозы Группы по ценам реализации зерна на 2017 – 2018 годы находятся в пределах котировок 2017 года по продажам казахстанского зерна, преобладающим на внутреннем рынке (согласно публикациям ИА «Казах-Зерно» и прогнозам Международного Совета по зерну).

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

- Эффект от роста уровня урожайности (на уровень 27 центнеров за гектар для мягких сортов пшеницы) по сравнению с уровнем 2016 года по таким культурам, как лен, сортовой рапс и мягкая пшеница, составляет примерно пять процентов. Руководство связывает данное увеличение с усовершенствованием технологии посева зерновых и масличных культур, более обширным использованием химических удобрений и благоприятными погодными условиями во время посевной компании в мае – июне 2017 года, которая была завершена на дату отчета. Руководство уверено в запланированном уровне урожайности также в связи с достижением более высокого уровня (до тридцати восьми центнеров за гектар) урожайности в 2016 года на тех полях, на которых использовалась новая технология посева и удобрения.

Ниже приведен анализ чувствительности прогноза ликвидности по отношению ко всем ключевым допущениям и оценкам. По результатам анализа чувствительности дефицит денежных средств может возникнуть, начиная с декабря 2017 года.

Допущения	Остаток денежных средств на конец месяца						
	Декабрь 2017	Январь 2018	Февраль 2018	Март 2018	Апрель 2018	Май 2018	Июнь 2018
Цены реализации, уменьшение на 15%	7,732,201	6,381,365	2,267,520	(2,906,875)	1,725,027	(27,790)	(1,047,260)
Объемы урожая, уменьшение на 40%	(596,245)	(1,947,080)	(6,060,096)	(11,235,321)	(6,603,418)	(8,356,237)	(9,375,706)

В случае недостижения прогнозируемых объемов урожая зерновых, масличных и зернобобовых культур в 2017 году, руководство Группы планирует рефинансировать краткосрочные займы от АО «Цеснабанк». Руководство провело предварительные переговоры с представителями банка и оценивает возможность пролонгации займов, в случае необходимости, как высокую.

Основная долговая нагрузка по выплате займов приходится на декабрь 2017 года. Одним из элементов управления риском ликвидностью является тот факт, что Группа имеет принципиальную договоренность с основными трейдерами по заключению фьючерсных контрактов на продажу урожая, предоплата по которым может быть получена денежными средствами в декабре 2017 года и использована для выплаты займов.

Вышеуказанная неопределенность в отношении возможной необходимости рефинансирования Группы и прочие факторы указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Компании продолжить свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности. Тем не менее, руководство считает, что Группа имеет доступ к достаточным ресурсам для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем, и что подготовка данной консолидированной финансовой отчетности на основании предположения о непрерывности деятельности является уместной, и, соответственно, Группа будет в состоянии реализовать свои активы и погасить обязательства в ходе обычной деятельности.

Консолидированная финансовая отчетность не включает корректировки, которые могли бы иметь место, если бы Группа не смогла продолжать оперировать по принципу непрерывности деятельности.

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.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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 комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

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

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Классификация финансовых активов. Финансовые активы включают в себя категорию «займы и дебиторская задолженность». Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные 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.

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.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

На 1 декабря 2016 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 декабря 2016 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.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Согласно учетной политике Группы основные средства подлежат переоценке по справедливой стоимости, проводимой с достаточной регулярностью, для того, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости на конец отчетного периода. Руководство Группы провело анализ изменения рыночной стоимости основных средств и пришло к выводу, что справедливая стоимость по состоянию на 1 декабря 2016 года может отличаться от балансовой стоимости основных средств Группы на эту дату. Индикаторами послужили такие факторы, как изменения в Земельный Кодекс Республики Казахстан, а также увеличение рыночной стоимости некоторых видов сельскохозяйственной техники. Группа привлекла независимого оценщика для проведения переоценки основных средств. В оценку были включены основные средства, включая объекты незавершенного строительства, 17 компаний, входящих в Группу. Основные средства ТОО «Арша-2» не были включены в оценку, так как по данным активам переоценка была проведена в 2015 году и значительных изменений в стоимости не наблюдалось. См. приложение 3.

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.

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

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

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

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

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

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

При отсутствии действующих цен на активном рынке для аналогичного имущества, Группа принимает во внимание информацию из различных источников, в том числе:

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

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

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

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

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

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

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

Кроме того, не существует какой-либо первоначальной стоимости, подлежащей уплате государству сельскохозяйственными компаниями, заключающими долгосрочные (49 лет) соглашения на аренду земли. Единственным требованием по данным соглашениям на аренду земли является ежегодная оплата суммы, привязанной к земельному налогу и приблизительно равной земельному налогу в Казахстане. Сельское хозяйство в Казахстане в значительной степени субсидируется, и земельный налог является низким (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.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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».

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 дольщики). 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.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

Зачет активов и обязательств по отсроченному подходному налогу возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда активы и обязательства по отсроченному подходному налогу относятся к подходному 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 подходному налогу могут быть зачтены против обязательств по отсроченному подходному налогу только в рамках каждого отдельного предприятия Группы. Активы по отсроченному подходному 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 подходному 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 подходным 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 подходный 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.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 ниже.

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

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

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

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

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

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

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

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

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

<i>Год</i>	Обменный курс на 31 декабря	Средневзвешенный курс на 31 декабря в течение года
2016 г.	333.29	341.76
2015 г.	339.47	222.25

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

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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 2016 года и 31 декабря 2015 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.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

3 Важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Переоценка основных средств, инвестиционной недвижимости и нематериальных активов. Результаты переоценки основных средств и инвестиционной недвижимости:

В тысячах казахстанских тенге	Прибыль или убыток	Прочий совокупный доход	Итого
	2016 г.	2016 г.	2016 г.
Основные средства			
Земля	(20,945)	213,447	192,502
Здания и сооружения	(725,378)	5,172,801	4,447,423
Машины и оборудование	(370,891)	9,795,811	9,424,920
Транспортные средства	(54,224)	3,822,885	3,768,661
Прочие	(49,994)	199,211	149,217
Незавершенное строительство	(6,984)	-	(6,984)
Итого	(1,228,416)	19,204,155	17,975,739

Основные средства и инвестиционная недвижимость были переоценены для приведения к справедливой стоимости по состоянию на 1 декабря 2016 года. Компания провела переоценку на основании отчетов о независимой оценке, проведенной квалифицированным экспертом ТОО «Америкэн Аппрэйзл» («Оценщик») в соответствии с законодательством Республики Казахстан и Международными стандартами по оценке. Рыночная стоимость основных средств и зданий, классифицированных как инвестиционная собственность определена на основе отчета об оценке, подготовленного независимым оценщиком, имеющим соответствующую профессиональную квалификацию, а также недавний опыт оценки собственности аналогичного типа и на схожей территории.

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

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

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

При использовании принципа замещения или равновесной цены приняты во внимание определенные ключевые элементы, такие как:

- понимание специфики актива, его функции и среды;
- изучение и анализ для определения оставшегося срока полезной службы (для оценки физического изнашивания) и экономического срока полезной службы актива;
- знание требований финансово-хозяйственной деятельности (для оценки функционального/технического устаревания);
- осведомленность о группе основного средства посредством доступа к имеющимся в наличии рыночным данным; знание строительных технологий и материалов (для оценки стоимости современного эквивалентного актива); и
- достаточные знания для определения влияния экономического/внешнего устаревания на стоимость

Оценка инвестиционной недвижимости произведена независимым оценщиком с использованием доходного метода исходя из предположения сдачи в аренду данных активов третьим лицам. Доходный подход был также применен с целью определения экономического обесценения, которое необходимо учитывать при применении затратного подхода путем сравнения стоимости в использовании основных средств, полученной в рамках доходного подхода, с суммой остаточной стоимости замещения либо восстановления специализированных основных средств и полной стоимости замещения, либо восстановления объектов незавершенного строительства.

Тест экономического обесценения или доходный метод была проведена с помощью применения соответствующих оценочных техник, с использованием следующих основных допущений для расчета дисконтированных денежных потоков за период 2017-2021 годов и терминальной стоимости в пост-прогнозный периоде:

- показатели урожайности и объемы продаж;
- цена на продукцию;
- ставка дисконтирования.

Показатели урожайности и объемы продаж в 2017 – 2021 годах были основаны на стратегии Группы и скорректированы на возможные риски, связанные с влиянием погодных условий. В таблице ниже приведены показатели урожайности и объемы продаж по основным видам культур, использованные в моделях по расчету стоимости на основе доходного метода:

<i>Тыс. тон</i>	Средняя урожайность на 2017-2021 и пост-прогнозный период (ц/га)	Средний годовой объем продаж в 2017-2021 и пост-прогнозный период (тонн)
Чечевица	23	67,540
Горох	25	42,747
Пшеница твердая	27	90,611
Пшеница мягкая	27	197,355
Лен	14	24,582
Ячмень	20	7,996
Рапс	22	63,354

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

Цены на продукцию находятся в пределах котировок 2017 года по продажам зерновых, масленичных и зернобобовых культур, преобладающим на внутреннем рынке (согласно публикациям ИА «Казах-Зерно» и прогнозам Международного Совета по зерну). Ожидаемый рост цен на готовую продукцию был спрогнозирован как увеличение на основе годового уровня инфляции, в среднем 4.9 процентов в течение периода 2017 - 2021 годов. Темп роста в пост-прогнозный период для расчета терминальной стоимости равен 3.9 процентам.

Ставка дисконтирования основана на расчете средневзвешенной стоимости капитала (WACC), и принимается равной 14.7 процента.

Сроки полезного использования основных средств. Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание, с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Компании экономические выгоды.

При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Руководство считает, что на 31 декабря 2016 года нет обоснованно возможных изменений ключевых допущений, которые привели бы к превышению балансовой стоимости активов над их справедливой стоимостью.

Уровень иерархии справедливой стоимости и методы оценки описаны в Примечании 35.

Тест на обесценение гудвила. Группа проводит тестирование гудвила на обесценение не реже одного раза в год. Возмещаемая стоимость генерирующих единиц определяется на основании расчета ценности использования.

Гудвил распределяется между единицами, генерирующими денежные средства (ЕГДС), которые рассматриваются на наиболее низком уровне, на котором Группа осуществляет контроль за возмещением гудвила, но не выше уровня операционного сегмента. Гудвил распределяется следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
ТОО «Арша-2»	775,319	775,319
ТОО «Атамекен-Агро-Зеренда»	20,667	20,667
Итого гудвил	795,986	795,986

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 производственные компании и обслуживающие их элеваторы, образует отдельные ГЕ на 31 декабря 2016 года.

В прошлом году вся Группа рассматривалась как одна ГЕ. Изменение произошло в связи с развитием животноводческого сегмента бизнеса и изменениям в процессах Группы, так как возможности производственных кластеров, состоящих из нескольких производственных компаний и обслуживающих их элеваторов, значительно изменились. Каждая отдельная производственная компания имеет возможность получать финансирование от государственных субсидий. Выручка производственных компаний складывается не только из продаж головной организации, но и из прямых продаж третьим сторонам. Продажи головной организации Группы проводятся с положительной доходностью.

Руководство считает, что основная причина оценки элеваторов и производственных компаний 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.

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

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.

Следовательно, были использованы отдельные модели для каждого производственного кластера, состоящего из элеваторов и производственных дочерних предприятий, которые обслуживаются данным элеватором. Для целей теста на обесценение гудвилла была использована модель, покрывающая элеватор ТОО «Арша-2» и четыре производственные компании, обслуживаемые данным элеватором: ТОО «Атамекен-Агро-Зеренда», ТОО «Дихан Плюс», ТОО «Атамекен-Агро-Есиль», ТОО «Атамекен-Агро-Корнеевка».

По состоянию на 31 декабря 2016 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 маржей, 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 гудвила (31 декабря 2015 года: обесценения не выявлено).

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

- Объемы собранной сельхозпродукции могут быть проданы в среднем объеме 124 тысяч тонн в год в течение 2017 – 2021 годов без существенных отклонений.
- Ожидаемый рост цен на готовую продукцию был спрогнозирован как увеличение на основе годового уровня инфляции, в среднем 4.9 процентов в течение периода 2017 -2021 годов (2015 год: 7.0 процентов в течение периода 2015 -2019 годов);
- Ставка дисконтирования основывается на средневзвешенной стоимости капитала Группы и оценивается в 14.7 процента (31 декабря 2015 года: 13.45 процентов);
- Темп роста в пост-прогнозный период для расчета терминальной стоимости равен 3.9 процентам (31 декабря 2015 года: равен 6.6 процентам); и
- Себестоимость реализации и прочие производственные расходы были спрогнозированы на основании и с использованием ожидаемого уровня инфляции по Казахстану, который варьируется от 4.2 до 5.9 процентов в рамках горизонта прогнозирования (31 декабря 2015 года: 6.5 до 7.0 процентов).

Руководство считает, что на 31 декабря 2016 года нет обоснованно возможных изменений ключевых допущений, которые привели бы к превышению балансовой стоимости активов над их возмещаемой стоимостью.

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

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

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

Группа применяет раздельный 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).

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.

4 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета

(i) Стандарты, поправки и разъяснения, вступающие в силу в 2016 году:

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными для Группы с 1 января 2016 г., но не оказали существенного влияния на Группу.

- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- Сельское хозяйство: Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 – «Сельское хозяйство: Плодоносящие растения» (выпущены 30 июня 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).
- «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» – Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены 12 августа 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).

4 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены в 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Раскрытие информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

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

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (с изменениями, внесенными в июле 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели организации по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если организация и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
- Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что организации при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если имело место существенное повышение кредитного риска, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента, а не на основе ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет организациям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

4 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене операции. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с цены по договору, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с получением и заключением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока поступления экономических выгод от договора. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки не приводят к изменению основополагающих принципов стандарта, а поясняют, как эти принципы должны применяться. В поправках разъясняется, как выявить в договоре обязанность к исполнению (обещание передачи товара или услуги покупателю); как установить, является ли компания принципалом (поставщиком товара или услуги) или агентом (отвечающим за организацию поставки товара или услуги), а также как определить, следует ли признать выручку от предоставления лицензии в определенный момент времени или в течение периода. В дополнение к разъяснениям поправки включают два дополнительных освобождения от выполнения требований, что позволит компании, впервые применяющей новый стандарт, снизить затраты и уровень сложности учета. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

«Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» - Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправка разъясняет требования к признанию отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам по долговым инструментам. Организация должна будет признавать налоговый актив по нереализованным убыткам, возникающим в результате дисконтирования денежных потоков по долговым инструментам с применением рыночных процентных ставок, даже если она предполагает удерживать этот инструмент до погашения, и после получения основной суммы уплата налогов не предполагается. Экономические выгоды, связанные с отложенным налоговым активом, возникают в связи с возможностью держателя долгового инструмента получить в будущем прибыль (с учетом эффекта дисконтирования) без уплаты налогов на эту прибыль. В настоящее время Группа проводит оценку влияния этих поправок на ее финансовую отчетность.

Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). В настоящее время Группа проводит оценку влияния этих поправок на ее финансовую отчетность.

4 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

Ожидается, что принятие перечисленных ниже прочих новых учетных положений не окажет существенного воздействия на Группу:

- Поправки к МСФО (IFRS) 11 – «Учет приобретения долей участия в совместных операциях» (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу в зависимости от выбранного подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты – для организаций, выбравших временное исключение, и для годового периода, с которого организация впервые начала применять МСФО (IFRS) 9 – для организаций, которые выбрали подход наложения).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 12 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения не повлияют значительно на консолидированную финансовую отчетность Группы.

5 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.

5 Информация по сегментам (продолжение)**(е) 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 2016 года и 31 декабря 2015 года, приводится в таблице ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Выручка от реализации третьим лицам	15,860,171	10,899,013
Итого выручка по сегменту	15,860,171	10,899,013
Себестоимость реализации третьим лицам	14,120,144	10,785,558
Итого себестоимость реализации по сегменту	14,120,144	10,785,558
Валовая прибыль по сегменту	1,740,027	113,455

(д) Сверка выручки, прибыли или убытка отчетного сегмента

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Итого выручка отчетных сегментов	15,860,171	10,899,013
Социальные выплаты неконтролирующей доле, отраженные в выручке	-	(19,155)
Корректировка выручки в связи со скидкой	-	(4,128)
По данным в соответствии с МСФО	15,860,171	10,875,730

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Итого себестоимость реализации отчетных сегментов	13,077,909	10,785,558
Корректировка справедливой стоимости сельскохозяйственной продукции и прочие корректировки запасов	933,326	280,772
Корректировка расходов по амортизации	34,520	(6,504)
Реклассификация с других счетов	250,335	(6,995)
Корректировка себестоимости по социальным выплатам неконтролирующей доле, отраженным в выручке	-	(10,599)
Реклассификация восстановления расходов по обесценению производственных основных средств из прочих расходов в себестоимость	-	(30,000)
Реклассификация расходов по индексации из себестоимости в прочие расходы	(202,650)	(238,138)
Доначисление резерва по неиспользованным отпускам	26,704	-
По данным в соответствии с МСФО	14,120,144	10,774,094

5 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>	2016 г.	2015 г.
Казахстан	15,597,647	9,333,693
Россия	119,832	34,106
Польша	142,692	18,309
Бельгия	-	847,733
Германия	-	641,889
По данным в соответствии с МСФО	15,860,171	10,875,730

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 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Казахстан	44,687,434	23,917,106
По данным в соответствии с МСФО	44,687,434	23,917,106

(з) Крупнейшие клиенты

Выручка от клиентов, на долю которых приходится 10 или более от общей суммы выручки за 2016 и 2015 годы, представлена следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
ТОО «АЗК-Есентай»	2,745,241	1,087,243
ТОО «Логос Грейн»	1,626,320	47,008
ТОО «Маслодел-Трейд»	1,341,764	-
ТОО «Agrimer»	1,129,355	113,393
ТОО «Real and Legal Partners»	280,408	2,243,581
Прочие	8,737,083	7,384,505
По данным в соответствии с МСФО	15,860,014	10,875,730

6 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 2016 и 2015 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.

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Группы не было остатков по операциям со связанными и прочими существенными сторонами.

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными и прочими существенными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Ключевой управленческий персонал	Прочие существенные стороны
Выручка	-	280,408
Расходы по реализации	-	651,740
Вознаграждение ключевого управленческого персонала	162,300	-
Общие и административные расходы	7,500	149,713

Остатки по операциям со связанными и прочими существенными сторонами по состоянию на 31 декабря 2015 года представлены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Ключевой управленческий персонал	Прочие существенные стороны
Прочая кредиторская задолженность	2,140	-
Заработная плата к уплате	536	-

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными и прочими существенными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Ключевой управленческий персонал	Прочие существенные стороны
Вознаграждение ключевого управленческого персонала	83,359	-
Общие и административные расходы	12,107	-

7 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

В тысячах казахстанских тенге	Земля	Здания и соору- жения	Машины и обору- дование	Транс- портные средства	Прочее	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Переоцененная стоимость на 1 января 2015 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 1 января 2015 г.	229,230	8,155,806	3,711,373	4,611,749	160,503	570,841	17,439,502
Приобретения при объединении предприятий (примечание 32)	21,692	622,393	121,915	11,103	8,747	-	785,850
Поступления	56,246	526,393	1,794,550	1,071,616	97,312	1,581,774	5,127,891
Перемещения	14	356,233	126,683	118,932	(19,834)	(582,028)	-
Выбытия	(903)	685	(23,203)	(57,066)	(6,958)	(4,478)	(91,923)
Амортизация (Обесценение) / Восстановление обесценения	-	(432,614)	(635,325)	(555,246)	(42,342)	-	(1,665,527)
Переоцененная стоимость на 31 декабря 2015 г.	306,279	10,579,395	6,852,966	6,825,896	299,814	1,566,109	26,430,459
Накопленная амортизация	-	(1,589,044)	(1,756,973)	(1,623,990)	(102,386)	-	(5,072,393)
Балансовая стоимость 31 декабря 2015 г.	306,279	8,990,351	5,095,993	5,201,906	197,428	1,566,109	21,358,066
Поступления	659	227,508	2,646,321	1,265,992	89,454	824,711	5,054,645
Перемещения	-	1,255,132	38,089	46,646	(634)	(1,339,233)	-
Перевод из инвестиционной недвижимости	1,412	47,120	-	-	-	-	48,532
Перевод из одной категории в другую	(1)	(13,601)	2,025,454	(2,004,525)	(22,315)	14,988	-
Переоценка	213,447	5,172,801	9,795,811	3,822,885	199,211	-	19,204,155
Выбытия	(513)	(13,225)	(29,562)	(67,805)	(966)	11,304	(100,767)
Амортизация	-	(555,711)	(1,150,661)	(481,182)	(50,246)	-	(2,237,800)
Обесценение	(20,945)	(725,378)	(370,891)	(54,224)	(49,994)	(6,984)	(1,228,416)
Переоцененная стоимость на 31 декабря 2016 г.	500,338	14,808,441	18,234,192	7,841,140	370,382	1,070,895	42,825,388
Накопленная амортизация	-	(423,443)	(183,638)	(111,447)	(8,445)	-	(726,973)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	500,338	14,384,998	18,050,554	7,729,693	361,937	1,070,895	42,098,415

В 2016 году Группа произвела переклассификацию части основных средств, классифицируемых как транспортные средства, в состав машин и оборудования. В течении 2015 года Группа произвела оценку справедливой стоимости индивидуального актива, представленного Кайранкульским элеватором, с привлечением независимого оценщика. В результате, Группа признала обесценение данного актива в сумме 268,615 тысяч тенге. Справедливая стоимость была определена на основании ценности от использования.

По состоянию на 31 декабря 2016 года основные средства общей стоимостью 17,695,453 тысячи тенге (31 декабря 2015 г.: 9,390,270 тысяч тенге) были предоставлены в залог третьим сторонам в качестве обеспечения по займам. По состоянию на 31 декабря 2016 года основные средства включают активы, взятые в финансовую аренду, с балансовой стоимостью 1,315,372 тысячи тенге (31 декабря 2015 г.: 1,430,159 тысяч тенге).

Переоценка основных средств. Переоценка основных средств до справедливой стоимости была проведена на 1 декабря 2016 года. Дополнительная информация об оценке по справедливой стоимости изложена в примечании 3. Уровень иерархии справедливой стоимости и методы оценки описаны в примечании 35.

7 Основные средства (продолжение)

Распределение амортизации. Амортизация распределяется на следующие расходы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
Себестоимость реализации	21	2,163,430	1,564,946
Общие и административные расходы		73,331	80,871
Продуктивные биологические активы		1,039	19,247
Прочие операционные расходы		-	463
Итого амортизация		2,237,800	1,665,527

8 Нематериальные активы и права землепользования

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Права землепользования	Приобретенные лицензии на программное обеспечение и прочее	Гудвил	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2014 г.		420,519	7,618	37,374	465,511
Накопленная амортизация		(398,462)	(1,732)	(16,707)	(416,901)
Балансовая стоимость на 1 января 2014 г.		22,057	5,886	20,667	48,610
Приобретения при объединении бизнеса		-	-	775,319	775,319
Поступления		-	13,021	-	13,021
Амортизационные отчисления		(612)	(1,666)	-	(2,278)
Выбытия		(338)	(257)	-	(595)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2015 г.		420,170	20,360	812,693	1,253,223
Накопленная амортизация и обесценение		(399,063)	(3,376)	(16,707)	(419,146)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.		21,107	16,984	795,986	834,077
Приобретения при объединении бизнеса		19,391	-	-	19,391
Поступления		-	3,696	-	3,696
Перевод из одной категории в другую		(237)	237	-	-
Выбытия		-	(10,655)	-	(10,655)
Амортизационные отчисления		(551)	(2,358)	-	(2,909)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2016 г.		439,325	13,638	812,693	1,265,656
Накопленная амортизация и обесценение		(399,615)	(5,734)	(16,707)	(422,056)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.		39,710	7,904	795,986	843,600

Гудвил возник в результате приобретения в 2015 году ТОО «Арша-2» и в 2014 году ТОО «Атамекен-Агро-Зеренда» (примечание 32). По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа провела тест на обесценение гудвила и не выявила обесценение (2015 год: обесценение не выявлено) (примечание 3).

9 Инвестиционное имущество

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	2016 г.	2015 г.
Инвестиционное имущество по справедливой стоимости на 1 января			
Поступления		75,581	74,501
Выбытия		-	1,080
Переоценка		(1,080)	-
Перевод в состав основных средств		(5,629)	-
		(48,532)	-
Инвестиционное имущество по справедливой стоимости на 31 декабря			
		20,340	75,581

Инвестиционное имущество в основном включает землю, офисное здание и жилищную собственность. Инвестиционное имущество было оценено на 1 декабря 2016 года по справедливой стоимости независимым оценщиком с профессиональной квалификацией, имеющий недавний опыт оценки аналогичного имущества (Примечание 3).

10 Прочие долгосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность от третьих сторон	10,237	100,209
Долгосрочная дебиторская задолженность по аренде	2,730	5,460
Прочие	13,043	10,855
Минус: резерв под обесценение	(12,996)	(106,060)
Итого долгосрочные финансовые активы	13,014	10,464
Предоплаты за основные средства	52,693	177,781
Прочие	1,080	1,354
Итого прочие долгосрочные активы	66,787	189,599

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Резерв под обесценение на 1 января	106,060	106,660
Наисписание резерва под обесценение в течение года	12,996	-
Восстановление обесценения в течение года	(493)	(600)
Переводы в состав торговой и прочей дебиторской задолженности	(105,567)	-
Резерв под обесценение на 31 декабря	12,996	106,060

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 2016 и 2015 года:

<i>Поголовье</i>	Продуктивные биологические активы (родительское поголовье)		Потребляемые биологические активы	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Животноводство	1,130	2,688	1,283	1,070
Разведение лошадей	106	128	74	42
Выращивание домашней птицы	830	-	39,860	42,825
Итого количество биологических активов	2,066	2,816	41,217	43,937

11 Биологические активы (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, Группа произвела 383,050 тысяч тонн сельскохозяйственной продукции (2015 г.: 315,939 тысяч тонн).

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.

Ниже представлены изменения биологических активов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Сельско- хозяй- ственная продукция	Краткосрочные потребляемые биологические активы	Потребляемые биологические активы	Продуктивные биологические активы (родительское поголовье)	Итого биологические активы
Балансовая стоимость на 1 января 2014 г. – по справедливой стоимости	1,109,551	-	487,128	960,371	2,557,050
Приобретения при объединении предприятий (примечание 32)	-	-	58,706	14,376	73,082
Переводы между категориями	-	123,372	(214,174)	90,802	-
Поступления вследствие биологической трансформации	-	-	287,045	5,942	292,987
Поступления в результате приплода	-	-	157,808	8,205	166,013
Выбытия	-	-	(50,188)	(33,030)	(83,218)
Продажи	-	-	(192,361)	-	(192,361)
Производство	11,393,447	-	-	-	11,393,447
Уменьшение вследствие сбора урожая	(13,916,838)	-	-	-	(13,916,838)
Чистая прибыль по справедливой стоимости биологических активов и сельскохозяйственной продукции	1,599,219	-	(34,542)	(74,487)	1,490,190
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г. – по справедливой стоимости	185,379	123,372	499,422	972,179	1,780,352
Приобретения	-	-	11,421	102,780	114,201
Переводы между категориями	-	-	(152,841)	152,841	-
Поступления вследствие биологической трансформации	-	166,374	258,027	17,353	441,754
Поступления в результате приплода	-	55,510	168,569	-	224,079
Выбытия	-	(15,304)	(73,145)	(159,030)	(247,479)
Продажи	-	(215,456)	(119,511)	(114,704)	(449,671)
Производство	14,238,928	-	-	-	14,238,928
Уменьшение вследствие сбора урожая	(16,935,368)	-	-	-	(16,935,368)
Чистая прибыль по справедливой стоимости биологических активов и сельскохозяйственной продукции	2,945,456	-	56,598	52,427	3,054,481
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г. – по справедливой стоимости	434,395	114,496	648,540	1,023,846	2,221,277

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.

11 Биологические активы (продолжение)

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.

В течение 2016 и 2015 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 на 31 декабря 2016 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Сельскохозяйственная продукция	Потребляемые биологические активы	Продуктивные биологические активы (родительское поголовье)
Цена реализации:			
Увеличение на 10	43,440	76,304	102,385
Уменьшение на 10	(43,440)	(76,304)	(102,385)

Ниже представлен анализ чувствительности, указывающий рассчитанную справедливую стоимость при изменении одного из модельных параметров и неизменности остальных на 31 декабря 2015 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Сельскохозяйственная продукция	Потребляемые биологические активы	Продуктивные биологические активы (родительское поголовье)
Цена реализации:			
Увеличение на 10	18,538	62,279	97,218
Уменьшение на 10	(18,538)	(62,279)	(97,218)

12 Запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Готовая продукция	4,061,011	3,952,592
Незавершенное производство	1,887,921	1,069,911
Семена	2,834,686	925,128
Сырье и материалы	1,318,022	785,514
Товары	53,057	45,084
Прочие	11,544	16,299
Итого запасы	10,166,241	6,794,528

На 31 декабря 2016 года не было запасов, представленных в качестве залогового обеспечения (2015 г.: не было запасов).

13 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая дебиторская задолженность		608,567	428,719
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		4,044	3,823
Дебиторская задолженность по государственным субсидиям	22	216,772	-
Прочая финансовая дебиторская задолженность		3,498,793	24,152
Минус: резерв под обесценение		(510,356)	(249,816)
Итого финансовые активы		3,817,820	206,878
Авансы выданные		445,306	667,089
НДС к возмещению		843,163	743,712
Дебиторская задолженность сотрудников		30,919	28,117
Расходы будущих периодов		20,281	19,611
Прочая нефинансовая дебиторская задолженность		20,997	44,045
Минус: резерв под обесценение		(318,465)	(389,672)
Итого нефинансовые активы		1,042,201	1,112,902
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность		4,860,021	1,319,780

Прочая финансовая дебиторская задолженность в основном представлена дебиторской задолженностью от ТОО «Real and Legal Partners» (Примечание 14).

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2016 г.		2015 г.	
		Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
Резерв под обесценение на 1 января		228,582	21,234	206,428	15,775
Резерв под обесценение в течение года		22,710	18,450	50,994	7,161
Восстановление обесценения в течение года		(18,078)	(5,069)	(28,840)	(1,390)
Списание резерва под обесценение в течение года		(1,065)	(15,092)	-	(312)
Перевод между категориями		109,677	144,219	-	-
Прочие движения резерва		(632)	5,420	-	-
Резерв под обесценение на 31 декабря		341,194	169,162	228,582	21,234

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:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Тенге	3,817,820	204,686
Прочие валюты	-	2,192
Итого финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности	3,817,820	206,878

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>	Прим.	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
		Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
<i>Непросроченная и необесцененная</i>					
- Третьи стороны		158,812	3,518,693	39,225	5,673
- Связанные стороны		8,807	-	-	-
Итого непросроченная и необесцененная		167,619	3,518,693	39,225	5,673
<i>Просроченная, но необесцененная</i>		<i>99,754</i>	<i>31,754</i>	<i>160,516</i>	<i>1,464</i>
<i>В индивидуальном порядке определенная как обесцененная (общая сумма)</i>					
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней		-	-	-	3,847
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней		24	-	-	-
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней		14,307	-	-	-
- с задержкой платежа свыше 360 дней		326,863	169,162	228,582	15,873
Итого задолженность, в индивидуальном порядке определенная как обесцененная		341,194	169,162	228,582	21,234
Минус: резерв под обесценение		(341,194)	(169,162)	(228,582)	(21,234)
Итого		267,373	3,550,447	199,741	7,137

Обесцененная сумма торговой задолженности на 31 декабря 2016 года в сумме 123,131 тысяча тенге (2015 г.: 123,131 тысяча тенге) представляет дебиторскую задолженность по перепродаже товаров и услуг одному контрагенту (2015 г.: один контрагент), который в настоящее время испытывают финансовые трудности.

14 Денежные средства с ограничением в использовании

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Денежные средства с ограничением в использовании	35,575	6,839,282
Итого денежные средства с ограничением в использовании	35,575	6,839,282

Денежные средства с ограничением в использовании включают депозиты, размещенные в АО «Цеснабанк». Данные депозиты являются залогом по займам, полученным от АО «Цеснабанк» на 31 декабря 2016 года, а также частично являлись залогом по гарантии, выданной ТОО «Real and Legal Partners». Депозиты выражены в Тенге и имеют ставку вознаграждения 7 процентов годовых.

В течении 2016 года депозит был частично использован для погашения займов от АО «Цеснабанк» (Примечание 17). Также в связи с неисполнением обязательств ТОО «Real and Legal Partners» перед АО «Цеснабанк» часть депозита в сумме 3,278,929 тысяч тенге была изъята банком в течение 2016 года, что привело к возникновению дебиторской задолженности от ТОО «Real and Legal Partners» в сумме 3,278,929 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2016 года. Руководство оценивает данную дебиторскую задолженность как непросроченную и необесцененную с контрактным сроком погашения в декабре 2017 года.

15 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Денежные средства на текущих счетах в тенге	52,012	80,155
Денежные средства в кассе в тенге	12,023	20,434
Остатки на банковских счетах до востребования	3,828	71
Прочие денежные эквиваленты	20	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	67,883	100,660

Денежные средства и их эквиваленты Группы выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Тенге	66,310	72,361
Рубли	1,543	27,771
Доллар США	30	528
Итого денежные средства и их эквиваленты	67,883	100,660

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 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<i>Непросроченная и необесцененная</i>				
АО «ЦеснаБанк»	(Фитч)	B	51,008	72,245
АО «БТА Банк»	(Стандарт энд Пуэрз)	BB	-	107
ДБ АО «Сбербанк»	(Фитч)	BB+	2,211	2,613
АО «Народный Банк»	(Фитч)	BB	1,399	4,792
АО «Казкоммерцбанк	(Стандарт энд Пуэрз)	B-	1,232	139
АО «Астана-финанс»	(Стандарт энд Пуэрз)	B-	10	168
АО "АТФ Банк"	(Стандарт энд Пуэрз)	B-	-	162
Итого денежные средства и их эквиваленты, исключая денежные средства в кассе			55,860	80,226

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	Простые акции	Эмиссион- ный доход	Выкуплен- ные собствен- ные акции	Привиле- гирован- ные акции	Итого
На 1 января 2015 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 2015 г.	1,448,457	8,978,895	779,342	-	(35,700)	12,875,173	13,618,815
Выпущенные новые акции	-	5,999,676	519,572	80,396	-	-	599,968
Выкуп собственных акций	-	-	-	-	-	-	-
Продажа выкупленных собственных акций	-	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2016 г.	1,448,457	14,978,571	1,298,914	80,396	(35,700)	12,875,173	14,218,783

Простые акции. На 31 декабря 2016 года общее количество объявленных простых акций составило 15,000,000 акций (2015 г.: 15,000,000 акций) номинальной стоимостью 86.6 тенге за одну акцию (2015 г.: 86.6 тенге за одну акцию). На 31 декабря 2016 года общее количество выпущенных простых акций составляет 15,000,000 акции (2015 г.: 9,000,324 акции). Все выпущенные простые акции полностью оплачены. Каждая простая акция предоставляет право одного голоса. На 31 декабря 2016 года общее количество выкупленных собственных акций составляет 21,429 акций (2015 г.: 21,429 акций).

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превышали номинальную стоимость выпущенных акций.

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

На 31 декабря 2016 года общее количество разрешенных к выпуску привилегированных акций составило 5,000,000 акций (2015 г.: 5,000,000 акций). На 31 декабря 2015 года общее количество выпущенных привилегированных акций составляет 1,448,457 акций (2015 г.: 1,448,457 акций) номинальной стоимостью 1,000 тенге за одну акцию. Все выпущенные привилегированные акции полностью оплачены.

На 31 декабря 2016 года дивиденды по привилегированным акциям установлены в размере 2 процентов в год (31 декабря 2015 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 2016 года и 31 декабря 2015 года справедливая стоимость компонента обязательства по привилегированным акциям составила 6,328,836 тысяч тенге и 5,795,645 тысяч тенге, соответственно. См. примечания 3 и 18.

16 Акционерный капитал (продолжение)

В течение года были объявлены и выплачены следующие дивиденды:

	2016 г.		2015 г.	
	Простые акции	Привилеги- рованные акции	Простые акции	Привилеги- рованные акции
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Текущие дивиденды к уплате на 1 января	-	72,428	-	72,428
Дивиденды, (отмененные) / объявленные в течение года	-	289,691	-	72,423
Дивиденды, выплаченные в течение года	-	(72,423)	-	(72,423)
Текущие дивиденды к уплате на 31 декабря	-	289,696	-	72,428
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (тенге за акцию)	-	200	-	50

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

17 Кредиты и займы

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Выпущенные облигации	3,957,425	4,007,728
Банковские займы	15,444,501	15,737,307
Обязательство по финансовой аренде	2,053,247	2,184,595
Итого долгосрочные кредиты и займы	21,455,173	21,929,630
Банковские займы	11,891,646	9,872,423
Обязательство по финансовой аренде	1,351,025	830,155
Купон к уплате	260,278	162,674
Дивиденды к выплате по привилегированным акциям	289,696	72,428
Итого краткосрочные кредиты и займы	13,792,645	10,937,680
Итого кредиты и займы	35,247,818	32,867,310

Балансовая стоимость всех кредитов и займов Группы выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Тенге	29,463,950	28,420,366
Доллар США	4,684,096	4,446,944
Рубли	1,099,772	-
Итого кредиты и займы	35,247,818	32,867,310

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов балансовая стоимость кредитов и займов примерно равна их справедливой стоимости.

17 Кредиты и займы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 года основные средства и нематериальные активы представлены в качестве залогового обеспечения по займам в сумме 17,695,453 тысячи тенге (2015 г.: основные средства, запасы и нематериальные активы в сумме 9,406,312 тысяч тенге).

По состоянию на 31 декабря 2016 года кредиты и займы Группы представлены следующим образом:

В тысячах казахстанских тенге	Валюта	Эффек- тивная процентная ставка	Год начала срока	Год истечения срока	Балансовая стоимость	
					Кратко- срочная часть	Долго- срочная часть
АО «Цеснабанк»	Тенге	14.0	2013-1014	2022	3,189,266	13,833,756
АО «Цеснабанк»	Тенге/	16.5	2016	2019	3,831,303	697,333
АО «Цеснабанк»	Доллар США	11.5	2015	2017	4,356,300	-
АО «Цеснабанк»	Доллар США	9.95	2016	2019	117,333	211,084
АО «Цеснабанк»	Рубли	16.5	2016	2019	397,444	702,328
Итого кредиты и займы					11,891,646	15,444,501

По состоянию на 31 декабря 2015 года кредиты и займы Группы представлены следующим образом:

В тысячах казахстанских тенге	Валюта	Эффек- тивная процентная ставка	Год начала срока	Год истечения срока	Балансовая стоимость	
					Кратко- срочная часть	Долго- срочная часть
АО «Цеснабанк»	Тенге	14.0	2013-2014	2022	2,235,388	15,737,307
АО «Цеснабанк»	Тенге/					
АО «Цеснабанк»	Доллар США	7.0-9.0	2015	2016	7,583,528	-
АО «Астана-финанс»	Тенге	12.0	2009	2016	53,507	-
Итого кредиты и займы					9,872,423	15,737,307

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 3). Займ от АО «Цеснабанк» были получены по фиксированной ставке вознаграждения 7 процентов годовых. Группа признала разницу между справедливой стоимостью займов, рассчитанной с использованием рыночной процентной ставки 14 процентов годовых, и суммой полученных средств в размере 4,489,968 тысяч тенге, как доходы будущих периодов от государственных субсидий (примечание 22).

В декабре 2015 года Группа получила займ на сумму 3,992,040 тысяч тенге (эквивалентно 13,000 тысяч долларов США по курсу на дату получения займа). В 2016 году в целом Группа получила займы на сумму 8,217,034 тысяч тенге, из них сумма займов в рублях составляет 1,011,213 тысяч тенге, (эквивалентно 194,013 тысяч рублей), сумма займов в долларах - 329,821 тысяч тенге (эквивалентно 950,000 тысяч долларов).

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.

17 Кредиты и займы (продолжение)

Впоследствии в 2009 году Группа дополнительно выпустила 10,932,760 облигаций с номинальной стоимостью 1,000 тенге и получила денежные средства в сумме 11,091,838 тысяч тенге. В течение 2009 года Группа выкупила 12,777,836 облигаций на сумму 11,717,619 тысяч тенге. В 2012 году Группа выкупила 2,885,330 облигаций на сумму 3,384,413 тысячи тенге (2011 г.: 2,885,330 облигаций на сумму 3,384,413 тысячи тенге). В 2014 году Группа выкупила 13,440 облигаций на сумму 13,984 тысячи тенге (2013 г.: 13,440 облигаций на сумму 13,984 тысячи тенге).

На 31 декабря 2016 года общее число выпущенных облигаций составило 4,011,129 (31 декабря 2015 г.: 4,011,129) с номинальной стоимостью 1,000 тенге за облигацию (2015 г.: 1,000 тенге за облигацию). В 2016 и 2015 годах Группа исполнила свои обязательства по выплате купонного платежа.

В 2016 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 увеличена на 111,788 тысяч тенге (2015 год: увеличение на 147,599 тысяч тенге) и Группа признала данную сумму в прибыли или убытке в составе финансовых расходов (2015 год: в составе финансовых расходов) (примечание 26). Ожидаемый уровень инфляции, использованный в данном расчете, варьируется от 7.01 до 5.5 процентов в год на основании прогноза уровня потребительских цен Global Insight на декабрь 2016 года (2015 год: от 11.44 до 7.01 процентов). Соответственно, Группа использовала ожидаемую ставку купона на оставшийся период в размере 16 процентов годовых для расчета балансовой стоимости выпущенных облигаций.

Обязательство по финансовой аренде. 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 2016 г.	1,786,671	2,473,518	-	4,260,189
За вычетом будущих расходов на обслуживание долга	(435,647)	(420,270)	-	(855,917)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2016 г.	1,351,024	2,053,248	-	3,404,272
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2015 г.	1,130,743	2,603,576	72,246	3,806,565
За вычетом будущих расходов на обслуживание долга	(324,907)	(463,777)	(3,131)	(791,815)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2015 г.	805,836	2,139,799	69,115	3,014,750
Минимальные арендные платежи на 1 января 2015 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 1 января 2015 г.	245,051	666,797	120,819	1,032,667

17 Кредиты и займы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 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	2021	108,635	301,803
ТОО «ТехноЛизинг»	Тенге	14%	2014	2018	1,242,390	1,751,444
Итого обязательства по финансовой аренде					1,351,025	2,053,247

По состоянию на 31 декабря 2015 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	2021	140,736	415,588
ТОО «ТехноЛизинг»	Тенге	14	2014	2018	689,419	1,769,007
Итого обязательства по финансовой аренде					830,155	2,184,595

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 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 2015 г.		72,428	5,140,354
Дивиденды начисленные	16	72,423	655,291
Дивиденды выплаченные	16	(72,423)	-
Компонент обязательства на 31 декабря 2015 г.		72,428	5,795,645
Дивиденды начисленные	16	289,691	533,191
Дивиденды выплаченные	16	(72,423)	-
Компонент обязательства на 31 декабря 2016 г.		289,696	6,328,836

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.

19 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая кредиторская задолженность		3,932,755	1,363,154
Начисленные обязательства		43,883	50,487
Прочие финансовые обязательства		66,239	983,469
Итого финансовые обязательства		4,042,877	2,397,110
Авансы, полученные от покупателей		2,382,099	3,302,575
Заработная плата и пенсионные отчисления к уплате		257,452	140,660
Налоги к уплате		112,796	126,029
Резерв по неиспользованным отпускам		183,530	139,829
Прочее		42,229	-
Итого нефинансовые обязательства		2,978,106	3,709,093
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность		7,020,983	6,106,203

На 31 декабря 2015 года прочие финансовые обязательства в основном представлены задолженностью перед ТОО «АЗК Есентай» в сумме 880,172 тысячи тенге за приобретение 100 в ТОО «Арша-2» (Примечание 32).

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Тенге	2,862,643	1,759,973
Доллар США	1,144,641	122,914
Евро	34,910	514,181
Рубли	683	36
Фунт стерлингов	-	6
Итого финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	4,042,877	2,397,110

20 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Выручка от продажи сельскохозяйственной продукции	15,059,195	10,354,043
Услуги элеваторов	452,499	223,174
Выручка от животноводства	202,651	115,783
Выручка от прочих проданных товаров	84,698	79,570
Выручка от прочих предоставленных услуг	44,200	76,345
Прочие	17,550	27,479
Минус: возврат реализованной продукции	(622)	(664)
Итого выручка	15,860,171	10,875,730

21 Себестоимость реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
Сырье и материалы		8,942,502	5,091,060
Эффект от переоценки сельскохозяйственной продукции на момент сбора урожая	11	3,054,481	1,599,219
Заработная плата		2,093,799	1,657,870
Износ и амортизация	7	2,164,111	1,565,493
Услуги третьих сторон		641,459	332,239
Резерв по неиспользованным отпускам		184,451	92,660
Социальный налог и социальные отчисления		130,066	92,985
Списание запасов до чистой цены продажи		120,235	52,584
Налоги		85,779	74,572
Страхование		38,079	22,878
Обесценение основных средств		-	238,545
Изменение запасов готовой сельскохозяйственной продукции и незавершенного производства		(3,344,012)	(82,705)
Прочие		9,194	36,694
Итого себестоимость реализации		14,120,144	10,774,094

22 Государственные субсидии

В 2016 и 2015 годах Группа получала следующие государственные субсидии, признанные в данной консолидированной финансовой отчетности:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
Доход будущих периодов на 1 января		3,569,025	4,340,460
<i>Новые полученные субсидии:</i>			
- компенсация производственных затрат на приобретение материалов		1,738,300	1,051,277
- компенсация процентных расходов		364,788	23,096
- компенсация затрат на приобретение биологических активов		227,080	2,680
- приобретение сельскохозяйственной техники		216,728	-
Итого новые полученные субсидии		2,546,896	1,077,053
<i>Государственные субсидии, признанные в прибыли или убытке</i>			
- финансовые расходы: компенсация процентных расходов по банковским займам, полученным от ДАМУ	26	(364,788)	(23,096)
- финансовые расходы: амортизация дохода будущих периодов по субсидированным займам, полученным в рамках программы Агробизнес-2020	26	(853,514)	(771,435)
- признанные отдельно в отчете прибыли или убытке и прочем совокупном доходе		(1,965,380)	(1,053,957)
Государственные субсидии, признанные в прибыли или убытке		(3,183,682)	(1,848,488)
Доход будущих периодов на 31 декабря		2,932,239	3,569,025
<i>Включая:</i>			
- краткосрочная часть		862,846	853,514
- долгосрочная часть		2,069,393	2,715,511

В соответствии с Приказом Министра сельского хозяйства Республики Казахстан от 7 августа 2015 года № 9-З/726 Группе были одобрены государственные субсидии на приобретение сельскохозяйственной техники в общей сумме 1,691,929 тысяч тенге. Часть данных государственных субсидий в размере 216,728 тысяч тенге стала обязательна к получению в декабре 2016 года и признана в составе торговой и прочей дебиторской задолженности. Общая сумма данных государственных субсидий была получена денежными средствами в марте и апреле 2017 года.

23 Прочие операционные доходы и расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Доход по НДС по специальному налоговому режиму	349,923	205,549
Доход от индексации по договорам с поставщиками	202,035	20,158
Прибыль за вычетом убытков по курсовой разнице	75,003	21,964
Списание кредиторской задолженности	1,122	29,047
Прибыли за вычетом убытков от выбытия основных средств	-	18,696
Доход от штрафов по договорам	-	18,210
Доход за вычетом расходов от операционной аренды	2,336	2,512
Прочие доходы	190,434	66,608
Итого прочие операционные доходы	820,853	382,744
Убытки за вычетом прибылей от выбытия основных средств	84,030	35,182
Убытки от штрафов по договорам	39,207	-
Чистый убыток от переоценки инвестиционного имущества по справедливой стоимости	5,629	-
Убытки за вычетом прибылей по курсовой разнице	1,002	596,742
Убыток от индексации по договорам с поставщиками	-	299,691
Обесценение прочих активов	-	11,394
Прочие расходы	117,378	45,992
Итого прочие операционные расходы	247,246	989,001

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

24 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
Расходы по заработной плате		1,059,265	829,908
Штрафы		321,578	22,152
Социальный налог и социальные отчисления		214,079	122,116
Налоги		212,936	189,007
Профессиональные услуги		201,904	238,937
Материалы		163,107	154,444
Расходы на спонсорство		92,465	84,432
Износ и амортизация		75,559	82,602
Резерв по неиспользованным отпускам		42,320	58,413
Банковские сборы		40,212	37,745
Ремонт и техническое обслуживание		36,694	30,647
Расходы на связь		25,546	23,985
Расходы на аренду		21,964	13,711
Обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности и прочих долгосрочных активов	10, 13	18,260	47,598
Страхование		10,905	7,162
Списание запасов до чистой стоимости реализации		5,386	(16,220)
Списание НДС к возмещению		2,079	26,707
Списание дебиторской задолженности		-	9,158
Прочее		273,405	134,242
Итого общие и административные расходы		2,817,664	2,096,746

В течении 2016 и 2017 года ТОО «Real and Legal Partners», выставил штрафы и дополнительные транспортные расходы (Примечание 25) по существующим и закрытым договорам на реализацию сельскохозяйственной продукции, в связи с некоторым невыполнением Группой сроков по поставкам и качеству продукции в сумме 149,714 тысяч тенге и 651,740 тысяч тенге, соответственно.

25 Расходы по реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Транспортные услуги	670,973	288,844
Услуги элеватора	34,516	25,683
Таможенные сборы	159	17,000
Прочее	21,189	9,544
Итого расходы по реализации	726,837	341,071

26 Финансовые доходы и расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
Процентные доходы по депозитам		168,623	429,465
Доход по курсовой разнице		69,406	-
Начисление дисконта по финансовым обязательствам		13,997	-
Доход от индексации обязательств		-	38,717
Прочее		1,856	5,640
Итого финансовые доходы		253,882	473,822
Процентные расходы		3,356,433	3,289,123
Финансовые расходы по привилегированным акциям		822,882	727,714
Амортизация дисконта по финансовым обязательствам		777,351	41,306
Процентные расходы по финансовой аренде		451,619	320,652
Убыток по облигациям от пересмотра ставки инфляции	17	111,788	147,599
Убыток по курсовой разнице		31,221	-
Убыток от индексации обязательств		3,954	820,252
Государственные субсидии	22	(1,218,302)	(794,531)
Прочее		249,911	223,433
Итого финансовые расходы		4,586,857	4,775,548

Государственные субсидии. Государственные субсидии включают в себя амортизацию дохода будущих периодов по субсидированным займам, полученным в рамках программы Агробизнес-2020, в размере 853,514 тысяч тенге (2015 г.: 771,435 тысяч тенге) и субсидию, полученную от АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ», как компенсацию процентных расходов по банковским займам в размере 364,788 тысяч тенге (2015 г.: 23,096 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 по возмещению процентных расходов по существующим договорам финансовой аренды и прочим кредитным договорам. В 2015 году Группа получила такие субсидии на сумму 364,788 тысяч тенге (2015 г.: 23,096 тысяч тенге).

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

(Экономия)/ расход по подоходному налогу включают следующие компоненты:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Текущий подоходный налог	82,895	25,183
Подоходный налог за предыдущие периоды	(54,675)	87,606
Отложенный налог	(192,039)	198,147
(Экономия)/ расход по подоходному налогу за год	(163,819)	310,936

(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 2016 и 2015 годы, составляет 20 процентов. Ставка подоходного налога, применяемая к большей части прибыли дочерних предприятий, составляет 3 процента (2015 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>	2016 г.	2015 г.
Убыток до налогообложения	(1,772,397)	(4,700,017)
Расчетная сумма расхода по подоходному налогу по специальной ставке 3 для сельскохозяйственной деятельности	(53,172)	(141,001)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
- Подоходный налог за предыдущие периоды	(54,675)	87,606
- Доход, не облагаемый налогом, от специального налогового режима по НДС	(10,498)	(6,166)
- Невычитаемые процентные выплаты	35,537	32,962
- Непризнанные отложенные налоговые активы	311,121	284,901
- Влияние прибыли (убытка), облагаемых по более высокой ставке, установленной законом	(84,013)	(65,728)
- (Необлагаемые доходы) / невычитаемые расходы	(3,168)	35,527
- Невычитаемые социальные выплаты	4,320	1,698
- Прочее	18,367	81,137
Итого расходы по подоходному налогу за год	163,819	310,936

27 Расходы по подоходному налогу (продолжение)

(е) 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>	1 января 2016 г.	Признано в прибыли или убытке	Признано в капитале	31 декабря 2016 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Кредиты и займы	89,535	(26,288)	-	63,247
Торговая дебиторская задолженность	21,603	38,951	-	60,554
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9,675	13,440	-	23,115
Резерв по неиспользованным отпускам	9,002	1,650	-	10,652
Запасы	7,821	(1,893)	-	5,928
Прочие	-	539	-	539
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу	137,636	26,399	-	164,035
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц				
Основные средства и нематериальные активы	530,564	(187,175)	820,037	1,163,426
Биологические активы	-	53,211	-	53,211
Прочие	-	4,068	-	4,068
Налоги к уплате	7,330	(10,086)	-	(2,756)
Кредиты и займы	25,658	(25,658)	-	-
Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу	563,552	(165,640)	820,037	1,217,949
Зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	(137,636)	(26,399)	-	(164,035)
Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу	425,916	(192,039)	820,037	1,053,914
Признанные активы по отсроченному подоходному налогу	-	-	-	-

27 Расходы по подоходному налогу (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2014 г.	Признано в прибыли или убытке	Приобрете- ние бизнеса	31 декабря 2015 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Торговая дебиторская задолженность	40,262	(18,659)	-	21,603
Запасы	12,195	(4,374)	-	7,821
Биологические активы	(757)	757	-	-
Резерв по неиспользованным отпускам	5,811	3,191	-	9,002
Авансы выданные	4,019	(4,019)	-	-
Налоги к уплате	905	(905)	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	9,675	-	9,675
Кредиты и займы	-	89,535	-	89,535
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу	62,435	75,201	-	137,636
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц				
Основные средства и нематериальные активы	249,407	273,209	7,948	530,564
Кредиты и займы	3,716	21,942	-	25,658
Запасы	29,133	(29,133)	-	-
Налоги к уплате	-	7,330	-	7,330
Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу	282,256	273,348	7,948	563,552
Зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	(62,435)	(75,201)	-	(137,636)
Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу	219,821	198,147	7,948	425,916
Признанные активы по отсроченному подоходному налогу	-	-	-	-

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 2016 года отсутствуют активы по отсроченному подоходному налогу, которые могут быть возмещены в сроки свыше 12 месяцев после окончания отчетного периода (2015 г.: отсутствуют); обязательства по отсроченному подоходному налогу в размере 355,082 тысячи тенге могут быть восстановлены в сроки свыше 12 месяцев после окончания отчетного периода (2015 г.: 479,893 тысячи тенге).

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа не признала потенциальные отложенные налоговые активы на сумму 1,227,359 тысяч тенге и (2015 г.: 1,039,712 тысяч тенге) по отношению к налоговым убыткам Компании и дочерних предприятий, переносимым на будущие периоды и облагаемым по 20 процентов (2015 г.: облагаемым по 20 процентов) 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>	2016 г.	2015 г.
Отложенные налоговые убытки, которые истекают до 31 декабря:		
- 2022	668,419	328,431
- 2023	796,462	796,462
- 2024	3,494,582	3,494,582
- 2025	1,562,601	3,453,534
Итого налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	6,522,064	8,073,009

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.	2016 г.	2015 г.
Убыток за год		(1,608,578)	(5,010,953)
Средневзвешенное количество простых акций в обращении	16	14,978,571	8,978,895
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию (казахстанских тенге за акцию)		(107)	(558)

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>	2016 г.	2015 г.
Неденежные операции, относящиеся к финансовой деятельности		
Приобретение основных средств через финансовый лизинг	1,555,410	2,306,035
Неденежные операции, относящиеся к финансовой деятельности	1,555,410	2,306,035

В течении 2016 и 2015 года не имели место существенные операции финансового характера, которые были осуществлены без использования денежных средств и их эквивалентов и исключены из отчета о движении денежных средств.

30 Условные, договорные обязательства и операционные риски

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

Низкие цены на нефть и другое минеральное сырье, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, волатильность обменного курса оказали и могут продолжать оказывать негативное воздействие на экономику Республики Казахстан, включая снижение ликвидности и возникновение трудностей в привлечении международного финансирования.

20 августа 2015 года Национальный банк и Правительство Республики Казахстан приняли решение о прекращении поддержки обменного курса тенге и реализации новой денежно-кредитной политики, основанной на режиме инфляционного таргетирования, отмене валютного коридора и переходе к свободно плавающему обменному курсу. В результате, в течение августа-декабря 2015 года обменный курс тенге варьировался от 187 до 350 тенге за 1 доллар США. Официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 339.47 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2015 года (31 декабря 2014: 182.35 тенге за 1 доллар США). Таким образом, существует неопределенность в отношении обменного курса тенге и будущих действий Национального банка и Правительства, а также влияния данных факторов на экономику Республики Казахстан.

В середине января 2016 года международное рейтинговое агентство Standard & Poor существенно снизило свои прогнозы в отношении цен на нефть в период 2016-2019гг. Так как экономика Казахстана в значительной степени зависит от нефтегазового сектора Standard & Poor теперь ожидает стагнации или же очень незначительного роста ВВП.

Соответственно в феврале 2016 года Standard & Poor понизило долгосрочные кредитные рейтинги Казахстана по обязательствам в иностранной и национальной валютах с BBB+ до BBB. Кроме того, S&P снизило краткосрочные рейтинги Казахстана по обязательствам в иностранной и национальной валютах с "A-2" до "A-3", а рейтинг по национальной шкале - с "kzAA+" до "kzAA". Прогноз по долгосрочным рейтингам «негативный».

Негативный прогноз по рейтингу отражает мнение агентства о возрастающих внешних рисках и рисках, связанных с денежно-кредитной политикой, с учетом текущей слабой и нестабильной ситуацией на глобальном рынке сырьевых товаров.

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

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

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

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

30 Условные, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

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

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

В 2016 году налоговые органы провели комплексную налоговую проверку за 2011 – 2015 годы по шести дочерним компаниям Группы. Общая сумма доначисления составила 139,275 тысяч тенге, включая пени и штрафы на сумму 27,884 тысячи тенге. Руководство Группы обжаловало отдельные результаты проверки по пяти дочерним компаниям. Общая сумма обжалованных доначислений по налогам составила 110,002 тысячи тенге и пени в размере 27,884 тысяч тенге. Данные суммы в основном представляют собой доначисления по налогу на добавленную стоимость на ТОО «Шатило и К» и по корпоративному подоходному налогу на ТОО «Дихан Плюс» в размере 77,726 тысяч тенге и 39,343 тысячи тенге, соответственно.

В июне 2017 Группа выиграла суд первой инстанции по вопросу налога на добавленную стоимость на ТОО «Шатило и К». Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2016 года, Группа не создавала резерв по данному вопросу, так как руководство считает, что сможет и в будущем отстоять свою позицию и оценивает данный риск доначисления как маловероятный.

Резерв по прочим вопросам, обжалованным в суде, не был начислен, так как руководство намерено отстаивать свою позицию и интерпретации Группы, использовавшиеся при определении налогов, отраженных в отчетности за 2011 – 2015 годы. Остальные суммы доначислений и пени, которые не были обжалованы в суде, были уплачены Группой в течение 2016 года.

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

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

Руководство считает, что его политика ценообразования в 2016 г. и в предыдущие годы соответствует принципу независимости и ввела средства внутреннего контроля для соответствия новому законодательству по трансфертному ценообразованию.

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

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

30 Условные, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

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 и 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 2016 года Группа имела договорные обязательства по приобретению основных средств, а также по строительно-монтажным работам, на сумму 25,475 тыс. тенге (на 31 декабря 2015 года: Группа не имела существенных договорных обязательств по приобретению основных средств).

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 2016 года и 31 декабря 2015 года у Группы были следующие активы, переданные в залог в качестве обеспечения:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Заложенные активы	Обеспеченные обязательства	Заложенные активы	Обеспеченные обязательства
Основные средства	17,695,453	19,945,902	9,390,270	17,985,419
Нематериальные активы	15,086	-	16,042	1,580,121
Итого	17,710,539	19,945,902	9,406,312	19,565,540

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 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Не позднее 1 года	76,063	159,854
От 1 года до 5 лет	248,308	612,273
После 5 лет	2,098,591	2,431,772
Итого обязательства по операционной аренде	2,422,962	3,203,899

30 Условные, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

У Группы имеются договора операционной аренды по земельным участкам. Договоры аренды обычно заключаются первоначально на период в 49 лет с правом последующего продления. Договоры 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 2016 года и 31 декабря 2015 года Группой были соблюдены условия, предусмотренные кредитными договорами.

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 доли	Прибыль или убыток, относимый на некон- тролирую- щую долю	Накоплен- ные некон- тролирую- щие доли в дочернем предприя- тии	Дивиденды, выплачен- ные некон- тролирую- щей доле в течение года
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>						
Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.						
ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево»	Казахстан	8.47	8.47	24,089	341,704	-
ТОО «Атамекен-Агро-Целинный»	Казахстан	9.54	9.54	89,401	438,306	-
ТОО «Сагат СК»	Казахстан	4.38	4.38	(7,008)	84,483	-
ТОО «Атамекен-Агро-Корнеевка»	Казахстан	0.22	0.22	92	4,167	-
ТОО «Атамекен-Агро-Шукырколь»	Казахстан	5.28	5.28	(1,882)	(14,007)	-
ТОО «Атамекен-Агро»	Казахстан	5.65	5.65	(2,381)	(236,556)	-
ТОО «Шатило и К»	Казахстан	9.68	9.68	46,883	190,782	-
ТОО «Атамекен-Агро-Есиль»	Казахстан	33.09	33.09	(42,593)	(2,634)	-
ТОО «Мичуринский»	Казахстан	19.55	19.55	2,469	130,271	-
ТОО «ПСХ»	Казахстан	5.93	5.93	(16,827)	(25,313)	-
Итого				92,243	911,203	
Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.						
ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево»	Казахстан	8.50	8.50	(17,894)	117,901	-
ТОО «Атамекен-Агро-Целинный»	Казахстан	9.65	9.65	58,865	109,107	-
ТОО «Сагат СК»	Казахстан	4.38	4.38	(11,915)	6,051	-
ТОО «Атамекен-Агро-Корнеевка»	Казахстан	0.22	0.22	(611)	1,860	-
ТОО «Атамекен-Агро-Шукырколь»	Казахстан	5.28	5.28	(8,126)	(39,441)	-
ТОО «Атамекен-Агро»	Казахстан	5.65	5.65	(66,186)	(373,887)	-
ТОО «Шатило и К»	Казахстан	9.70	9.70	(32,129)	(56,296)	-
ТОО «Атамекен-Агро-Есиль»	Казахстан	33.09	33.09	(22,366)	(297,214)	-
ТОО «Мичуринский»	Казахстан	20.00	20.00	(40,763)	(178,184)	-
ТОО «ПСХ»	Казахстан	5.93	5.93	(8,494)	(18,214)	-
ТОО «Корнеевка-Есиль»	Казахстан	0.00	0.00	-	-	-
Итого				(149,619)	(728,317)	-

31 Неконтролирующая доля (продолжение)

Обобщенная финансовая информация по денежным потокам каждой из дочерних компаний на 31 декабря 2016 года и 2015 года представлена в таблице ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Операционная деятельность	Инвестиционная деятельность	Финансовая деятельность	Всего чистые денежные потоки
Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.				
ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево»	360,165	(218,100)	(166,124)	(24,059)
ТОО «Атамекен-Агро-Целинный»	352,620	(362,810)	5,679	(4,511)
ТОО «Атамекен-Агро-Шуқырколь»	363,091	(280,195)	(80,799)	2,097
ТОО «Атамекен-Агро-Корнеевка»	233,201	(281,260)	47,818	(241)
ТОО «Сагат СК»	218,220	(294,706)	76,733	247
ТОО «Атамекен-Агро»	1,025,079	(663,036)	(362,299)	(256)
ТОО «Мичуринский»	266,234	(324,689)	58,817	362
ТОО «ПСХ»	66,542	(30,419)	(41,701)	(5,578)
ТОО «Шатило и К»	405,265	(341,907)	(59,408)	3,950
ТОО «Атамекен-Агро-Есиль»	230,481	(201,517)	(5,253)	23,711
Итого	3,520,898	(2,998,639)	(526,537)	(4,278)
Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.				
ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево»	389,119	(235,554)	(145,291)	8,274
ТОО «Атамекен-Агро-Целинный»	278,814	(91,392)	(198,250)	(10,828)
ТОО «Атамекен-Агро-Шуқырколь»	157,607	(140,544)	(20,674)	(3,611)
ТОО «Атамекен-Агро-Корнеевка»	147,851	(66,894)	(84,901)	(3,944)
ТОО «Сагат СК»	169,963	(17,865)	(151,019)	1,079
ТОО «Атамекен-Агро»	216,497	51,143	(263,867)	3,773
ТОО «Мичуринский»	198,012	(54,694)	(140,378)	2,940
ТОО «ПСХ»	85,435	(73,377)	(7,566)	4,492
ТОО «Шатило и К»	498,451	(191,463)	(317,481)	(10,493)
ТОО «Атамекен-Агро-Есиль»	144,901	(99,528)	(56,335)	(10,962)
ТОО «Корнеевка-Есиль»	-	-	-	-
Итого	2,286,650	(920,168)	(1,385,762)	(19,280)

31 Неконтролирующая доля (продолжение)

Обобщенная финансовая информация по отчету о финансовом положении и прибыли или убытке по каждой из дочерних компаний на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 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 2016 г.							
ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево»	1,362,310	5,309,122	1,246,932	1,391,827	1,918,934	284,284	2,645,416
ТОО «Атамекен-Агро-Целинный»	2,277,780	5,191,682	1,139,276	1,737,041	2,689,325	936,862	3,462,788
ТОО «Атамекен-Агро-Шукурколь»	581,145	1,909,159	1,859,955	895,756	310,177	(35,654)	481,962
ТОО «Атамекен-Агро-Корнеевка»	900,819	2,555,179	1,280,674	251,642	760,461	42,622	1,064,991
ТОО «Сагат СК»	2,153,852	4,732,304	3,279,826	1,635,178	1,806,306	484,389	2,551,520
ТОО «Атамекен-Агро»	2,155,702	6,228,722	7,111,903	5,458,618	2,594,344	(42,139)	2,430,204
ТОО «Мичуринский»	516,542	2,686,094	1,746,272	789,971	964,983	12,628	1,557,307
ТОО «ПСХ»	270,534	285,584	761,538	221,758	205,608	(283,969)	(120,016)
ТОО «Шатило и К»	754,549	3,387,991	1,485,635	725,870	1,159,694	(160,175)	1,792,743
ТОО «Атамекен-Агро-Есиль»	673,979	2,079,856	1,852,375	909,418	1,267,188	(128,720)	890,238
Итого	11,647,212	34,365,693	21,764,386	14,017,079	13,677,020	1,110,128	16,757,153
Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.							
ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево»	995,250	2,907,603	957,036	1,558,560	1,435,536	(210,546)	(210,546)
ТОО «Атамекен-Агро-Целинный»	1,367,547	1,955,895	655,061	1,538,024	1,814,714	609,850	609,850
ТОО «Атамекен-Агро-Шукурколь»	338,515	848,712	992,408	942,188	299,404	(153,981)	(153,981)
ТОО «Атамекен-Агро-Корнеевка»	359,323	1,457,162	733,793	223,960	748,708	(282,175)	(282,175)
ТОО «Сагат СК»	704,979	1,175,916	1,176,043	566,560	661,736	(272,343)	(272,343)
ТОО «Атамекен-Агро»	1,278,979	3,014,156	5,099,355	5,810,081	1,235,759	(1,171,235)	(1,171,235)
ТОО «Мичуринский»	233,513	1,082,781	1,424,947	782,262	769,600	(203,813)	(203,813)
ТОО «ПСХ»	272,913	188,846	522,911	246,010	133,801	(143,232)	(143,232)
ТОО «Шатило и К»	-	-	-	-	-	-	-
ТОО «Атамекен-Агро-Есиль»	596,805	875,478	1,487,915	882,563	915,464	(67,592)	(67,592)
Итого	7,300,707	16,050,778	15,562,960	14,314,197	9,369,276	(2,226,293)	(2,226,293)

В 2016 и 2015 годах приобретения неконтролирующих долей были незначительны.

32 Приобретение предприятия

Приобретение ТОО «Агро-Свет». В апреле 2016 года Группа приобрела 95 процентную долю участия в ТОО «Агро-Свет» (примечание 32). Данная сделка имела основную цель - приобрести право на аренду земельного участка, находящегося в собственности ТОО «Агро-Свет». В связи с этим приобретение доли участия в ТОО «Агро-Свет» классифицировалось как приобретение актива и было учтено в составе приобретения нематериальных активов и прав землепользования (Примечание 8).

Приобретение ТОО «Арша-2». 28 октября 2015 года Группа ТОО «Арша-2» приобрела 100 процентов уставного капитала и получила контроль за счет возможности обеспечения большинства голосов на общем собрании участников ТОО «Арша-2». Основным видом деятельности «Арша-2» является предоставление услуг элеватора (хранение, переработка).

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Справедливая стоимость
Основные средства	785,850
Нематериальные активы и права землепользования	60
Запасы	4,795
Торговая и прочая дебиторская задолженность	54,612
Денежные средства и их эквиваленты	7,726
Итого активы	853,043
Торговая и прочая кредиторская задолженность	588,222
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	7,948
Итого обязательства	596,170
Чистые активы	256,873
Гудвил, связанный с приобретением	775,319
Итого переданное возмещение	1,032,192
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов приобретенного дочернего предприятия	(7,726)
Отток денежных средств и их эквивалентов при приобретении	767,593

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа провела тест на обесценение гудвила по приобретению ТОО «Арша-2» и ТОО «Атамекен-Агро Зеренда» (примечание 3) и не выявила обесценение.

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), 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 2016 и 2015 годов раскрыт в примечаниях 12, 13 и 14.

Концентрация кредитного риска. Группа подвержена концентрации кредитного риска. На 31 декабря 2016 года у Группы нет контрагентов (31 декабря 2015 г.: нет контрагентов) с общей суммой торговой дебиторской задолженности свыше 10 процентов от общего объема торговой 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	Рубли	Итого
На 31 декабря 2016 года				
Денежные финансовые активы	30	-	1,543	1,573
Денежные финансовые обязательства	5,828,737	34,910	1,096,507	6,960,154
Чистая балансовая позиция	5,828,767	34,910	1,098,050	6,961,727
На 31 декабря 2015 года				
Денежные финансовые активы	3,929	10	29,953	33,892
Денежные финансовые обязательства	4,569,858	514,181	36	5,084,075
Чистая балансовая позиция	4,573,787	514,191	29,989	5,117,967

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>В тысячах казахстанских тенге</i>	Воздействие на прибыль или убыток на 31 декабря 2016 г.	Воздействие на прибыль или убыток на 31 декабря 2015 г.
Укрепление доллара США на 20 (2015: укрепление на 20)	(1,130,781)	(887,315)
Ослабление доллара США на 20 (2015: ослабление на 20)	1,130,781	887,315
Укрепление евро на 20 (2015: укрепление на 20)	(6,773)	(99,753)
Ослабление евро на 20 (2015: ослабление на 20)	6773	99,753

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 2016 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 2016 года ожидаемая ставка инфляции была 8 процентов (31 декабря 2015 года: 8.5 процентов), при прочих неизменных переменных, убыток за год был бы на 78,216 тысяч тенге больше (31 декабря 2015 года: 99,134 тысячи тенге 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 2015 года и 31 декабря 2016 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 2016 года и 31 декабря 2015 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 2 для получения информации о ликвидности и принципе непрерывности деятельности.

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2016 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 2016 года						
Займы	4,644,715	11,306,128	13,119,710	4,299,186	6,826,776	40,196,515
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	3,738,486	304,391	2,162	12,513	8,063	4,065,615
Дивиденды к выплате по привилегированным акциям*	-	289,691	1,448,457	1,013,920	3,041,760	5,793,828
Итого выплаты, включая будущие выплаты основной суммы долга и процентов	8,383,201	11,900,210	14,570,329	5,325,619	9,876,599	50,055,958

33 Управление бизнесом и финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2015 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 2015 года						
Займы	9,974,894	3,179,088	10,800,638	5,154,167	11,005,433	40,114,220
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	1,904,738	492,372	8,958	8,805	8,063	2,422,936
Дивиденды к выплате по привилегированным акциям*	-	72,423	2,752,068	1,013,920	2,029,662	5,868,073
Итого выплаты, включая будущие выплаты основной суммы долга и процентов	11,879,632	3,743,883	13,561,664	6,176,892	13,043,158	48,405,229

*Привилегированные акции бессрочные, следовательно, дивиденды к выплате по привилегированным акциям представлены только до 2022 года (дивиденды после 2022 года бессрочно равны номинальной сумме 1,013,920 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 2016 года и 31 декабря 2015 годов были представлены следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Итого займы	17	35,247,818	32,867,310
Минус: денежные средства и их эквиваленты	15	(67,883)	(100,660)
Итого чистые займы		35,179,935	32,766,650
Итого капитал		7,878,521	(9,477,956)

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 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<i>Займы и дебиторская задолженность</i>			
Денежные средства и их эквиваленты	15	67,883	100,660
Денежные средства с ограничением по снятию	14	35,575	6,839,282
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	13	3,813,776	203,055
Прочие долгосрочные активы	10	10,284	5,004
Итого финансовые активы		3,927,518	7,148,001
<i>Финансовые обязательства, отраженные по амортизированной стоимости</i>			
Займы и кредиты	16	34,958,122	32,794,882
Обязательства по привилегированным акциям	18	6,618,532	5,868,073
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	19	4,065,766	2,422,936
Итого финансовые обязательства		45,642,420	41,085,891

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 котированная 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 котированным 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 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Основные средства	7	Уровень 2	42,098,415	21,358,066
Сельскохозяйственная продукция	12	Уровень 2	5,948,932	4,877,720
Биологические активы- сельскохозяйственная продукция	11	Уровень 2	434,395	308,751
Биологические активы – потребляемые и продуктивные активы животноводства	11	Уровень 3	1,672,386	1,471,601
Инвестиционное имущество	9	Уровень 2	20,340	75,581
Итого многократные оценки справедливой стоимости			50,174,468	28,091,719

Подход к оценке и описание исходных данных для уровня 2 оценки справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 представлены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Справедливая стоимость на 31 декабря 2016 г.	Справедливая стоимость на 31 декабря 2015 г.	Метод оценки	Примененные исходные данные
Основные средства	42,098,415	21,358,066	Рыночный подход/ затратный подход	Сравнимые цены менее активных рынков
Сельскохозяйственная продукция	5,948,932	4,877,720	Рыночный подход	Сравнимые цены менее активных рынков
Биологические активы- сельскохозяйственная продукция	434,395	308,751	Рыночный подход	Сравнимые цены менее активных рынков
Инвестиционная имущество	20,340	75,581	Рыночный подход	Сравнимые цены менее активных рынков/ Стоимость замещения
Итого многократные оценки справедливой стоимости на уровне 2	48,502,082	26,620,118		

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. Используемые 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 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<i>Займы и дебиторская задолженность</i>				
Деньги и приравненные к ним средства	15	Номинальная стоимость	67,883	100,660
Дебиторская задолженность и прочие краткосрочные активы, нетто	13	Уровень 2	3,817,820	203,055
Прочие долгосрочные активы	10	Уровень 2	13,014	5,004
Денежные средства с ограничением по снятию	14	Номинальная стоимость	35,575	6,839,282
Итого финансовые активы			3,934,292	7,148,001
<i>Финансовые обязательства</i>				
Займы	17	Уровень 2	34,958,122	32,794,882
Обязательство по привилегированным акциям	18	Уровень 2	6,618,532	5,868,073
Кредиторская и прочая задолженность	19	Уровень 2	4,065,766	2,422,936
Итого финансовые обязательства			45,642,420	41,085,891

36 События после отчетной даты

В марте – июне 2017 года Группа получила займы от АО «Аграрная кредитная корпорация» на сумму 8,376,000 тысяч тенге со сроком погашения до 30 ноября 2017 года. В феврале – марте 2017 года Группа получила кредиты от АО «Цеснабанк» на сумму 1,780,000 тысяч тенге со сроком погашения до 15 декабря 2017 года и на сумму 1,685,000 тысяч тенге со сроком погашения до 30 декабря 2020 года.

Балансовая стоимость одной простой акции на 31 декабря 2016 года

№	Показатели	Сумма
1	Активы в бухгалтерском балансе, тыс. тенге	60,511,477
2	Нематериальные активы в бухгалтерском балансе, тыс. тенге	843,600
3	Краткосрочные и долгосрочные обязательства в бухгалтерском балансе, тыс. тенге	52,632,956
4	Количество простых акций, штук	14,978,571
5	Сальдо по привилегированным акциям в капитале, тыс. тенге	12,875,173
6	Чистые активы для простых акций ((стр1-стр2)-стр3-стр5), тыс. тенге	(5,840,252)
	Балансовая стоимость одной простой акции на 31.12.2016 года (стр6/стр4), тенге	(389.91)

Балансовая стоимость одной привилегированной акции 1 группы на 31 декабря 2016 года

№	Показатели	Сумма
1	Капитал, принадлежащий привилегированных акциям 1 группы, тыс. тенге	12,875,173
2	Начисленные дивиденды, тыс. тенге	362,119
3	Оплаченные дивиденды, тыс. тенге	72,423
4	Сальдо по дивидендам, тыс. тенге	289,696
5	Количество привилегированных акций, штук	1,448,457
6	Долговая составляющая \ привилегированных акций, тыс. тенге	6,328,836
	Балансовая стоимость одной привилегированной акции 1 группы на 31.12.2016 года (стр1+стр4+стр6/стр5), тенге	13,458.26

Председатель Правления:



(Handwritten signature)

Ахметов А.Г.

Главный бухгалтер:

(Handwritten signature)

Умешов Ж.Т.