



Отчет за 2013 год
АО«Атамекен-агро»



Оглавление

1. Обращение руководства	3
2. Информация об АО «Атамекен-Агро»	6
2.1. Краткая презентация Общества	6
2.2. Производственная структура Группы компаний АО «Атамекен-Агро»	11
3. Основные события 2013 года	12
4. Операционная деятельность	14
4.1. Анализ основных рынков, на которых действует Общество. Доля рынка, маркетинг и продажи	14
4.2. Информация о продукции, изменения в продукции, сбытовая и ценовая политика	19
5. Анализ рисков. Описание применяемой Обществом системы управления рисками	22
6. Социальная ответственность и защита окружающей среды	26
6.1. Система организации труда работников Общества. Политика Общества в области персонала и профессионального обучения	26
6.2. Ответственность Общества в сфере экологии	30
6.3. Участие в благотворительных и социальных проектах и мероприятиях, оказание спонсорской помощи	31
7. Корпоративное управление	32
7.1. Описание системы корпоративного управления, ее принципов	32
7.2. Акционерный капитал. Количество объявленных и размещенных акций. Сделки с акциями, изменения произошедшие в составе акционеров	32
7.3. Организационная структура	34
7.4. Совет директоров	35
7.5. Исполнительный орган	36
7.6. Комитеты совета директоров	36
7.7. Внутренний контроль и аудит	39
7.8. Информация о дивидендах	39
7.9. Информационная политика в отношении существующих и потенциальных инвесторов, ее основные принципы	40
7.10. Информация о вознаграждениях выплаченных исполнительному органу	41
7.11. Отчет о мерах по соответствию положений кодекса корпоративного управления	41
8. Основные цели и задачи на 2014 год	43
9. Приложение. Финансовый отчет	44
10. Контактная информация	



1.Обращение руководства Общества

Уважаемые друзья!

С начала своей деятельности АО «Атамекен-Агро» стала одним из крупнейших в стране производителей сельскохозяйственной продукции, многократно увеличив посевные площади в основных зерносеющих регионах – Северо-Казахстанской и Акмолинской областях. Костяк компании сегодня составляют 13 дочерних предприятий, в которых трудятся около трех тысяч человек. Примечательная деталь, свидетельствующая о кадровой стабильности: более 70 процентов работников трудятся в компании со дня ее основания.

Пройдя длительный путь становления, благодаря усилиям всех, кто самоотверженно трудился в компании, мы являемся сегодня в Казахстане лидером по производству и экспорту масличных культур. Есть большая заслуга всех наших работников и в том, что наша страна сегодня входит в десятку ведущих мировых экспортеров пшеницы. В этом плане основательно работают коллективы дочерних предприятий компании, год от года повышающие свои потенциальные возможности. Подчеркну, что для этого сегодня есть все предпосылки - хозяйства оснащены новой высокопроизводительной импортной техникой, проведена работа по увеличению числа хлебоприемных пунктов и механизированных токов, построены 8 современных элеваторов.

Все это позволило нам заметно расширить географию наших поставок по всему миру. Сегодня продукция компании экспортируется в Саудовскую Аравию, Турцию, Афганистан, Тунис, Таджикистан. Свой товар мы поставляем также в Иран, Китай, Германию, Францию, Эстонию, Финляндию, Бельгию и Египет. Кроме того, все, что мы производим, востребовано и на внутреннем казахстанском рынке.

Сегодня понятно, что дальнейшему развитию аграрного сектора будут способствовать в первую очередь внедрение инновационных подходов в отрасли, повышение производительности труда и конкурентоспособности, о чем неоднократно говорил Глава государства Нурсултан Назарбаев в своих программных выступлениях.

Наша компания также плодотворно работает в этом направлении, закладывая основы долгосрочной и устойчивой работы. Основным направлением нашей деятельности, безусловно, будет растениеводство, в котором мы уже заняли лидирующие позиции. Одновременно мы сегодня делаем ставку на развитие животноводства. В связи с этим перед нами встает стратегическая задача - не только производить в больших объемах сельхозпродукцию, но заниматься ее качественной переработкой.



На основе уже созданных нами животноводческих комплексов планируется в ближайшие годы довести поголовье племенного крупнорогатого скота до 10 тысяч, чтобы увеличить объемы реализации мясной продукции. Будут задействованы новые откормочные площадки, построена птицеферма по выращиванию гусей и уток, поголовье которых в скором времени будет доведено до пятисот тысяч. Все это подводит нас к главному - созданию в ближайшие годы комплексов по глубокой переработке мясной продукции.

Компания имеет разветвленную сеть предприятий на селе. Следовательно, мы не можем не учитывать социальные факторы, влияющие на производство. Поэтому нами разрабатывается программа, которая предполагает всестороннее развитие населенных пунктов. Необходимо и дальше благоустраивать села, строить новые и восстанавливать заброшенные социальные объекты. Но здесь важно отметить, что это возможно при объединении наших усилий с сельчанами, местными исполнительными органами и совместном решении всех назревших проблем.

Практика убедительно показывает, что такая консолидация необходима во всем, что касается повседневной жизни сельского труженика – бесперебойном обеспечении питьевой водой, электроэнергией и теплом.

Мы не случайно взяли на себя оказывать поддержку молодым сельчанам в виде грантов для обучения в высших учебных заведениях. Для нас важно, чтобы профессии агронома и инженера стали на селе престижными, высокооплачиваемыми и привлекательными для молодежи. Необходимо, чтобы юноши и девушки, работающие в сельском хозяйстве, не чувствовали себя обделенными. Их заработная плата должна конкурировать с зарплатой горожан. У них должны быть достойные условия работы и отдыха. Надо предоставить им возможность заниматься самообразованием, повышением своей квалификации. Ведь только высокий профессионализм является залогом продуктивного труда.

Многое необходимо сделать в плане привлечения сельской молодежи к здоровому образу жизни. Все это, полагаем, положительно скажется на социальном самочувствии людей, их благосостоянии, сделает жизнь на селе полноценной и насыщенной. Появится возможность формирования кадрового резерва, в том числе руководящего, оптимального сочетания опытных кадров и молодых специалистов.

Компания состоялась в Казахстане как крупный товаропроизводитель во многом благодаря слаженной и кропотливой работе всех наших сотрудников, приверженности корпоративному духу, огромному трудолюбию наших хлеборобов и животноводов.



Для дальнейшего своего развития, мы должны сплотиться, стать намного профессиональнее, сделать все, чтобы выйти в лидеры во всех отраслях производства. Для этого у наших работников есть опыт, знания и похвальное стремление работать лучше, достигать новых высот в своей профессиональной деятельности.



С уважением,
Председатель Правления АО «Атамекен-Агро»
Исламов Кинталь Кинтальевич

A handwritten signature in black ink is located to the right of the printed name. The signature is cursive and matches the name "Исламов Кинталь Кинтальевич".



2. Информация об АО «Атамекен-Агро».

2.1. Краткая презентация Общества.

Общество образовано 3 сентября 2003 года под названием «КазАгроТрейд+» в форме Товарищества с ограниченной ответственностью. Свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица №14893-1901-ТОО от 01.09.2004г. и №14893-1901-ТОО от 30.06.2006 года, выданное Департаментом юстиции города Астана Министерства юстиции Республики Казахстан.

26 сентября 2008 года ТОО «КазАгроТрейд+» реорганизовано в Акционерное общество «Атамекен-Агро». Свидетельство о государственной регистрации юридического лица №8839-1902-АО от 26.09.2008 г., выданное Департаментом юстиции Акмолинской области Министерства юстиции Республики Казахстан.

С 2004 года Общество осуществляло активную хозяйственную деятельность, связанную с производством сельскохозяйственной продукции на территории Республики Казахстан и ее последующей реализацией как на внутренний, так и на внешние рынки. Компания начала свою деятельность с посевной площади около 40 тыс. га в 2004 году. В 2013 году посевная площадь составила уже более 233 тыс. га.

С 2004 по 2013 годы Общество расширило сферу деятельности путем приобретения долей в уставных капиталах следующих сельскохозяйственных предприятий, расположенных в Северо-Казахстанской области:

2004 год:

1. ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево»
2. ТОО «Атамекен-Агро-Корнеевка»

2008 год:

3. ТОО «Атамекен-Агро-Целинный»

2009 год:

4. ТОО «Сагат-СК»
5. ТОО «Атамекен-Агро-Шукырколь»

2013 год:

6. ТОО «Атамекен-Агро»
7. ТОО «Атамекен-Астык»
8. ТОО «Атамекен-Агро-Есиль»
9. ТОО «Дихан Плюс»
10. ТОО «Корнеевка-Есиль»
11. ТОО «Мичуринский»
12. ТОО «Атамекен-Агро-Строй»
13. ТОО «ПСХ»



Возделываемая площадь дочерних предприятий на 2013 год составила более 300 859 га. Кроме того, стоит отметить, что ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево» является элитным семеноводческим хозяйством, что дает ему право заниматься реализацией и снабжением Группы Компаний необходимыми семенами в полном объеме, данный вид деятельности является лицензируемым (Свидетельство о присвоении статуса элитно-семеноводческого хозяйства по производству и реализации элитных семян зерновых и масличных культур выданное Департаментом сельского хозяйства СКО РК 21 мая 2007 года №3).

Текущая деятельность

В период с 2007 по 2009 года были введены в эксплуатацию 8 элеваторов марки Westeel общей мощностью хранения до 185 тыс. тонн. Из них 105 тыс. тонн это линейные элеваторы, которые способны обеспечивать отгрузку продукции в объеме не менее 90 000 тонн в месяц. По состоянию на 2012 год Группа компаний располагает мощностями единовременного хранения в размере около 360 000 тонн.

В период с 2008 по 2012 года в целях повышения качества продукции обеспечено внедрение комплексов оборудования Cimbriga, в том числе по протравке, инкрустации и калибровке семян общей мощностью до 15 тонн в час, а также по очистке и сушке продукции мощностью до 160 тонн в час. Оборудование установлено в 4 дочерних и 4 партнерских предприятиях, что позволяет обеспечивать качество продукции на самом высоком уровне.

С каждым годом наращиваются объемы экспорта льна. За последние 3,5 года Общество укрепило свои позиции в роли второго крупнейшего экспортера льна в страны Европейского Союза из Казахстана. Это достигнуто за счет обеспечения поставок в объеме более 10% от потребностей ЕС. В период с сентября 2011 по сентябрь 2012 года было экспортировано льна в Европу на сумму более 27 млн. евро. За последние три года Общество обеспечило экспорт льна на сумму до 7 млрд. тенге.

По итогам 2008, 2009, 2010 гг. Общество вошло в независимый рейтинг журнала Эксперт Казахстан «100 Крупнейших Компаний Казахстана» и стала победителем в номинации «Самая динамично развивающаяся Компания РК» в 2008 году.

По итогам 2010 года Общество вошло в независимый рейтинг журнала National Business «ТОР-100 ведущих компаний Казахстана» и заняла 59 место. Также Общество входит в пятерку крупнейших сельхоз товаропроизводителей Казахстана по масштабам производства с обрабатываемой площадью свыше 290 тыс.га.

По итогам 2010 года Эксперт РА Казахстан отметил Общество наградой, как самую инновационную в сфере АПК. Также в 2010 году Обществу был присвоен рейтинг кредитоспособности на уровне «В+», который также подтвердился по результатам 2011 года.



Уже более 8 лет Общество, в качестве эмитента, является участником Казахстанской фондовой биржи - KASE, где в обращении находятся простые, привилегированные акции и облигации Общества.

В настоящий момент Общество, главным образом, концентрируется на создании эффективной логистической инфраструктуры, что подразумевает полное обеспечение Общества собственными мощностями хранения продукции и ее транспортировки. Также ведется деятельность по наращиванию пахотных земель в непосредственной близости от текущих земельных активов, что позволяет добиваться большего эффекта от расширения, путем оптимизации расходов при ее обработке. Вместе с тем, Общество планирует диверсифицировать свою деятельность, путем развития торговой деятельности, связанной с зерновыми и масличными культурами.

Корпоративная структура

На сегодня Общество является головной компанией Группы компаний, которая включает в себя тринадцать дочерних производственных предприятий, при этом Общество представлено как учредитель, обладающий не менее 90% уставного капитала:

ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево», ТОО «Атамекен-Агро-Корнеевка», ТОО «Атамекен-Агро-Целинный», ТОО «Сагат СК», ТОО «Атамекен-Агро-Шуқырколь», ТОО «Атамекен-Агро», ТОО «Атамекен-Астык», ТОО «Атамекен-Агро-Есиль», ТОО «Дихан Плюс», ТОО «Корнеевка-Есиль», ТОО «Мичуринский», ТОО «Шатило и К», ТОО «ПСХ»

Десять предприятий, а именно ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево», ТОО «Атамекен-Агро-Корнеевка», ТОО «Атамекен-Агро-Целинный», ТОО «Сагат СК», ТОО «Атамекен-Агро-Шуқырколь», ТОО «Атамекен-Агро», ТОО «Атамекен-Агро-Есиль», ТОО «Мичуринский», ТОО «Дихан Плюс», являются сельскохозяйственными предприятиями и занимаются возделыванием зерновых, масличных и бобовых культур.

ТОО «Атамекен-Астык» и ТОО «Корнеевка-Есиль» занимаются предоставлением услуг по хранению сельхозпродукции на своих элеваторах и ХПП соответственно.

ТОО «ПСХ» птицеводство и растениеводство.

Организация бизнеса

Головной фирмой Группы Компаний является АО «Атамекен-Агро», которое выполняет функцию менеджмента бизнеса Группы, консультанта по юридическим, финансовым, бухгалтерским и другим аспектам деятельности Группы, снабжения предприятий средствами производства, а также реализацией готовой продукции как внутри Казахстана, так и на экспорт. Для этого Общество имеет следующие виды лицензий:

1. Государственная лицензия на занятие деятельностью по реализации зерна на экспорт выданная Комитетом государственной



инспекции МСХ РК 23 октября 2008 года ЭЗ № 0101399. Особые условия действия лицензии – Генеральная.

2. Деятельность по реализации пестицидов (ядохимикатов) – Государственная лицензия №04-030 от 27.01.2009г. Особые условия действия лицензии – Генеральная.

3. Подтверждение о присвоении учетных номеров объектам производства (ТОО «Атамекен-Агро Корнеевка», ТОО «Атамекен-Агро Тимирязево», ТОО «Атамекен-Агро Шукырколь», ТОО «Мичуринский», ТОО «Шатило и К») выданной Комитетом ветеринарного контроля и надзора МСХ РК осуществляющим выращивание животных, заготовку (убой), хранение, переработку и реализацию животных, продукции и сырья животного происхождения, а также хранению и реализации ветеринарных препаратов, кормов и кормовых добавок.

МЕСТОНАХОЖДЕНИЕ БИЗНЕСА АО «АТАМЕКЕН-АГРО»



Основными направлениями деятельности Группы компаний «Атамекен-Агро» являются:

- производство и реализация сельскохозяйственной продукции;
- экспортно-импортная деятельность;
- погрузка, разгрузка грузов в тупиках железнодорожного транспорта;
- торгово-закупочная, коммерческая, посредническая деятельность;
- хранение на собственных ХПП и элеваторах (глубинных, линейных).

Основным видом деятельности Группы компаний является производство сельскохозяйственной продукции, а именно зерновых культур, которые в разные годы занимали до 85% от посевных земель. Общество производит наиболее востребованную мягкую пшеницу III класса, с достаточно высоким содержанием клейковины, на уровне 23%-28%. Вместе с тем наиболее востребованными продуктами Общества являются масличные культуры. Последние три года Общество обеспечивает долю масличных культур в севообороте на уровне не менее 30%. Основываясь на последних рыночных



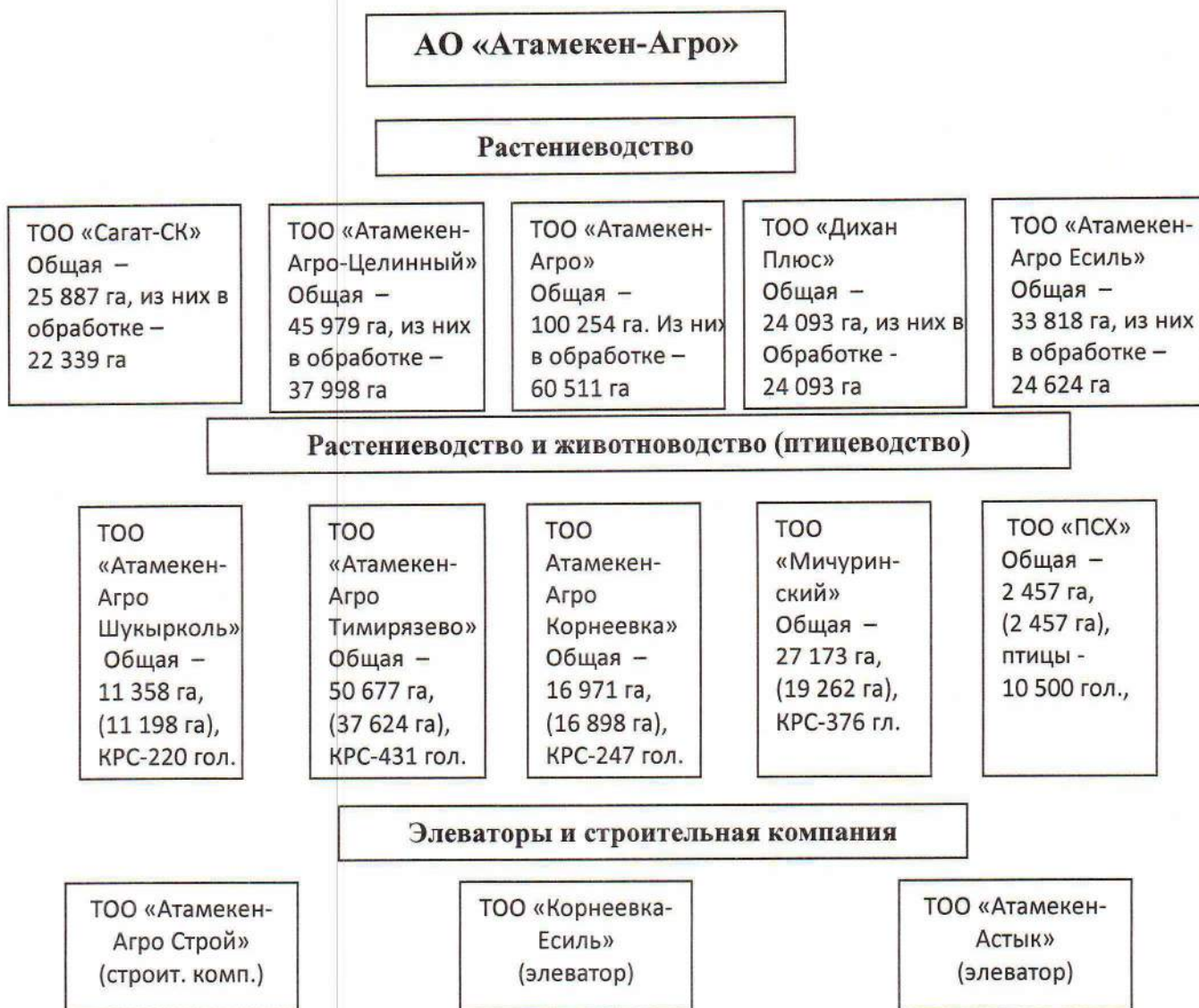
тенденциях, особенностях экспортного спроса на зерновые и масличные культуры, а также изменением динамики ценовой стоимости на сельскохозяйственную продукцию, основными видами продукции компании на данный момент являются:

- Пшеница мягкая
- Пшеница твердая
- Ячмень
- Овес
- Рапс
- Лен
- Подсолнечник
- Горох
- Соя
- Нут
- Чечевица



2.2. Производственная структура Группы компаний АО «Атамекен-Агро»

Группа компаний Атамекен-Агро состоит из тринадцати юридических лиц. Десять предприятий являются сельскохозяйственными предприятиями и занимаются возделыванием зерновой продукции, в том числе из них пять предприятий имеют животноводческие (одно птицеводческое) комплексы. Одно предприятие занимается строительством и два предоставлением услуг по хранению сельхозпродукции на своих элеваторах.





3. Основные события 2013 года.

С июля 2012 года наблюдался активный рост мировых цен, которые выросли на 45% - до 324 долларов за тонну. Рост мировых цен был спровоцирован летней засухой прошлого года во многих странах, в т.ч. являющихся основными продавцами зерновых на мировом рынке.

Начиная с декабря 2012 года, цены на мировом рынке начали снижаться, и на начало апреля 2013 года котировки на пшеничные фьючерсы в США упали до 254 долларов за тонну (котировки Чикагской товарной биржи CBOT «CME Group Inc.»).

На казахстанском рынке цены на пшеницу стабильно росли до января 2013 года и достигли уровня 46-47 тыс. тенге за 1 тонну. Но уже в феврале 2013 года под влиянием снижения мировых цен, а также снижения спроса со стороны традиционных покупателей (стран Центральной Азии) и основного импортера текущего сезона - Российской Федерации - цены снизились до 41-43 тыс. тенге за 1 тонну.

Снижения внутренних цен удалось избежать благодаря позиции Продкорпорации, которая осуществляла биржевые торги по ценам от 45 до 47 тыс. тенге за 1 тонну, что в значительной мере поддержало внутренние рыночные цены на фоне ожиданий по стабилизации спроса со стороны основных импортеров.

Так, по данным Товарной биржи «ЕТС», средневзвешенная цена на пшеницу на условиях поставки EXW (на элеваторе) снизилась незначительно - с 45 тыс. тенге за 1 тонну в январе до 43 тыс. тенге за 1 тонну по состоянию на конец марта 2013 года.

Не оказали отрицательного влияния на рынок и меры по поддержке отечественных сельхозтоваропроизводителей, в частности, выдача товарных кредитов зерном, в том числе благодаря применению прозрачных рыночных механизмов оказания мер поддержки посредством проведения биржевых анонимных аукционов.

В целом, анализ рыночных факторов показывает, что внутренние рыночные цены в течение всего первого квартала 2013 года находились, в первую очередь, под влиянием внешнего спроса на казахстанскую пшеницу со стороны как традиционных потребителей - стран Средней Азии, Ирана и Азербайджана, так и со стороны основного импортера текущего сезона - Российской Федерации.

Прогноз рынка на апрель-август 2013 года

По оценкам экспертов зернового рынка экспортный потенциал Казахстана на период с начала апреля до конца августа 2013 года составляет порядка 2,4-2,6 млн. тонн пшеницы. При этом основными импортерами казахстанской пшеницы в текущем сельскохозяйственном году останутся Российская Федерация, среднеазиатские республики и Кавказ.



Наиболее важным фактором формирования внутренних цен на пшеницу в Казахстане в текущем маркетинговом году выступает спрос со стороны России.

По мнению экспертов, несмотря на то, что во второй половине первого квартала 2013 года цены на пшеницу на внутреннем рынке России снижались, макроэкономический баланс зерна России остается весьма напряженным. В особенности к концу сезона (май-июль для Европейской части РФ и май-август для Сибири, Алтая, Урала). Одновременно с этим среднеазиатские республики и Кавказ продолжают традиционный среднестатистический импорт казахстанской пшеницы для поддержания внутренних потребностей в продовольственных целях вплоть до конца июня текущего года.

Помимо ситуации в России на рынок Казахстана влияют также изменения цен на международном рынке зерна. В настоящее время основное внимание аналитиков привлекают перспективы текущего состояния посевов зерновых в Северном полушарии: США, Канада, ЕС, РФ, Китай, Индия.

На начало апреля на цены мирового рынка оказали влияние следующие факторы:

- Отдельные проблемы с состоянием озимых в США;
- Задержка в развитии озимых в ЕС (в связи с резким похолоданием);
- Засуха в отдельных зерносеющих регионах Китая;
- Прогнозы независимых аналитиков по урожаю в России на уровне порядка 70-75 млн. тонн.

Эти факторы вызвали определенную коррекцию мировых цен в конце марта - начале апреля текущего года в сторону повышения.

В случае, если условия произрастания зерновых как в России, так в основных странах-экспортерах зерна будут в текущем сезоне на среднестатистическом ежегодном уровне, а также окажут свое влияние факторы, которые могут создать условия для повышения цен на рынке России, до конца текущего маркетингового сезона (до начала августа) следует ожидать следующих порядков цен на казахстанскую пшеницу (с НДС, на условиях EXW - элеватор):

Апрель	37 - 40 тыс. тенге за 1 тонну
Май	40 - 42 тыс. тенге за 1 тонну
Июнь	42 - 44 тыс. тенге за 1 тонну
Июль	40 - 42 тыс. тенге за 1 тонну
Август	30 - 35 тыс. тенге за 1 тонну



4. Операционная деятельность

4.1. Анализ основных рынков, на которых действует Общество. Доля рынка, маркетинг и продажи.

Зерновое хозяйство – главная отрасль земледелия Казахстана. В последние годы общие посевы зерновых культур занимали свыше 80% посевной площади сельскохозяйственных культур.

В Казахстане производится 13,5-20,1 млн. тонн зерна, что дает право стране находиться на третьем месте в СНГ после России и Украины. Средняя урожайность зерна составляет 1,0-1,3 тонн/га. Рост производства зерна способствует увеличению объемов его реализации и повышению доходности отрасли. В среднем отгружается на экспорт 2,8-7,0 млн. тонн зерна.

Общая площадь, отведенная под сельскохозяйственные угодья, в Казахстане составляет 222,24 млн. га, из которых на пашню приходится порядка 21 271 тыс. га, пастбища – 187,55 млн. га, а также на сенокос и на многолетние насаждения. В целом сельское хозяйство Казахстана представлено развитым сектором овощеводства, плодоводства, бахчеводства и животноводства, а самой крупной отраслью аграрного сектора Казахстана является растениеводство. 95% посевной площади льна и рапса, а также 83% посевной площади пшеницы расположены в северных регионах Казахстана (Акмолинская, Костанайская и Северо-Казахстанская области). Эти культуры выращиваются на богарных землях, в связи с чем урожайность культур в значительной степени зависит от влагообеспеченности того или иного года. Согласно последним данным аналитиков USDA, в 2013 г. общее производство зерновых в Казахстане составило 18,2 млн. тонн, из которых 13,9 млн. тонн пришлось на пшеницу (по данным официальных сайтов: Министерства сельского хозяйства РК mgov.kz, Министерства Национальной экономики РК Комитета по статистике stst.gov.kz).

Операционные показатели АО «Атамекен-Агро» за период 2011 – 2013 года (по преобладающим видам продукции):

Намолочено	Ед. изм-ия	2011	2012	2013
Пшеница мяг.	тыс.тонн	391,416	90,769	133,957
Пшеница тв.	тыс.тонн	27,176	7,232	8,107
Рапс	тыс.тонн	24,135	18,863	35,844
Лён	тыс.тонн	59,453	26,127	51,647
Ячмень	тыс.тонн	25,954	14,681	29,157



Урожайность АО «Атамекен-Агро» за период 2011 – 2013 года :

Урожайность	Ед. изм-ия	2011	2012	2013
Пшеница мяг.	ц/га	27,1	7,9	11,8
Пшеница тв.	ц/га	26,8	8,6	17
Рапс	ц/га	14,7	6,1	12,1
Лён	ц/га	13,1	4,8	10,1
Ячмень	ц/га	28,2	9,5	20,2

Урожайность зерновых культур (в частности пшеницы) по Северо-Казахстанской области в 2013 году составила 12,4 центнеров с 1 гектара, по Республике Казахстан в целом – 10,8 центнера с гектара (по данным Агентства статистики Республики Казахстан)

Валовой сбор основных сельскохозяйственных культур по СКО в 2013 году составил:

Культура	Ед. измерения	Объем
Пшеница	тыс. тонн	3 635,04
Рапс	тыс. тонн	188,08
Лён	тыс. тонн	165,66
Ячмень	тыс. тонн	558,30
Подсолнечник	тыс. тонн	41,33

(по данным Агентства статистики Республики Казахстан)



Диаграмма. Доля группы компаний АО «Атамекен-Агро» в отечественном производстве сельскохозяйственной продукции в 2013 году по СКО:

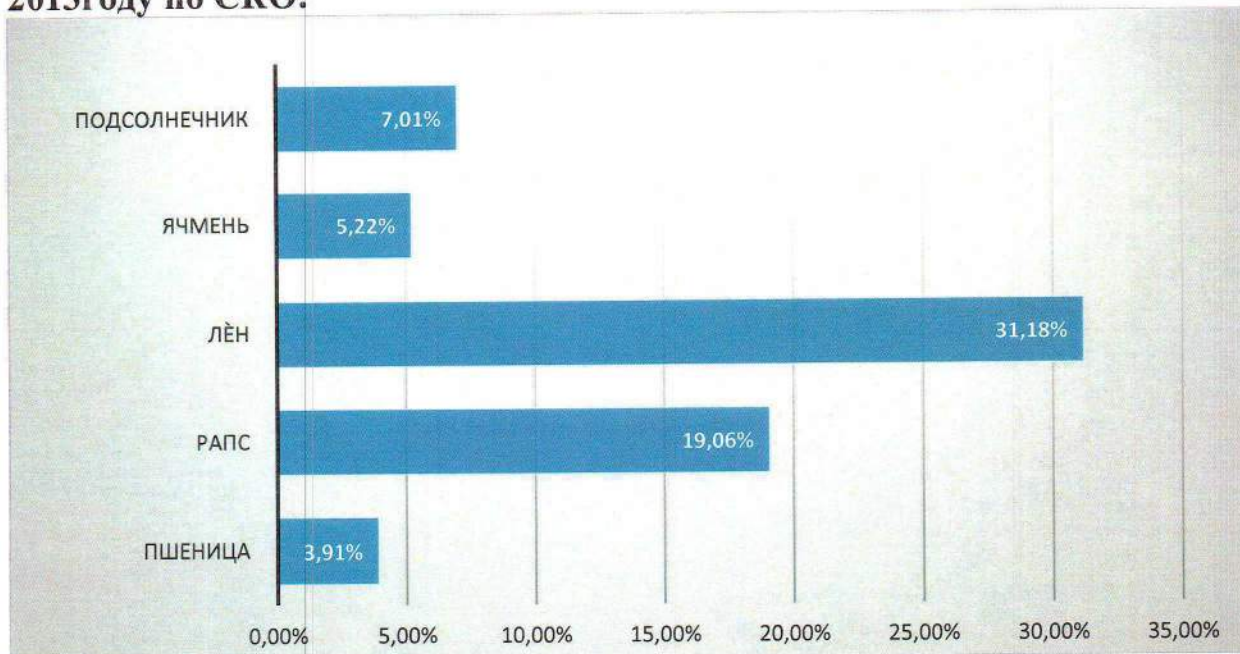


Диаграмма. Результаты реализации продукции растениеводства в сельхозформированиях по Северо-Казахстанской области за 2013 год:

Стоимость реализованной продукции в целом по СКО, тыс. тенге	Стоимость реализованной продукции АО «Атамекен-Агро», тыс. тенге	Доля АО «Атамекен-Агро», %
99 442 727	6 098 380	6,13%



- Стоимость реализованной продукции в целом по СКО, тыс. тенге
- Стоимость реализованной продукции АО «Атамекен-Агро», тыс. тенге

(по данным Аудиторского отчета ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»). Примечания к консолидированной финансовой отчетности АО «Атамекен-Агро» выручка за 2013 год составила 6 442 942 тыс. тенге, в том числе выручка от продажи сельскохозяйственной продукции – 6 098 380 тыс. тенге.



В 2013 году Общество продолжило стратегию по диверсификации производства в сторону увеличения посевов масличных культур в связи с растущим мировым спросом на данные культуры. Это обусловлено развитием биотопливной промышленности в стране и в мире и более привлекательными ценами со стороны импортеров по сравнению с внутри рыночным ценообразованием, а также государственной политикой Казахстана. Основная часть масличных культур выращивается на севере Казахстана. В 2013 году Группой компаний АО «Атамекен-Агро» было намолочено 51,647 тыс. тонн льна, что составляет порядка 31 % от общего урожая по Северо-Казахстанской области (рапс порядка 19 % от общего урожая по СКО).

По данным отчета «АНАЛИЗ ОТРАСЛИ РАСТЕНИЕВОДСТВА» АО «Рейтинговое агентство Регионального финансового центра города Алматы»: по итогам 2013 года в Республике Казахстан было собрано 18 231,1 тыс. тонн зерновых и бобовых культур. Из всего собранного веса 76,5% составила пшеница (13 946,8 тыс. тонн). Группой компаний АО «Атамекен-Агро» по итогам 2013 года было намолочено 142,064 тыс. тонн пшеницы, что составляет порядка 4 %, от общего урожая по Северо-Казахстанской области. В трех зерносеющих регионах Казахстана (Акмолинская, Костанайская, Северо-Казахстанская области) производится практически 70-80% всего продовольственного зерна в республике. Остальную часть составили овощи открытого грунта и картофель – по 3,3 млн. тонн, а также масличные культуры – 1,5 млн. тонн. Исходя из статистики Агентства по статистике РК, наибольшая часть зерновых выращивается в Северо-Казахстанской области – 24,9% валового сбора по Казахстану. Структура зерновых культур ориентирована на производство зерна пшеницы. В 2013 году на долю пшеницы приходилось 83% в структуре зерновых культур, ячменя – 11,9%, кукурузы на зерно – 0,69%, риса – 0,57%. Доля озимой ржи, овса, зернобобовых и крупяных культур (просо, гречиха) составляет всего 3,2% против 10% в 1990г. Это ведет к тому, что несмотря на наличие в Казахстане благоприятных природных условий для выращивания этих культур, потребности населения республики в ржаном хлебе, гречневой крупе и пшенице не обеспечиваются за счет собственного производства.

Основными конкурентами Компании на рынке зерна являются крупные сельхозформирования и компании трейдеры, которые в коммерческих целях осуществляют закуп зерна на внутреннем рынке и его реализацию отечественным мукомольным предприятиям либо на экспорт. В настоящий момент, на казахстанском рынке зерна действуют такие крупные компании, занимающиеся производством и реализацией зерна, как Группа компаний ТОО «Иволга-Холдинг», ТОО «Холдинг «Алиби», АО «Холдинг Казэкспортастык», ТОО «Зерновой Пул Казахстана НС», ТОО «Цесна-Астык» и т.п. Сильной стороной вышеуказанных зерновых компаний является наличие полного цикла производства – от заготовки зерна до



продажи готовой продукции. Кроме того, некоторые компании имеют в наличии объекты инфраструктуры по хранению и перевалке зерновых культур на перспективных экспортных направлениях, что также дает им преимущество перед другими казахстанскими организациями-экспортерами.

Сильные и слабые стороны компании АО «Атамекен-Агро» по сравнению с ее конкурентами

Сильные стороны	Слабые стороны
<ol style="list-style-type: none"> 1. Эмитент на фондовом рынке. 2. Опыт работы в отрасли сельского хозяйства 10 лет. 3. Использование компанией влагоресурсосберегающих технологий. 4. Достаточно современный уровень материально-технической оснащенности. 5. Гос. поддержка, субсидии. 6. Наличие долгосрочных экспортных контрактов. 7. Диверсификация отрасли растениеводства (зерновые, масличные, зернобобовые культуры). 8. Наличие постоянных партнеров (покупателей и поставщиков). 9. Экспериментальные хозяйства – перенимаем передовой зарубежный опыт. 10. Владеем качественными плодородными землями в Казахстане 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Посевные площади расположены в зоне рискованного земледелия. 2. Недостаток кадров, низкая квалифицированность на селе. 3. Плохо развитая инфраструктура ПП (дороги, соц.инфраструктура, обучение, переработка, очистка...) 4. Слабая маркетинговая политика. 5. Низкий уровень привлечения инвестиций в отрасль и нехватка оборотных средств; 6. Отсутствие системы мотивации и ответственности 7. Отсутствует единая система управления персоналом. 8. Недостаточная развитость управленческого и производственного учета.

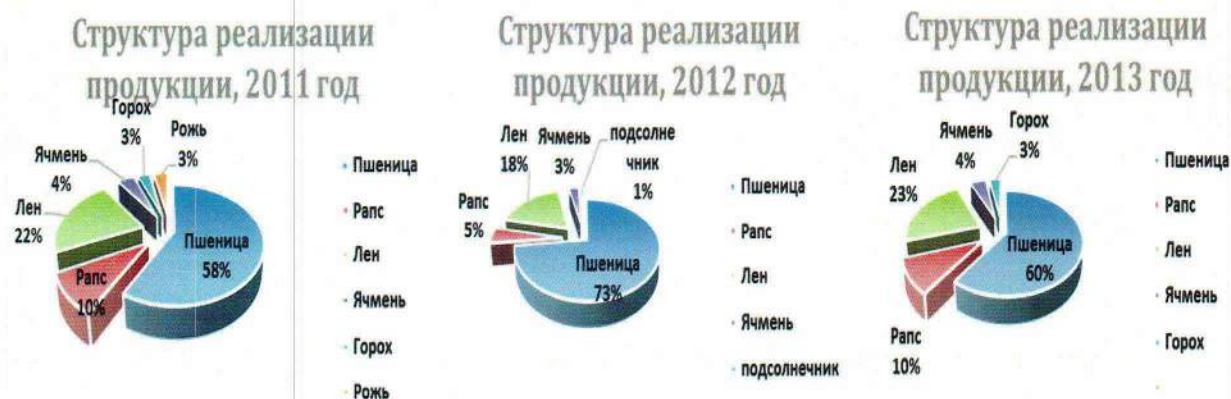


4.2. Информация о продукции, изменения в продукции, сбытовая и ценовая политика.

Отчет по реализации сельскохозяйственной продукции
АО «Атамекен-Агро» за период 2011-2013 года:

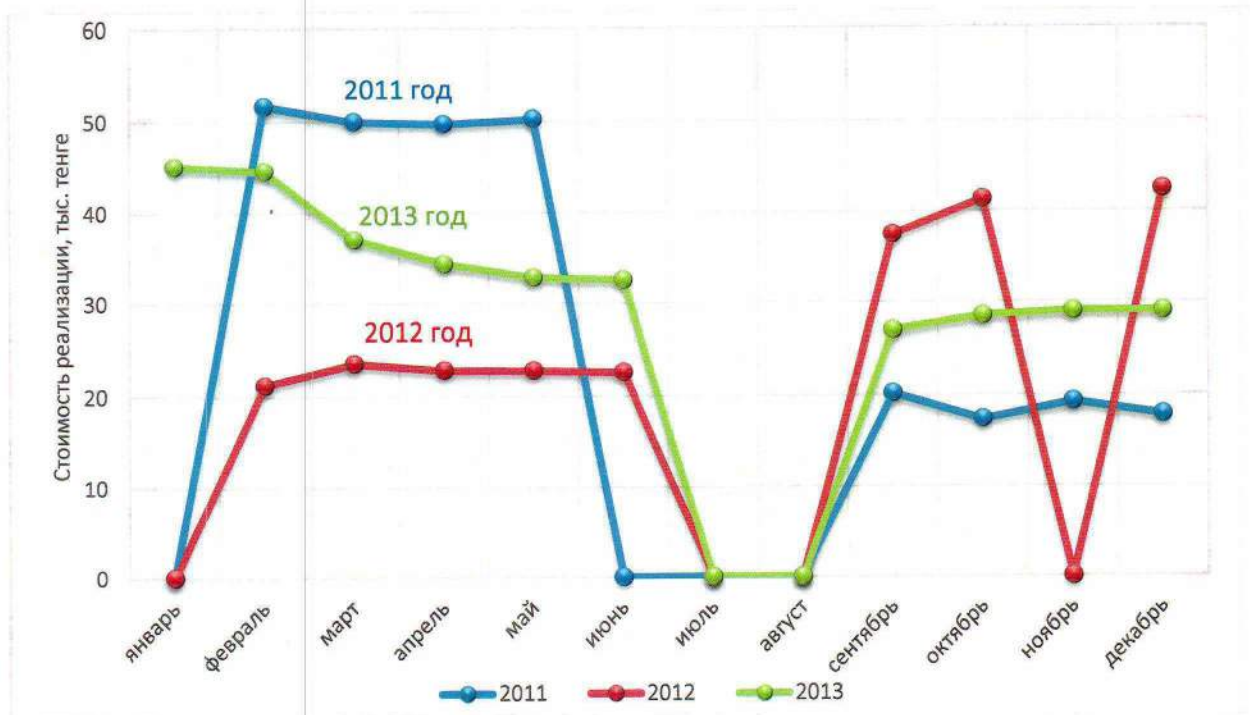
Культура	Объем реализации, 2011 год	Объем реализации, 2012 год	Объем реализации, 2013 год
	тонн	тонн	тонн
Пшеница	90 619,42	266 069,46	90 524,70
Рапс	15 298,34	19 283,97	13 357,34
Лен	34 557,33	65 695,48	11 510,43
Ячмень	6 128,19	9 453,39	7790,4
Горох	4 206,93		3 443,01
Подсолнечник	468,01	2 956,96	2 798,16
Рожь	5 077,35		
Горчица			655,35
Жмых рапсовый	201,85		
Зерноотходы	29,936		
Отруби	44,58		
Итого	156 631,93	363 459,26	130 079,39

Структура реализации продукции за период с 2011 года по 2013 год:



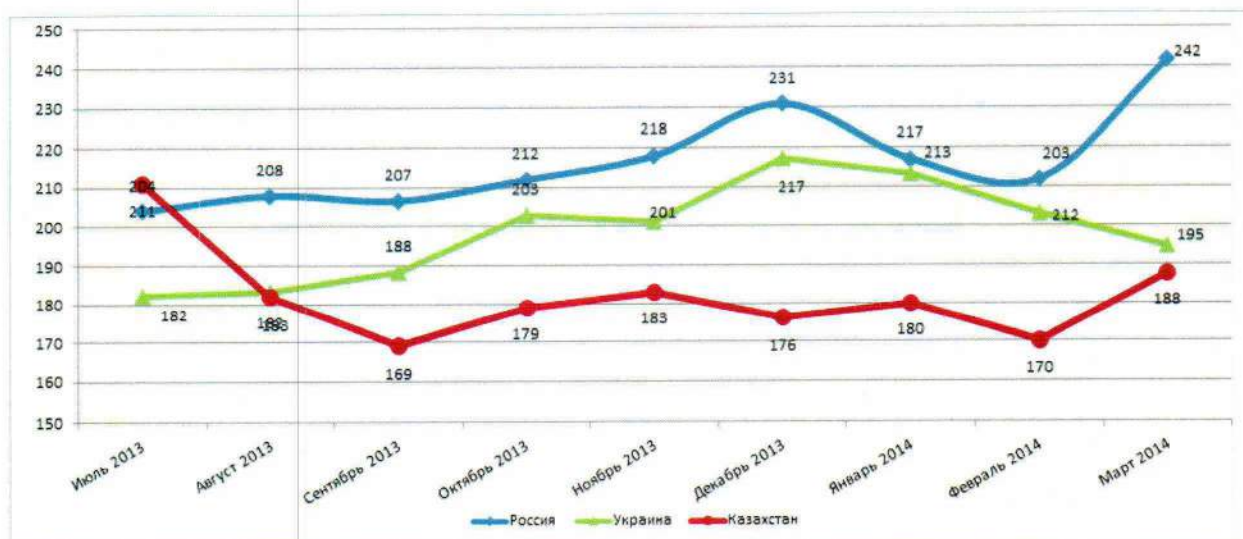


Среднемесячные цены на пшеницу за период 2011 – 2013 гг., в тыс. тенге за 1 тонну (по фактической реализации):



Одним из основных влияющих факторов на цену пшеницы являются природно-климатические условия. За период 2011 – 2013 года производители зерна пережили один высокоурожайный (2011 гг.) и один засушливый год (2012 гг.). Эти периоды отразились на стоимости пшеницы.

Динамика средних цен на пшеницу 3 класса в России, Украине и Казахстане, долл. США/тонна:



Источник АО «НК «Продкорпорация»



4.3. Стратегия деловой активности.

Планы и перспективы на ближайшие 3 года.

На сегодняшний день Общество активно работает в направлении развития животноводства и птицеводства.

Животноводство:

Важным резервом увеличения мясных ресурсов является развитие специализированного мясного скотоводства, которое имеет ряд экономических и производственных особенностей. Животные специализированных мясных пород отличаются более высокой мясной продуктивностью, качеством мяса, скороспелостью.

Общество начало развитие животноводства с 2012 года, было приобретено в лизинг порядка 1000 голов племенного скота. На конец 2013 года в дочерних структурах Общества насчитывается более 1200 голов племенного скота мясного направления породы Абердин-Ангус и Герифорд.

Цель Общества – создать на базе ТОО «Атамекен-Агро Тимирязево», ТОО «Шатило и К» и ТОО «Мичурино» один из лидирующих репродукторных комплексов в Казахстане. Также, планируется создать на базе ТОО «Атамекен-Агро Корнеевка» и ТОО «Атамекен-Агро Шукырколь» откормочные площадки на 3000 голов КРС единовременного содержания. В планы Общества до 2017-2018гг. входит увеличение собственного поголовья до 10-11 тыс. голов племенного скота в том числе, наращивание маточного поголовья до 5000-6000 голов.

Птицеводство:

Одним из видов деятельности ТОО «ПСХ» является разведение гусей «Итальянской белой» породы. Главной целью разведения гусей является производство мясной продукции, пуха.

- На конец 2013 года ТОО «ПСХ» имеет более 10,500 голов.
- В 2015 году ТОО «ПСХ» планирует увеличить количество гусей до 100,000 голов.
- В 2020 году ТОО «ПСХ» планирует увеличить количество гусей до 1,000,000 голов.

На сегодняшний день разведение гусей является одной из приоритетных задач Общества.



5. Анализ рисков. Описание применяемой Обществом системы управления рисками

Основные принципы управления рисками.

Совет директоров осуществляет контроль за организацией и функционированием существующей системы управления рисками Общества.

Общество устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

Служба внутреннего аудита анализирует адекватность системы управления рисками применительно к рискам, которым подвергается Общество. Служба проводит как регулярные (плановые), так и внеплановые проверки внутренних процедур по управлению рисками, о результатах которых она отчитывается перед Советом директоров.

Природно-климатический риск

Зерновое производство в условиях Казахстана зависимо от природных факторов, в частности от влагообеспеченности почвы. Недостаток влаги, отсутствие дождей в вегетационный период приводит к снижению урожайности зерновых.

Для устранения данных рисков применяется:

использование новых высокоурожайных и районированных сортов пшеницы, которые являются перспективными сортами, имеющими потенциал в урожайности 20 - 25 ц/га в зоне засушливых степей Северного Казахстана. Посев семян элиты будет производиться на паровых участках с целью получения семян и увеличение доли данного сорта в структуре посевов.

использование новой - нулевой технологии, при которой с помощью современной сельскохозяйственной техники, полученной в лизинг дочерним предприятием эмитента, применяются агроприемы, сохраняющие или способствующие накоплению продуктивной влаги в почве и тем самым, способствующие увеличению урожайности.

Нашествие саранчи и прочих насекомых и болезней.

Основные меры борьбы с этими рисками - своевременное выявление и уничтожение вредителей и болезней ядохимикатами, предпосевные обработки семян фунгицидами, применение гербицидов и инсектицидов.

Стратегический риск

Стратегические риски — это вероятность убытков по причине изменений бизнес-стратегии или ошибок в ее определении и реализации, развития Общества, изменений в конкурентной или политической среде и региональной конъюнктуре, а также изменений, относящихся к потребителям



или отрасли. Большинство стратегических рисков имеют рейтинг «Высокий» и требуют внимания со стороны руководства.

Операционный риск

Операционные риски — это вероятность убытков по причине наличия недостатков или ошибок во внутренних процессах, цепочки поставок, кадровой политике, культуре, внутренних нормативных актах, составе Совета директоров, информационных системах и технологиях либо вследствие внешнего воздействия. Большинство из этих рисков имеют рейтинг «Низкий», и мероприятия по снижению их уровня уже предусмотрены в повседневной деятельности в рамках процесса управления рисками.

Финансовый риск

Деятельность Общества подвержена влиянию различных финансовых рисков: кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск (в том числе валютный риск). Программа управления рисками Общества в целом ориентирована на непредсказуемость финансовых рисков и минимизацию возможных неблагоприятных воздействий на финансовые результаты. Управление рисками осуществляется руководством в соответствии с принятыми в Обществе политиками.

В Обществе установлены общие принципы управления рисками и политики в отношении отдельных сфер, например, валютного риска, процентного риска и кредитного риска.

Кредитный риск – это риск возникновения у Общества финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Общества дебиторской задолженностью покупателей. Наибольшая подверженность кредитному риску возникает в отношении балансовой стоимости финансовых активов.

Подверженность Общества кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя/клиента. Однако руководство также принимает в расчет демографические показатели клиентской базы Общества, включая риск дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность клиенты, поскольку эти факторы могут оказывать влияние на уровень кредитного риска, особенно в текущих условиях ухудшения экономической ситуации. Почти вся торговая дебиторская задолженность относится к продажам компаниям на территории Казахстана.

Общество разработала кредитную политику, согласно которой кредитоспособность каждого нового клиента анализируется по отдельности, прежде чем ему будут предложены стандартные для Общества условия и сроки осуществления платежей и поставок. Общество анализирует внешние рейтинги (если таковые имеются) и, в некоторых случаях, рекомендации



банков. Для каждого клиента устанавливаются свои закупочные лимиты, представляющие собой максимально возможную сумму задолженности, которая не требует утверждения Советом директоров; указанные лимиты регулярно анализируются на предмет необходимости изменения. Клиенты, которые не соответствуют требованиям Общества в отношении кредитоспособности, могут осуществлять сделки с Обществом только на условиях предоплаты и покрытых безотзывных аккредитивов.

Более 50% покупателей являются клиентами Общества на протяжении более пяти лет, и значительные убытки возникали редко. При осуществлении мониторинга кредитного риска клиентов, клиенты группируются в соответствии с их кредитными характеристиками, в том числе, относятся ли они к физическим или юридическим лицам, являются ли они оптовыми, розничными или конечными покупателями, их территориальным расположением, отраслевой принадлежностью, структурой задолженности по срокам, договорными сроками погашения задолженности и наличием в прошлом финансовых затруднений. Торговая и прочая дебиторская задолженность относится в основном к оптовым покупателям. База данных по покупателям содержит не более 50 компаний, у которых сложились стабильные отношения с Обществом.

Общество запрашивает предоставление обеспечения в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, если руководство сочтет необходимым. Продажа товаров осуществляется на условиях сохранения права собственности, с тем, чтобы у Общества было обеспеченное право требования в случае неплатежа со стороны покупателя.

Общество создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, и инвестиций, который представляет собой расчетную оценку величины уже понесенных кредитных убытков. Основными компонентами данного оценочного резерва являются компонент конкретных убытков, относящийся к активам, величина каждого из которых является по отдельности значительной, и компонент совокупного убытка, определяемого для группы (портфеля) сходных между собой активов в отношении уже понесенных, но еще не зафиксированных убытков. Расчетная оценка величины общего убытка определяется на основе статистических данных за прошлые периоды о платежах по сходным финансовым активам.

Риск ликвидности – это риск того, что у Общества возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Общества к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Общества ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств, в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Общества.

Обычно Общество обеспечивает наличие денежных средств, доступных по первому требованию, в объеме, достаточном для покрытия ожидаемых



операционных расходов в течение 60 дней, включая расходы по обслуживанию финансовых обязательств. При этом не учитывается потенциальное влияние исключительных обстоятельств, возникновение которых нельзя было обоснованно предусмотреть, например, стихийных бедствий.

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок вознаграждения и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Общества или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

В целях управления рыночными рисками Общество осуществляет покупки и продажи производных инструментов, а также принимает на себя финансовые обязательства. Все такие операции осуществляются в соответствии с указаниями, установленными Советом директоров.

Общество не применяет специальные правила учета операций хеджирования в целях регулирования изменчивости показателя прибыли или убытка за период.

Валютный риск, осуществляя операции продаж, закупок и привлечения займов, выраженные в валюте, отличной от функциональных валют соответствующих предприятий, входящих в Группу, к которым относятся, главным образом, казахстанский тенге. Указанные операции выражены, в основном, в Евро и в долларах США.

Вознаграждение по привлеченным займам выражены в валютах, которые соответствуют валюте, в которой генерируются потоки денежных средств соответствующими подразделениями Компании, в основном, в казахстанских тенге, но также и в Евро, и в долларах США. Таким образом достигается экономическое хеджирование без использования производных инструментов.

Договоры финансовой аренды выражены в тенге, однако внесенное изменение содержит условие относительно привязки к доллару США и/или Евро, согласно которому в случае роста курса доллара США и/или Евро по отношению к тенге после даты первоначального признания инвестиции в финансовую аренду, сумма дебиторской задолженности по финансовой аренде увеличивается с целью компенсации роста курса доллара США и/или Евро. В случае снижения курса доллара США и/или Евро по отношению к тенге, сумма дебиторской задолженности по финансовой аренде не изменяется. Поправки были внесены с целью дополнительного хеджирования будущих денежных оттоков, выраженных в долларах США и/или Евро, по отношению к денежным потокам выраженных в тенге, формирующихся в процессе основной деятельности Общества.

Процентный риск. Изменения ставок вознаграждения оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их



справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой вознаграждения). При привлечении новых кредитов или займов, руководство решает вопрос о том, какая ставка вознаграждения – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Общества на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, на основе собственных профессиональных суждений.

Правовой риск

Под правовыми рисками понимается возможная неопределенность, возникающая в результате судебных процессов, или же неопределенность в применении и толковании договоров, нормативно-правовых актов. Юридический отдел Общества осуществляет проверку запросов/приказов на предмет соответствия законодательству, отслеживает изменения в законодательстве и, по возможности, участвует в обсуждении законопроектов.

6. Социальная ответственность и защита работников Общества

6.1. Система организации труда работников Общества

Главной целью кадровой политики Общества является эффективное управление персоналом, укрепление и развитие кадрового потенциала, создание высокопроизводительного и сплоченного коллектива, способного своевременно реагировать на меняющиеся требования рынка для достижения стратегических целей и задач Общества.

Основными принципиальными положениями кадровой политики Общества являются:

1) отношение к персоналу как к долгосрочным инвестициям, главному общекорпоративному ресурсу. Наличие квалифицированного кадрового потенциала является одним из основных условий выполнения поставленных перед Обществом задач;

2) взаимная ответственность работников и Общества за выполнение своих обязательств и результаты деятельности. Работники должны осознавать свою сопричастность к результатам деятельности Общества, прилагать все усилия для выполнения задач, стоящих перед Обществом;

3) подбор и расстановка кадров по их профессиональным и личностным качествам. Общество осуществляет подбор и назначение на должности в соответствии с квалификационными требованиями к должностям, с учетом профессиональных и личностных качеств работников;



4) подконтрольность и подотчетность кадров;

5) обеспечение систематической оценки деятельности персонала.

Общество обеспечивает условия для профессионального и должностного продвижения кадров на основе обоснованных критериев оценки их деятельности и личностных качеств;

6) принятие решений о поощрениях и взысканиях. Общество стремится к созданию объективной системы поощрений и взысканий, а также к своевременности их применения;

7) преемственность знаний и опыта, акцент на развитие и обучение работников. Общество создает институт наставничества, поощряя работников передавать накопленные знания и навыки коллегам. Общество стремится к обучению и развитию работников;

8) преемственность решений, принимаемых в рамках реализации Кадровой политики. Общество обеспечивает преемственность в принятых руководством решениях в области управления персоналом, что в конечном итоге способствует последовательности в реализации Кадровой политики.

Корпоративными ценностями Общества являются профессионализм работников, эффективность их труда, взаимовыручка, уважение друг к другу, к заинтересованным лицам и Обществу.

Концепция долгосрочной, ориентированной на будущее кадровой политики Общества, реализовываются с помощью кадрового планирования. Сущность кадрового планирования заключается в предоставлении людям рабочих мест в необходимом количестве в соответствии с их способностями, склонностями и требованиями производства.

Кадровое планирование проводится с целью комплектования штатов Общества и его дочерних предприятий и включает два этапа:

1) оценку имеющихся кадров;

2) оценку будущих потребностей в кадрах.

В дочерних предприятиях Общества работают свыше 1 900 работников. Основой текущей кадровой политики Общества является – сохранение кадров прежнего состава, но адаптируемых к инновациям и современным технологиям ведения бизнеса и системы учета, при этом привлечение и укрепление кадрового состава молодыми специалистами, с новаторскими идеями, стремлением к обучению, развитию и продуктивной работе.

В целом серьезной проблемы с комплектованием штата и отбором персонала в Обществе нет. Руководством проводится отбор лучших кадров на основании проведения собеседования, установления испытательного периода для вновь принятых сроком три месяца, а также в течение последующих лет работы в Обществе оценивается эффективность и результативность труда каждого работника, в соответствии с этим определяется размер оплаты его труда, премирования и иных форм мотивации.



Отбор персонала заключается в создании необходимого резерва кандидатов на все должности и специальности, из которого Общество отбирает наиболее подходящих для нее работников, а найм на работу состоит в сопоставлении требований, предъявляемых работодателем, и квалификации кандидата.

На 31.12.2013 года численность составила 1969 человек по группе, в т.ч. по аппарату Общества 71 человек. Уменьшение по Группе компаний составило 219 человек по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

В Обществе имеется система мотивации и стимулирования деятельности работников, а также всевозможные методы нематериального стимулирования, учитывая отраслевую и региональную специфику работы.

Одной из форм морального стимулирования в Обществе является разработка системы награждения предприятий, представление работников предприятий к награждению по результатам их деятельности и работы предприятия по полугодиям и год. За внесенный вклад в развитие предприятия и отрасли в целом, за плодотворный и добросовестный труд работники выдвигаются на правительственные награды РК, на награждение почетными грамотами, объявляются благодарности.

В дальнейшем планируется расширять систему предоставления социальных льгот и гарантий для снижения текучести кадров и удержания высококвалифицированных специалистов.

Для повышения уровня развития персонала, Общество организует обучение сотрудников, производственного персонала хозяйств, путем:

- проведения курсов по повышению квалификации;
- проведения семинаров, в т.ч. выездных, широко и узко-специализированных;
- проведения ежегодного обучения профильных специальностей, например, обучения агрономов по работе со средствами защиты растений, инженеров по внедрению современных средств производства, экономистов по составлению и планированию бюджетов и т.п., в рамках тех направлений, которые утверждаются руководством.
- обмен опытом с зарубежными партнерами, приобретение навыков в освоении новых технологий;
- наличия и периодического обновления внутренних документов, а именно планов, систем отчета и отчетности, различных форм сопроводительных документов и т.п., с целью «подтянуть» все подразделения и предприятия до одного уровня, систематизации деятельности и поддержания корпоративной культуры.

В настоящее время кадровая политика Общества включает следующие ключевые направления:

- 1) эффективная занятость персонала, ориентированная на построение такой организационной структуры, которая будет соответствовать стратегическим целям и задачам Общества, на определение



потребности структурных подразделений Общества в человеческих ресурсах и своевременный подбор специалистов, обладающих необходимыми деловыми и личностными качествами;

2) совершенствование корпоративной культуры, ориентированное на создание и поддержание благоприятного морально-психологического климата в трудовых коллективах;

3) обучение и развитие персонала, ориентированные на подготовку рабочих массовых профессий, формирование системы повышения уровня знаний и навыков персонала и формирование кадрового резерва работников на руководящие должности;

4) поддержка молодежи, ориентированная на привлечение, закрепление и профессиональный рост молодых работников;

5) Мотивация персонала, ориентированная на повышение эффективности деятельности персонала, привлечение и удержание персонала, создание достойных условий труда, а также на социальную поддержку работников.

В Обществе действует общественное объединение «Профессиональный союз работников сельскохозяйственных и перерабатывающих предприятий группы «Атамекен-Агро», которое объединяет работников с целью защиты их прав и интересов, улучшения условий труда и обеспечения социальных гарантий. Объединение осуществляет контроль за выполнением законодательства о труде в Обществе и его дочерних предприятиях, защищает интересы работников.

В Обществе проводится определенная работа по совершенствованию организации безопасности и охраны труда работников.

В соответствии с действующим законодательством разработаны и действуют внутренние нормативные акты по технике безопасности и охране труда, а также противопожарной безопасности в Обществе.

Определено лицо, ответственное за организацию работы в Обществе по безопасности и охране труда, а также обеспечивающее соблюдение противопожарных требований стандартов, норм и правил.

Согласно противопожарным нормам и правилам в соответствующих местах установлены средства противопожарной защиты и связи, оборудование и инвентарь.

Пересмотрены условия ежемесячного премирования руководителей, специалистов, инженерно-технических работников Общества и его дочерних предприятий, введением показателя безопасности и охраны труда.

Наряду с этим ужесточается спрос с руководителей дочерних предприятий, где неблагоприятно обстоят дела с профилактикой производственного травматизма. Предусмотрены не только регулярные отчеты на совещаниях с детальным анализом ситуации, но и принятие конкретных дисциплинарных и организационных мер.

Проводимые Обществом мероприятия по совершенствованию работы в сфере безопасности и охране труда предусматривают введение в практику



информирования работников о состоянии травматизма на предприятии, проведения инструктажей по технике безопасности перед выходом на работу (смену), а также соответствующую организацию по подготовке рабочих мест.

6.2. Ответственность в сфере экологии

Сельское хозяйство создаёт большее воздействие на природную среду, чем любая другая отрасль народного хозяйства. Загрязнение окружающей среды чаще всего происходит из-за несовершенства применяемых технологий и технических средств, несоблюдения установленных экологических требований.

Снижение негативного воздействия на природу и соблюдение природоохранного законодательства является одной из приоритетных задач Общества. Она заключается в модернизации и обновлении технологического оборудования в дочерних предприятиях, внесении изменений в организацию хозяйственной деятельности, соответствующих современным экологическим нормам, путём внедрения малоотходных и безотходных технологий, основанных на включение в хозяйственный оборот всех сырьевых ресурсов, которые постоянно образуются и накапливаются в хозяйствах. Тем самым уменьшение объёма органических отходов, газопылевых выбросов, потребления воды и сбрасывания сточных вод, снижает негативное воздействие на окружающую среду.

На каждом предприятии выявляются наиболее существенные факторы производства, оказывающие воздействие на изменение окружающей среды в количественном и качественном аспекте, и применительно к ним разрабатываются природоохранные мероприятия, просчитываются затраты на них.

На предприятиях применяются самые современные методы и технологии утилизации отходов сельского хозяйства (растительного сырья, птицеводства и животноводства) в том числе, материалов используемых в работе (спецодежда после химобработки, шин, аккумуляторных батарей, масел, тар из под химпрепаратов и т.п.).

Кроме того, проводится работа по:

сокращению процесса разрушения почв и как, следствие, сохранение ее плодородного слоя, влаги и микроорганизмов, необходимых для питания зерна, а также снижению подверженности почв ветровой и водной эрозии;

созданию на поверхности почвы мульчи, которая уменьшает испарение накопленной влаги в весенний период;

уменьшению разложения гумуса;

сохранению стерни для максимального увеличения задерживания снежного покрова.

В строгом соответствии с природоохранным законодательством применяются меры по – хранению химических препаратов, отходов птицеводства и животноводства, обработке химическими препаратами полей,



недопущению превышения величины параметров вредных веществ выбрасываемых в атмосферу котельными, работающими на твердом топливе и т.д.

В с. Чистополье, района им. Г. Мусрепова запущена котельная, работающая на биотопливе – прессованной соломе. Выброс в атмосферу парниковых газов у котлов, работающих на биотопливе, значительно ниже, чем на твердом топливе.

6.3. Участие в благотворительных и социальных проектах и мероприятиях

Одной из основных задач Общества является благотворительная деятельность и оказание спонсорской и материальной помощи работникам группы компаний Общества, а также всем другим категориям населения, местным исполнительным органам, учебным заведениям и организациям.

Особое внимание уделяется социально не защищенной категории граждан: ветераны ВОВ, инвалиды, одиноко проживающие престарелые пенсионеры, многодетные и опекаемые семьи.

За отчетный период была оказана большая помощь местным исполнительным органам в организации проведения культурно-массовых мероприятий, посвященных как праздничным датам, так и событиям местного значения.

Были выделены средства на строительство спортивных и культурных объектов. Приобретены жилые дома для работников группы компаний Общества.

Поощрены учащиеся, с отличием закончившие средние общеобразовательные школы, выделена материальная помощь студентам на обучение в высших учебных заведениях. Оказана помощь работникам и жителям сел в приобретении сена, угля и др. по ценам ниже рыночных.

Кроме того, Общество ежегодно организует проведение культурно-массовых и спортивных мероприятий среди работников группы компаний Общества (спартакиады по различным видам спорта, конференции, концерты и т.п.)

В целом, за отчетный период Обществом было оказано спонсорской и материальной помощи на общую сумму 26 569 535 тенге, из них:

- АО «Атамекен-Агро» на сумму 3 951 392 тенге;
- по группе компаний на сумму 22 618 143тенге.



7. Корпоративное управление.

7.1. Описание системы корпоративного управления, ее принципов

Система корпоративного управления Общества выстраивается с учетом норм Кодекса корпоративного управления Общества, гражданского законодательства Республики Казахстан.

Общество принимает на себя обязательство развивать корпоративные отношения в соответствии с принципами, обеспечивающими:

- 1) реальную возможность акционером реализовывать свои права;
- 2) осуществление Советом директоров стратегического управления деятельностью Общества и эффективный контроль с его стороны за деятельностью исполнительного органа Общества, а также подотчетность Совета директоров акционерам Общества;
- 3) необходимость исполнительным органам Общества разумно и добросовестно осуществлять руководство текущей деятельностью и его подотчетность Совету директоров Общества и акционерам;
- 4) своевременное раскрытие информации об Обществе, в том числе о его финансовом положении, экономических показателях, структуре собственности и управления;
- 5) эффективный контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества;
- 6) предусмотренные законодательством права работников Общества, развитие партнерских отношений между Обществом и работниками в решении социальных вопросов и регламентации условий труда;
- 7) активное сотрудничество Общества с инвесторами, кредиторами и иными заинтересованными лицами в целях увеличения активов Общества.

7.2. Акционерный капитал. Количество объявленных и размещенных акций. Сделки с акциями, изменения произошедшие в составе акционеров

Акционерный капитал АО «Атамекен-Агро» по состоянию на 31 декабря 2013 года составлял: простые акции 743 641 000 тенге, привилегированные акции 12 875 173 000 тенге.

Количество объявленных ценных бумаг	20 000 000 штук	Количество размещенных ценных бумаг	10 448 781 штук
-------------------------------------	-----------------	-------------------------------------	-----------------

Количество объявленных простых акций	15 000 000 штук	Количество размещенных простых акций	9 000 324 штук
--------------------------------------	-----------------	--------------------------------------	----------------



Количество объявленных привилегированных акций	5 000 000 штук	Количество размещенных привилегированных акций	1 448 457 штук
------------------------------------------------	----------------	------------------------------------------------	----------------

Номинальная стоимость одной простой акции	86,6 тенге	Номинальная стоимость одной привилегированной акции	10 000 тенге
-------------------------------------------	------------	-----------------------------------------------------	--------------

Количество простых акций, находящихся в свободном обращении за вычетом выкупленных собственных акций	8 978 895 штук	Количество привилегированных акций, находящихся в свободном обращении	1 448 457 штук
------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------	-----------------------------------------------------------------------	----------------

В отчетный период акционером Общества - физическим лицом были переданы простые акции в количестве 557 147 штук (5, 3321 %) другому акционеру - физическому лицу.

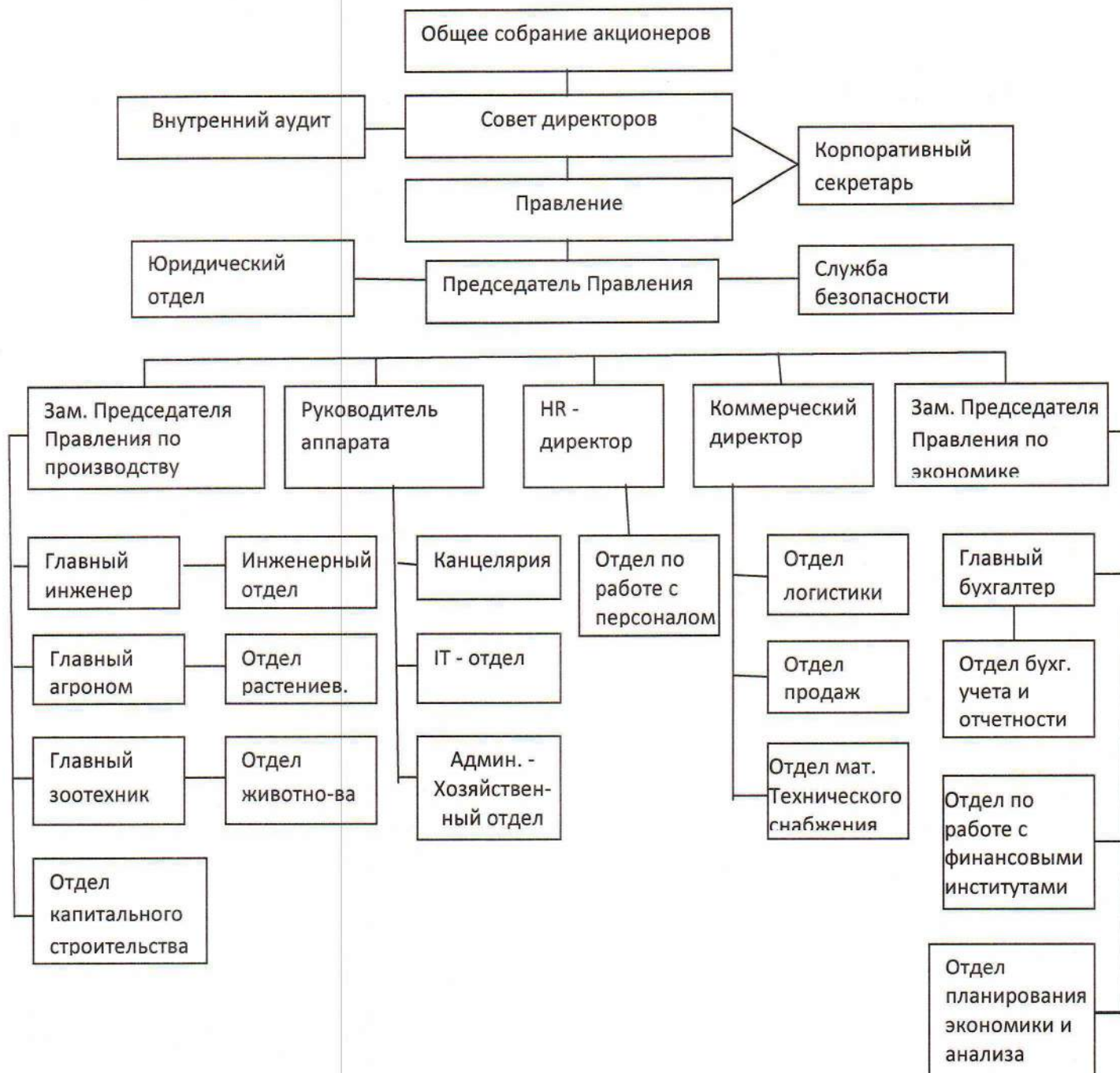
За отчетный период Обществом было осуществлено 17 сделок по выкупу собственных простых акций в количестве 59 866 штук на сумму 48 291 977 тенге. В последующем было реализовано 38 437 штук акций простых на сумму 15 797 030 тенге.

Первичного размещения акций за отчетный период не осуществлялось.



7.3 Организационная структура

Организационная структура Общества по состоянию на 31 декабря 2013 года:





7.4. Совет директоров

За отчетный период количественный состав Совета директоров составлял 6 человек, из них 4 члена Совета директоров являлись независимыми директорами.

№	Ф.И.О.	Дата рождения	Занимаемые должности			Налич. акций
			2011 г.	2012 г.	2013 г.	
1	Мешеряков Николай Ильич	01.12.1956 г.р.	Председатель Совета Директоров АО «Атамекен-Агро», Председатель Правления ТОО «Концерн «Цесна-Астык»	Председатель Совета Директоров АО «Атамекен-Агро», Председатель Правления ТОО «Концерн «Цесна-Астык», Председатель Совета директоров АО «Концерн «Цесна-Астык»	Председатель Совета Директоров АО «Атамекен-Агро» - независимый директор, Председатель Совета директоров АО «Концерн «Цесна-Астык»	нет
2	Молдагазиев Галым Бейсенович	14.09.1977 г.р.	Председатель наблюдательного совета ТОО «DalaMining»	Председатель наблюдательного совета ТОО «DalaMining»	Председатель наблюдательного совета ТОО «DalaMining», Член Совета Директоров АО «Атамекен-Агро» - независимый директор	нет
3	Исламов Кинталь Кинтальевич	24.01.1964 г.р.	Индивидуальный предприниматель	Индивидуальный предприниматель	Генеральный директор АО «Атамекен-Агро» - Председатель Правления, Член Совета Директоров АО «Атамекен-Агро»	нет
4	Сапулатов Каертар Аипович	10.04.1955 г.р.	Директор ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево», Член Совета Директоров АО «Атамекен-Агро»	Директор ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево», Член Совета Директоров АО «Атамекен-Агро»	Директор ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево», Член Совета Директоров АО «Атамекен-Агро»	2,7269
5	Сагимбаев Мейрам Тунгушбаевич	05.11.1963 г.р.	Директор ТОО «Достык-06»	Директор ТОО «Достык-06», Член Совета Директоров АО «Атамекен-Агро»	Директор ТОО «Достык-06», Член Совета Директоров АО «Атамекен-Агро» - независимый директор	нет
6	Есенбаев Малик Тулеубекович	27.11.1946 г.р.	Член совета директоров АО «НПФ «ҰларҮміт»	Член совета директоров АО «НПФ «ҰларҮміт»	Член совета директоров АО «НПФ «ҰларҮміт», Член Совета Директоров АО «Атамекен-Агро»	нет
7	Ниязбекова Жанара Амангельдыевна	05.05.1977 г.р.	ТОО «Технолизинг» зам.директора	ТОО «Технолизинг» директор	ТОО «Технолизинг» директор, Член Совета Директоров АО «Атамекен-Агро» – независимый директор	нет
8	Джазин Фархад Амангельдыевич	19.12.1968 г.р.	Генеральный директор АО «Атамекен-Агро»	Генеральный директор АО «Атамекен-Агро»	Генеральный директор АО «Атамекен-Агро», Член Совета Директоров АО «Атамекен-Агро»	1, 9180



**7.5. Исполнительный орган
(Коллегиальный орган – Правление Общества)**

№	Ф.И.О.	Дата рождения	Занимаемые должности			Наличие акций)
			2011 г.	2012 г.	2013 г.	
1	Исламов Кинталь Кинтальевич	24.01.1964 г.р.	Индивидуальный предприниматель	Индивидуальный предприниматель	Генеральный директор АО «Атамекен-Агро» -Председатель Правления	нет
2	Дандыбаева Айнур Имангазиновна	05.04.1969 г.р.	АО «Казахстанский Фонд Гарантирования ипотечных кредитов»	АО «Институт экономических исследований»	Заместитель Председателя Правления АО «Атамекен-Агро» по экономике - член Правления АО «Атамекен-Агро»	нет
3	Дюсюкеев Канат Сапаргалиевич	24.06.1975 г.р.	Заместитель генерального директора АО «Атамекен-Агро» по производству	Заместитель генерального директора АО «Атамекен-Агро» по производству	Заместитель Председателя Правления АО «Атамекен-Агро» по производству - член Правления АО «Атамекен-Агро»	нет
4	Дробышев Григорий Дмитриевич	22.08.1958 г.р.	Главный инженер АО «Атамекен-Агро»	Главный инженер АО «Атамекен-Агро»	Главный инженер АО «Атамекен-Агро» – член Правления АО «Атамекен-Агро»	нет
5	Ахметов Артур Гайратович	03.09.1977 г.р.	ТОО «MobilRealityManagementCompany» зам.директора по развитию	ТОО «MobilRealityManagementCompany» зам.директора по развитию	АО «Атамекен-Агро» Коммерческий директор	нет

7.6. Комитеты совета директоров и их функции

Комитет стратегического планирования. Компетенция комитета:

Основной целью создания и деятельности Комитета является выработка рекомендаций для Совета директоров Общества по стратегическим целям (стратегии развития) Общества, включая вопросы разработки мероприятий, способствующих повышению эффективности деятельности Общества в долгосрочной перспективе.

Основными задачами Комитета являются разработка и предоставление рекомендаций Совету директоров Общества для принятия решений по вопросам в области:

- определения стратегических целей (стратегии развития) Общества, выполнения мероприятий по их реализации и предоставления отчета Совету директоров Общества для принятия соответствующих мер по достижению поставленных целей;

- экономической и конкурентной среды для определения их влияния на



существующую стратегию развития Общества и обеспечения пересмотра/переоценки стратегии развития с учетом этих изменений.

Состав комитета: Председатель Комитета - Мещеряков Н.И.,

Члены: Джазин Ф.А., Исламов К.К., Молдагазиев Г.Б., Сапулатов К.А.

Комитет по вопросам внутреннего аудита. Компетенция комитета:

Основной целью создания и деятельности Комитета является выработка обоснованных рекомендаций для Совета директоров Общества по эффективному выполнению Советом директоров Общества функции контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества, наличием и функционированием в Обществе адекватной системы внутреннего контроля и управления рисками, способствование укреплению системы внутреннего и внешнего аудита.

Состав комитета: Председатель Комитета – Молдагазиев Г.Б.,

Члены: Исламов К.К., Сагимбаев М.Т., Сапулатов К.А.

Комитет по вопросам кадров и вознаграждений. Компетенция комитета:

В компетенцию Комитета входят следующие вопросы:

1) по вопросам назначений:

- подготовка квалификационных требований для кандидатов в независимые директора и в эксперты комитетов Совета директоров Общества, на должности Генерального директора, Заместителя генерального директора, руководителя Службы внутреннего аудита и Корпоративного секретаря;

- рассмотрение и выработка рекомендаций к квалификационным требованиям для кандидатов в состав Службы внутреннего аудита, разработанных и представленных руководителем Службы внутреннего аудита;

- подготовка рекомендаций для Совета директоров по кандидатам в независимые директора и в эксперты комитетов Совета директоров Общества, на должности исполнительного органа, Руководителя Службы внутреннего аудита, Корпоративного секретаря, прекращении полномочий указанных лиц;

2) по вопросам вознаграждений:

- рекомендации по политике и структуре вознаграждения независимых директоров, исполнительного органа, Руководителя Службы внутреннего аудита, Корпоративного секретаря;

- внесение предложений в Совет директоров по изменению размера вознаграждения независимых директоров, исполнительного органа, Руководителя Службы внутреннего аудита, Корпоративного секретаря;

- при рассмотрении вознаграждения вышеуказанной категории лиц принимает во внимание выполнение ими должностных обязанностей, и/или ключевые показатели деятельности Общества, утвержденные Общим собранием акционеров в составе стратегии развития, а также оплату труда в



других, аналогичных по виду и масштабам деятельности, компаниях. При этом необходимо учесть риск повышения вознаграждения без соответствующего усовершенствования деятельности Общества;

- рассмотрение типовых положений по выплате вознаграждения независимым директорам и вынесение соответствующих предложений и замечаний;

- предоставление Совету директоров рекомендаций по иным вопросам в пределах своей компетенции в соответствии с поручениями Совета директоров и/или положениями внутренних документов Общества.

Состав комитета: Председатель Комитета - Мещеряков Н.И.,

Члены: Джазин Ф.А., Исламов К.К., Молдагазиев Г.Б., Сапулатов К.А.

Комитет по социальным вопросам. Компетенция комитета:

- рассмотрение политик Общества в сферах охраны труда, промышленной безопасности, охраны здоровья, социальной ответственности и охраны окружающей среды;

- мониторинг соответствия деятельности Общества требованиям законодательства и положениям в сферах охраны труда, промышленной безопасности, охраны здоровья, социальной ответственности, принятым в Обществе;

- продвижение социальных проектов и программ Общества и информирование о них инвесторов, регулирующих органов, представителей государства, средств массовой информации и других сообществ;

- предоставление Совету директоров Общества рекомендаций относительно согласования бюджета Общества в части расходов на социальную и благотворительную деятельность и представление рекомендаций Совету директоров Общества по его изменению.

- разработка и продвижение социальных программ для работников Общества, обеспечения льгот и гарантий последним за счет прибыли Общества.

- предоставление Совету директоров Общества рекомендаций относительно деятельности Общества в сферах общественного развития, соблюдения законодательства, защиты окружающей среды и здоровья сотрудников Общества;

- предоставление Совету директоров Общества рекомендаций по реализации модели благотворительно-сбалансированного бизнеса Общества;

- предоставление Совету директоров Общества рекомендаций по выбору социально-значимых и благотворительных проектов, целесообразности участия Общества в этих проектах;

- предоставление Совету Директоров Общества рекомендаций по формированию информационного пространства в сфере социально-значимых и благотворительных проектов Общества.

Состав комитета: Председатель Комитета – Сагимбаев М.Т.,

Члены: Мещеряков Н.И., Исламов К.К.



7.7 Внутренний контроль и аудит.

Служба внутреннего аудита Общества проводилась определенная работа по выявлению и устранению нарушений законодательства, производственных рисков, рационального использования материалов и рабочей силы, недопущению утраты товарно-материальных ценностей.

За отчетный период службой внутреннего аудита проведены анализы:

- агротехнических мероприятий за 2012 год;
- эффективности эксплуатации комбайнов по группе компаний Общества за 2010-2012 года;
- протоколов заседаний Совета директоров Общества, учета приказов (производственного, финансового, хозяйственного, кадрового характера), должностных инструкций, внутренних нормативных актов, регулирующих деятельность Общества.

Составлены реестры решений заседаний Совета директоров Общества.

Проведены проверки в:

ТОО «ПСХ», ТОО «Агрострой» по вопросу взаиморасчетов между товариществом и Обществом;

ТОО «Шатило и К» по вопросу использования земельных участков, не принадлежащих товариществу;

ТОО «Атамекен Агро» по вопросу порядка списания ТМЗ.

Материалы по итогам проведенных мероприятий рассмотрены руководством Общества, некоторые вопросы на заседании Совета директоров.

В целях устранения выявленных нарушений в ходе проведенных проверок внутренним аудитом Общества были сделаны соответствующие выводы и проведена определенная работа по их устранению.

Была пересмотрена организационная структура Общества, создано структурное подразделение по кадровым вопросам. Пересмотрены на предмет соответствия действующему законодательству: трудовые договора с работниками Общества, договора о материальной ответственности. Разработаны и утверждены должностные инструкции членов Правления Общества. По результатам проведения внутреннего аудита предприятий составлен отчет по внутреннему аудиту и дана оценка проведенной работы за отчетный период.

Составлен оперативный план внутреннего аудита на 2014 год включающий в себя основные направления проверок и меры контроля за устранением выявленных нарушений.

7.8. Информация о дивидендах.

Дивиденды выплачиваются согласно решению Общего собрания акционеров (протокол №3 от 20.09.2013 года).



7.9. Информационная политика в отношении существующих и потенциальных инвесторов, ее основные принципы.

Сведения об акционерах АО «Атамекен-Агро» по состоянию на 01.01.2014 года.

Количество объявленных ценных бумаг		20 000 000 шт., из них простых акций – 15 000 000 шт., привилегированных акций – 5 000 000 шт.			
Количество размещенных ценных бумаг		10 448 781 шт., из них простых акций – 9 000 324 шт., привилегированных акций – 1 448 457 шт.			
Количество выкупленных эмитентом ценных бумаг		21 429			
№	Наименование держателя ценных бумаг	Вид ценных бумаг	Кол-во ценных бумаг эмитента на лицевом счете держателя ценных бумаг	Соотношение количества ценных бумаг, принадлежащих держателю ценных бумаг, к количеству ценных бумаг эмитента (в процентах)	
				Размещенных	Голосующих
1	АО ЕНПФ	простые акции	899 993	8,6133	8,631
2	АО ЕНПФ	привилегированные акции	1 420 000	13,5901	13,618
	Итого:		2 319 993	22,2034	22,2055
3	АЙЛЕМИС ЛИМИТЕД	простые акции	800 000	7,6563	7,6721
4	АО «Инвестиционная компания «АЛЕМ»	простые акции	6 583	0,063	0,0631
5	ТОО «Управляющая компания «АЛЕМ»	простые акции	11 576	0,1107	0,111
6	ТОО Summery B.V.	простые акции	650	0,0062	0,0062
7	ТОО "Сая Инвест"	привилегированные акции	28 457	0,2723	0,2729
8	ТОО «Real and legal Partnerts»	простые акции	396 062	3,7905	3,7982
9	Агибаев М.К.	простые акции	855 030	8,183	8,1998
10	Адилов Ш.М.	простые акции	900 032	8,6137	8,6314
11	Ахтанов М.С.	простые акции	70	0,0006	0,0006
12	Бейсембаев Т.С.	простые акции	221 463	2,1195	2,1238
13	Бектанов К.К.	простые акции	10 350	0,0990	0,0992
14	Гусев А.Я.	простые акции	819 030	7,8385	7,8546
15	Джазин Ф.А.	простые акции	200 000	1,914	1,918
16	Джахутапшвили Ш.Г.	простые акции	360 013	3,4455	3,4525
17	Доброскок А.И.	простые акции	135 004	1,292	1,2947
18	Жиенкулов О.А.	простые акции	508 037	4,8621	4,8721
19	Жукеев С.А.	простые акции	179 970	1,7224	1,7259
20	Исламова Э.К.	простые акции	1 186 407	11,3545	11,3778
21	Савчук Т.В.	простые акции	418 999	4,01	4,0182
22	Сагандыков Ж.Т.	простые акции	765 028	7,3216	7,3367
23	Сапулатов К.А.	простые акции	284 346	2,7213	2,7269
24	Шатило В.И.	простые акции	20 252	0,1938	0,1942



Общество является публичной компанией размещает сведения о своей деятельности на общедоступных ресурсах, таких как АО «Казахстанская фондовая биржа»

В настоящее время Общество предоставляет информацию: об акционерах, финансовую отчетность, изменения в составе Правления, учредительные документы.

Дополнительно действующий интернет веб сайт - www.atameken-agro.kz

7.10. Информация о вознаграждениях выплаченных исполнительному органу

тенге

№ п/п		ФОТ	Отпускные	Компенсация за неиспользованный отпуск	Всего
1	Исполнительный орган	20 053 150	1 656 988	1 661 576	23 371 714

7.11. Отчет о мерах по соответствию положений кодекса корпоративного управления.

Основополагающими принципами Кодекса корпоративного управления Общества, утвержденного решением Общего собрания акционеров Общества от 24 ноября 2008 года, являются:

- 1) принцип защиты прав и интересов акционеров;
- 2) принцип эффективного управления компанией Советом директоров и исполнительным органом;
- 3) принципы прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Общества;
- 4) принципы законности и этики;
- 5) принцип эффективной дивидендной политики;
- 6) принцип эффективной кадровой политики;
- 7) охрана окружающей среды;
- 8) политика регулирования корпоративных конфликтов.

1) Принцип защиты прав и интересов акционеров – соблюдается.

Так Уставом Общества закреплены полномочия, принимаемые Советом директоров и исполнительным органом Общества по защите прав и интересов акционеров. Общество предоставляет полную и своевременную информацию по вопросам, затрагивающим интересы акционеров путем размещения ее на официальном веб-сайте Общества и на официальном веб-сайте АО «Казахстанская фондовая биржа».



2) Принцип эффективного управления компанией Советом директоров и исполнительным органом – соблюдается.

В соответствии с Уставом Общества Совет директоров осуществляет общее руководство за деятельностью Общества, осуществляет контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества, содействует разрешению корпоративных конфликтов. Совет директоров Общества имеет сильный профессиональный состав и является сбалансированным. Так, из всего состава три члена Совета директоров являются независимыми. Работу Совета директоров и соблюдение процедурных требований обеспечивает корпоративный секретарь.

В отчетный период была пересмотрена структура исполнительного органа, так решением Совета директоров от 20.09.2013 года № 22, единоличный исполнительный орган был заменен на коллегиальный в количественном составе 5 человек в которые вошли высококвалифицированные кадры. Данное решение было направлено на улучшение системы управления Обществом и принятия решений исполнительным органом. Правление Общества заседает еженедельно и принимает решения по оперативному управлению Обществом.

3) Принципы прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности компании-соблюдаются.

Общество в своей деятельности придерживается высоких стандартов прозрачности и постоянно работает над улучшением доступности, качества и оперативности раскрытия информации об Обществе.

4) Принципы законности и этики-соблюдаются.

Общество на постоянной основе повышает эффективность механизмов корпоративного управления и его успешному взаимодействию с заинтересованными лицами, а также повышения и сохранения доверия к Обществу со стороны государства и делового сообщества, укрепления репутации открытого и честного участника рынка путем применения лучшей практики делового поведения.

5) Принцип эффективной дивидендной политики-соблюдается.

Принцип дивидендной политики Общества заключается в обеспечении баланса интересов Общества и акционеров и прозрачного подхода при определении размера дивидендных выплат акционерам общества. Более того в настоящий момент Общество разрабатывает дивидендную политику на ближайшие годы.

6) Принцип эффективной кадровой политики-соблюдается.

Ключевыми направлениями принципа эффективной кадровой политики Общества являются: формирование единой модели управления человеческими ресурсами; система повышения эффективности труда; разработка системы мотивационных выплат; система повышения качества человеческого капитала; развитие корпоративной культуры.

7) Охрана окружающей среды - соблюдается.



8) Политика регулирования корпоративных конфликтов-соблюдается.

Политика регулирования корпоративных конфликтов Общества заключается в построении процедур предупреждения и регулирования корпоративных конфликтов, своевременное выявление и предотвращение конфликта интересов, а также определение четкой координации действий всех органов в случае возникновения или возможности возникновения корпоративного конфликта или конфликта интересов.

8. Основные цели и задачи на 2014 год.

Общество в 2014 году планирует реструктуризацию/рефинансирование имеющейся задолженности перед БВУ, а также погашение кредиторской задолженности дочерних предприятий перед Обществом.

Для решения данной задачи Постановлением Правительства Республики Казахстан от 18 февраля 2013 года № 151 утверждена Программа по развитию агропромышленного комплекса в Республике Казахстан на 2013 - 2020 годы «Агробизнес-2020».

Финансовое оздоровление: в целях улучшения платежеспособности, снижения кредитной нагрузки и минимизации рисков банкротства субъектов АПК необходимо принять единовременные меры финансового оздоровления путем реструктуризации, рефинансирования, а также финансирования субъектов АПК на погашение имеющихся задолженностей.



9. Приложение. Финансовый отчет.



10. Контактная информация.

АО «Атамекен-Агро»

Адрес: район нового мясокомбината, д.у. 30,
г. Кокшетау, 020000,

Республика Казахстан,

Контактный телефон: 8 (7162) 77 56 25,

Факс: 8 (7162) 77 56 24,

1) Юридический отдел:

Начальник отдела – Галимарданов А.М.

тел. 8 (7162) 77 56 25, вн. 205,

2) Отдел продаж:

Начальник отдела – Грищенко Е.В.

тел. 8 (7162) 77 56 25, вн. 232,

3) Отдел растениеводства:

Главный специалист – Есеркенов А.К.

тел. 8 (7162) 77 56 25, вн. 212

Реквизиты аудиторской компании

ТОО «ПрайсвотерхаусКуперс»,

г. Алматы, 050059, пр. Аль-Фараби, 34,

тел.: 8 (7272) 298 04 48

Регистратор

АО «Единый регистратор ценных бумаг»

г. Алматы, пр. Абылай хана, 141,

тел.: 8 (7272) 272 47 60



АО «Атамекен-Агро»

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

31 декабря 2013 года

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Общие сведения о Группе и ее деятельности.....	5
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность.....	7
3	Основные положения учетной политики.....	7
4	Пересчет сравнительной информации	21
5	Важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	34
6	Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета	37
7	Информация по сегментам	40
8	Расчеты и операции со связанными сторонами и прочими значительными сторонами.....	43
9	Основные средства	46
10	Инвестиционное имущество	48
11	Нематериальные активы и права землепользования.....	49
12	Прочие долгосрочные активы.....	49
13	Биологические активы.....	50
14	Запасы	52
15	Торговая и прочая дебиторская задолженность	53
16	Денежные средства и их эквиваленты	55
17	Акционерный капитал.....	56
18	Кредиты и займы.....	57
19	Обязательство по привилегированным акциям	61
20	Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	62
21	Выручка	63
22	Себестоимость реализации	63
23	Государственные субсидии.....	63
24	Прочие операционные доходы и расходы	64
25	Расходы по реализации	64
26	Общие и административные расходы.....	65
27	Финансовые доходы и расходы	65
28	Расходы по подоходному налогу.....	66
29	Прибыль на акцию	69
30	Значительные неденежные операции по инвестиционной и финансовой деятельности	69
31	Условные, договорные обязательства и операционные риски	70
32	Неконтролирующая доля	73
33	Управление бизнесом и финансовыми рисками	76
34	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	81
35	Оценка по справедливой стоимости	81
36	События после окончания отчетного периода	84

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров АО «Атамекен-Агро»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Атамекен-Агро» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и консолидированных отчетов о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, изменении в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 2

Мнение


По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

15 января 2015 года
Алматы, Казахстан

Утверждено:


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

Подписано:


Марк Уорнер
Партнер по аудиту
(Член Института дипломированных
бухгалтеров Англии и Уэльса,
Присяжный бухгалтер, свидетельство
№8079389 от 1 сентября 1994 года)

Подписано:


Ирина Таскаева
Аудитор-исполнитель
(Квалификационное свидетельство
№0000465 от 14 ноября 1998 года)



АО «АТАМЕКЕН-АГРО»

Консолидированный отчет о финансовом положении

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано - прим. 4)	1 января 2012 г. (пересчитано - прим. 4)
АКТИВЫ				
Долгосрочные активы				
Основные средства	9	15,451,491	15,388,713	14,117,216
Биологические активы	13	812,647	565,299	21,550
Нематериальные активы и права землепользования	11	24,249	23,117	21,989
Инвестиционное имущество	10	82,882	55,625	54,380
Отложенные налоговые активы	28	142,368	88,338	143,352
Прочие долгосрочные активы	12	46,542	60,750	168,942
Итого долгосрочные активы		16,560,179	16,181,842	14,527,429
Краткосрочные активы				
Запасы	14	6,172,251	5,039,279	7,686,565
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	1,579,860	2,321,222	2,717,641
Предоплата по текущему подоходному налогу		32,402	34,046	11,905
Денежные средства и их эквиваленты	16	128,564	355,475	175,718
Итого краткосрочные активы		7,913,077	7,750,022	10,591,829
ИТОГО АКТИВЫ		24,473,256	23,931,864	25,119,258
КАПИТАЛ				
Акционерный капитал	17	13,654,515	13,654,515	13,654,515
Резерв по переоценке		3,596,591	2,582,109	2,743,626
Выкупленные собственные акции	17	(35,700)	(3,205)	(3,205)
Накопленный убыток		(17,829,388)	(10,019,301)	(10,614,203)
Капитал, относимый на собственников Группы		(613,982)	6,214,118	5,780,733
Неконтролирующая доля	32	(730,082)	(8,325,503)	(6,445,246)
ИТОГО КАПИТАЛ		(1,344,064)	(2,111,385)	(664,513)
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	18	6,683,588	7,609,965	7,501,609
Обязательство по привилегированным акциям	19	4,554,970	5,670,398	5,670,398
Отложенные налоговые обязательства	28	223,158	197,480	246,839
Итого долгосрочные обязательства		11,461,716	13,477,843	13,418,846
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	18	8,745,695	8,486,142	8,401,575
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	5,609,909	4,079,264	3,963,350
Итого краткосрочные обязательства		14,355,604	12,565,406	12,364,925
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		25,817,320	26,043,249	25,783,771
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		24,473,256	23,931,864	25,119,258

Утверждено к выпуску и подписано от имени руководства Группы 15 января 2015 года.

Исламов К.К.
Председатель Правления



Цыганкова Е.И.
Главный бухгалтер

Примечания на стр. с 5 по 84 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «АТАМЕКЕН-АГРО»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2013 г.	2012 г. (пересчитано)
Выручка	21	6,442,942	13,263,753
Прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	13	1,714,720	(21,243)
Себестоимость реализации	22	(6,076,217)	(10,234,192)
Валовая прибыль		2,081,445	3,008,318
Государственные субсидии	23	755,962	766,436
Прочие операционные доходы	24	213,841	364,771
Общие и административные расходы	26	(1,438,267)	(1,283,715)
Расходы по реализации	25	(448,641)	(1,704,927)
Прочие операционные расходы	24	(130,642)	(110,319)
Операционная прибыль		1,033,698	1,040,564
Финансовые доходы	27	2,949,593	258,643
Финансовые расходы	27	(3,185,573)	(2,838,593)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		797,718	(1,539,386)
Экономия / (расходы) по подоходному налогу	28	17,501	(20,221)
Прибыль/(убыток) за год		815,219	(1,559,607)
Прибыль/(убыток), относимая на:			
- собственников Группы		1,011,812	508,351
- неконтролирующую долю		(196,593)	(2,067,958)
Прибыль/(убыток) за год		815,219	(1,559,607)
Итого совокупный доход / (убыток), относимый на:			
- собственников Группы		1,011,812	508,351
- неконтролирующую долю		(196,593)	(2,067,958)
Итого совокупный доход / (убыток) за год		815,219	(1,559,607)
Прибыль на акцию, относимая на собственников Группы, базовая и разводненная (в тенге на акцию)			
<i>По прибыли от продолжающейся деятельности</i>			
Простые акции	29	112	56

Примечания на стр. с 5 по 84 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «АТАМЕКЕН-АГРО»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Причисляется собственникам Группы					Итого	Неконтролирующая доля	Итого капитал
		Акционерный капитал	Резерв по переоценке	Накопленный убыток	Выкупленные собственные акции	Итого			
Остаток на 1 января 2012 г. (пересчитано)	4	13,654,515	2,743,626	(10,614,203)	(3,205)	5,780,733	(6,445,246)	(664,513)	
Прибыль/(убыток) за год (пересчитано)	-	-	-	508,351	-	508,351	(2,067,958)	(1,559,607)	
Прочий совокупный доход/(убыток)	-	-	-	-	-	-	-	-	
Итого совокупный доход/(убыток), отраженный за год (пересчитано)	-	-	-	508,351	-	508,351	(2,067,958)	(1,559,607)	
Перенос прироста стоимости от переоценки основных средств на накопленный убыток	-	-	(161,517)	161,517	-	-	-	-	
Дивиденды объявленные	-	-	-	(74,966)	-	(74,966)	(23,513)	(98,479)	
Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях	-	-	-	-	-	-	211,214	211,214	
Остаток на 31 декабря 2012 г. (пересчитано)	4	13,654,515	2,582,109	(10,019,301)	(3,205)	6,214,118	(8,325,503)	(2,111,385)	
Прибыль/(убыток) за год	-	-	-	1,011,812	-	1,011,812	(196,593)	815,219	
Прочий совокупный доход/(убыток)	-	-	-	-	-	-	-	-	
Итого совокупный доход/(убыток), отраженный за год	-	-	-	1,011,812	-	1,011,812	(196,593)	815,219	
Покупка выкупленных собственных акций	-	-	-	-	(48,292)	(48,292)	-	(48,292)	
Продажа выкупленных собственных акций	-	-	-	-	15,797	15,797	-	15,797	
Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях	32	-	1,177,070	(8,984,487)	-	(7,807,417)	7,824,588	17,171	
Перенос прироста стоимости от переоценки основных средств на накопленный убыток	-	-	(162,588)	162,588	-	-	-	-	
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	-	(32,574)	(32,574)	
Остаток на 31 декабря 2013 г.		13,654,515	3,596,591	(17,829,388)	(35,700)	(613,982)	(730,082)	(1,344,064)	

Примечания на стр. с 5 по 84 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2013 г.	2012 г. (пересчитано)
Потоки денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		797,718	(1,539,386)
С корректировкой на:			
Амортизацию основных средств	9	1,053,508	915,907
Амортизация и обесценение нематериальных активов	11	1,215	670
Обесценение прав землепользования	22	-	394,298
Прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции		(1,714,720)	21,243
Убыток от выбытия биологических активов	13	30,260	4,562
Прибыль за вычетом убытка от переоценки инвестиционного имущества	10	(4,491)	(5,452)
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	26	227,420	118,835
Списание запасов до чистой стоимости реализации	22	210,780	103,833
Убытки за вычетом прибылей от выбытия основных средств	24	38,576	46,920
Списание кредиторской задолженности	24	(20,807)	(14,197)
Положительная курсовая разница, нетто	24	-	(12,649)
Отрицательная курсовая разница, нетто	24	22,715	-
Финансовые доходы	27	(2,949,593)	(258,643)
Финансовые расходы	27	3,185,573	2,838,593
Убыток от обесценения активов	22, 24	51,527	-
Государственные субсидии, связанные с биологическими активами	30	(42,194)	(209,005)
Доход по НДС по специальному налоговому режиму	24	(138,296)	(224,628)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		749,191	2,180,901
Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	15	513,942	277,584
(Увеличение)/уменьшение запасов	14	(233,795)	2,740,444
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности	20	1,553,836	303,010
Потоки денежных средств от операционной деятельности	28	2,583,174	5,501,939
Подоходный налог уплаченный		(1,643)	(22,140)
Проценты уплаченные		(1,603,580)	(1,764,617)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		977,951	3,715,182
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	9	(901,456)	(1,956,314)
Поступления от продажи основных средств		5,867	11,450
Авансы, уплаченные за основные средства		(6,578)	-
Приобретение инвестиционного имущества	10	(12,104)	(38,110)
Поступления от продажи инвестиционного имущества	10	14,105	19,632
Приобретение нематериальных активов	11	-	(396,097)
Погашение займов, полученных от сотрудников и прочих третьих сторон		31,399	72,929
Чистая сумма денежных средств использованных в инвестиционной деятельности		(868,767)	(2,286,510)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов		9,663,725	9,279,258
Погашение кредитов и займов		(8,924,546)	(10,018,469)
Погашение обязательства по финансовой аренде		(995,422)	(428,988)
Поступления от продажи выкупленных собственных акций		15,797	-
Выкуп собственных акций		(48,292)	-
Выкуп облигаций		(13,985)	-
Дивиденды, уплаченные неконтролирующей доле	32	(32,574)	(23,513)
Дивиденды, уплаченные акционерам Группы	17	-	(56,538)
Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях	32	(250)	-
Чистая сумма денежных средств использованных в финансовой деятельности		(335,547)	(1,248,250)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(548)	(665)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		(226,911)	179,757
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	16	355,475	175,718
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	16	128,564	355,475

Примечания на стр. с 5 по 84 составляют неотъемлемую часть 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 2013 года для АО «Атамекен-Агро» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых – «Группа»).

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

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

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

В процентном и количественном выражении	Простые акции		Привилегирован- ные акции		Итого акции	
	Количество	Доля участия	Количество	Количество	Доля участия	
АО «Накопительный пенсионный фонд «Ұлар Үміт»	899,993	8.18	1,420,000	2,319,993	21.08	
Исламова Э.К.	1,186,407	10.78	-	1,186,407	10.78	
Адилов Ш.М.	900,032	8.18	-	900,032	8.18	
Агибаев М.К.	855,030	7.77	-	855,030	7.77	
Гусев А.Я.	819,030	7.44	-	819,030	7.44	
Айлемис Лимитед	800,000	7.27	-	800,000	7.27	
Сагандыков Ж.Т.	765,028	6.95	-	765,028	6.95	
Молдагазиева Г.Ф.	578,787	5.26	-	578,787	5.26	
Савчук Т.В.	418,999	3.81	-	418,999	3.81	
Балькебаева Г.К.	400,000	3.63	-	400,000	3.63	
Джахуташвили Ш.Г.	360,013	3.27	-	360,013	3.27	
Сапулатов К.А.	284,346	2.58	-	284,346	2.58	
Закарьянова Л.Л.	263,914	2.40	-	263,914	2.40	
Прочие физические лица	467,748	9.48	28,457	496,205	9.58	
Итого	8,999,327	87.00	1,448,457	10,447,784	100.00	

По состоянию на 31 декабря 2012 года непосредственные акционеры Группы (держатели простых и привилегированных акций) представлены следующим образом:

В процентном и количественном выражении	Простые акции		Привилегиро- ванные акции		Итого акции	
	Количество	Доля участия	Количество	Количество	Доля участия	
АО «Накопительный пенсионный фонд «Ұлар Үміт»	899,993	8.61	1,420,000	2,319,993	22.21	
Адилов Ш.М.	900,032	8.61	-	900,032	8.61	
Агибаев М.К.	855,030	8.18	-	855,030	8.18	
Гусев А.Я.	819,030	7.84	-	819,030	7.84	
Айлемис Лимитед	800,000	7.66	-	800,000	7.66	
Сагандыков Ж.Т.	765,028	7.32	-	765,028	7.32	
Исламова Э.К.	600,000	5.74	-	600,000	5.74	
Молдагазиева Г.Ф.	578,787	5.54	-	578,787	5.54	
Савчук Т.В.	418,999	4.01	-	418,999	4.01	
Балькебаева Г.К.	400,000	3.83	-	400,000	3.83	
Джахуташвили Ш.Г.	360,013	3.45	-	360,013	3.45	
Сапулатов К.А.	284,346	2.72	-	284,346	2.72	
Закарьянова Л.Л.	284,346	2.72	-	284,346	2.72	
Прочие физические лица	1,033,723	9.77	28,457	1,062,180	10.17	
Итого	8,999,327	86.00	1,448,457	10,447,784	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), животноводство, а также оптовая продажа запасных частей для сельскохозяйственной техники и ядохимикатов для растениеводства.

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

По состоянию на 31 декабря 2013 года общая площадь земельных участков, используемых Группой в процессе производства сельскохозяйственной продукции, составляла 431,992 гектара.

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

Название дочерней компании	Вид деятельности	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	1 января 2012 г.
ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево»	Сельскохозяйственная продукция, животноводство	91.50	91.50	91.50
ТОО «Атамекен-Агро-Целинный»	Сельскохозяйственная продукция	90.35	90.35	90.27
ТОО «Сагат СК»	Сельскохозяйственная продукция	95.63	95.63	95.59
ТОО «Атамекен-Агро-Корнеевка»	Сельскохозяйственная продукция, животноводство	99.78	99.78	99.78
ТОО «Атамекен-Агро-Шукурколь»	Сельскохозяйственная продукция, животноводство	94.72	94.72	94.72
ТОО «Атамекен-Агро-Строй»	Строительные услуги	100.00	100.00	100.00
ТОО «Атамекен-Агро» *	Сельскохозяйственная продукция	94.35	-	-
ТОО «Шатило и К» *	Сельскохозяйственная продукция, животноводство	3.70	-	-
ТОО «Атамекен-Агро-Есиль» *	Сельскохозяйственная продукция	66.91	-	-
ТОО «Корнеевка-Есиль» *	Услуги элеватора (хранение, переработка)	66.91	-	-
ТОО «Мичуринский» *	Сельскохозяйственная продукция, животноводство	80.00	-	-
ТОО «Дихан Плюс» *	Сельскохозяйственная продукция	100.00	-	-
ТОО «ПСХ» *	Сельскохозяйственная продукция, птицеводство	94.07	-	-
ТОО «Атамекен-Астық» *	Услуги элеватора (хранение, переработка)	100.00	-	-

***Консолидация структурированных предприятий.** По состоянию на 31 декабря 2012 года и 1 января 2012 года Группа, может, не имея на то предусмотренного договором права, давать инструкции предприятиям касательно вступления в значительные сделки или налагать вето на внесение любых изменений в значительные сделки в интересах Группы. Группа имеет практическую возможность управлять значимой деятельностью предприятий в одностороннем порядке.

В результате ошибки в предыдущем году в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, и ранее, Группа провела анализ того, имеет ли она контроль и, следовательно, консолидирует ли она свои объекты инвестирования.

Хотя Группа фактически не имела долевого участия в данных компаниях по состоянию на 31 декабря 2012 года и 1 января 2012 года, руководство определило, что Группа контролирует данные компании, так как она подвержена рискам, связанным со значительным переменным доходом от участия в данных компаниях и обладает полномочиями и правами, предоставленными проспектом компаний, оказывать влияние на сумму дохода.

В примечании 4 в таблицах кратко сформулированы корректировки, сделанные в соответствующих позициях отчетов о финансовом положении Группы на 1 января 2012 года и 31 декабря 2012 года и ее отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, в результате консолидации данных компаний в целях исправления ошибки предыдущего года. В примечании 5 представлены профессиональные суждения, примененные в отношении консолидированных структурированных предприятий.

1 Общие сведения о Группе и ее деятельности (продолжение)

Юридический адрес и место ведения хозяйственной деятельности. Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, 020000, Кокшетау, р-н нового мясокомбината, 30. Основное место ведения хозяйственной деятельности Группы – Акмолинская и Северо-Казахстанская области, где расположены и действуют основные производственные дочерние предприятия.

По состоянию на 31 декабря 2013 года среднее число работников Группы составило 1,795 человек (31 декабря 2012 г.: 1,883 человека).

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Экономика Республики Казахстан проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Казахстан допускает возможность разных толкований и усугубляет проблемы, с которыми сталкиваются компании, работающие в Республике Казахстан (См. Примечание 31).

Сохраняющаяся неопределенность и волатильность на финансовых рынках, особенно в Европе, а также другие риски могут оказать негативное влияние на финансовый и корпоративный сектор Казахстана. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда могут отличаться от нынешних ожиданий руководства.

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

3 Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе (См. Примечание 6).

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 5.

Принцип непрерывности деятельности. Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности. По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года краткосрочные обязательства Группы превысили сумму краткосрочных активов на 6,442,527 тысяч тенге и 4,815,384 тысяч тенге, соответственно. В 2014 году Группа в рамках государственной поддержки сельскохозяйственных производителей получила дополнительное финансирование в размере 20,685,414 тысяч тенге, подлежащее выплате в течение периода с 2016 года по 2023 год. Группа использовала данные средства для полного погашения краткосрочной части займов, а оставшаяся сумма была использована в целях пополнения оборотного капитала (См. Примечание 36).

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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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 справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое предприятием. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у предприятия, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. 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 которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) 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 наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

Основное допущение, имеющее значительное влияние на отражаемые в отчетности суммы финансовых активов и обязательств, представляет собой ставку дисконта, используемую для определения справедливой стоимости или амортизированной стоимости. Ставка дисконта по каждой группе активов и обязательств была определена на основе присущих рисков, связанных с определенным активом или обязательством. Именуемая рыночная информация, официально опубликованная отраслевая статистика, средневзвешенная стоимость капитала были учтены при определении ставки дисконта (уровень 2 иерархии).

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Классификация финансовых активов. Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в) финансовые активы, удерживаемые до погашения, г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и (ii) активы, классифицируемые как предназначенные для торговли.

Финансовые активы Группы представлены финансовыми активами, включенными в торговую и прочую дебиторскую задолженность (Примечание 15), дебиторскую задолженность по финансовой аренде (Примечание 12, Примечание 15), прочие долгосрочные активы (Примечание 12) и денежные средства и их эквиваленты (Примечание 16).

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

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: а) предназначенные для торговли, включая производные финансовые инструменты, и б) прочие финансовые обязательства. Обязательства, предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за год (как финансовые доходы или финансовые расходы) в том периоде, в котором они возникли. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Финансовые обязательства Группы представлены займами (Примечание 18), финансовой арендой (Примечание 18), облигациями к уплате (Примечание 18), компонентом обязательства по привилегированным акциям (Примечание 19) и финансовыми обязательствами в составе торговой и прочей кредиторской задолженности (Примечание 20).

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

прибыли или убытка от погашения долга. В случае если обмен или изменение не учитывается как погашение, любые понесенные затраты или уплаченные комиссии корректируют балансовую стоимость обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия измененного обязательства.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек, или (b) 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 января 2012 года руководство пересмотрело балансовую стоимость некоторых земельных участков и зданий, оцененных в соответствии с моделью переоценки на конец отчетного периода с использованием рыночных доказательств, и убеждено в наличии достаточных рыночных доказательств справедливой стоимости для подтверждения пересмотренной справедливой стоимости. По состоянию на 1 января 2012 года руководство пересмотрело балансовую стоимость всех остальных основных средств, оцененных в соответствии с моделью переоценки на конец отчетного периода с использованием метода учета по фактической стоимости приобретения.

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

Уровни иерархии справедливой стоимости определены следующим образом:

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

Справедливая стоимость активов была определена следующим образом:

- Справедливая стоимость 2 уровня 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

- 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 3 уровня данных активов была определена с использованием затратного подхода на основе остаточной стоимости замещения или воспроизводства.

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

Согласно учетной политике Группы основные средства подлежат переоценке по справедливой стоимости, проводимой с достаточной регулярностью, для того, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости на конец отчетного периода. Руководство считает, что пересмотренная сумма не подверглась существенным изменениям в сравнении с датой предыдущей оценки и, следовательно, на 31 декабря 2013 года переоценка не проводилась.

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

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

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

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

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

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

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

3 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Кроме того, не существует какой-либо первоначальной стоимости, подлежащей уплате государству сельскохозяйственными компаниями, заключающими долгосрочные (49 лет) соглашения на аренду земли. Единственным требованием по данным соглашениям на аренду земли является ежегодная оплата суммы, привязанной к земельному налогу и приблизительно равной земельному налогу в Казахстане. Сельское хозяйство в Казахстане в значительной степени субсидируется, и земельный налог является низким (менее 100 долларов в год за земельный участок в 10,000 гектар), что обычно намного меньше потенциальной экономической выгоды, которую сельхозпроизводители могут получить от использования данной земли. Исторически Группа получила все права землепользования посредством заключения долгосрочного соглашения с государством или операционной аренды на срок не более 49 лет, или путем вноса в уставный капитал дочерних предприятий при создании данных предприятий индивидуальными дольщиками в обмен на долевое участие в капитале.

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

Разница между общей суммой дебиторской задолженности и приведенной стоимостью представляет собой незаработанный финансовый доход. Данный доход признается в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную периодическую ставку процента. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с подготовкой и заключением договора аренды, включаются в первоначальную оценку стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде и относятся на уменьшение доходов, признаваемых в течение срока аренды. Финансовый доход от аренды отражается в составе выручки в прибыли или убытке за год.

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

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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

Подходный налог. Подходный налог отражается в данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода. Расходы/(возмещение) по подходному налогу включают текущий и отложенный 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 налоговыми органами (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.

Отложенный 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, отложенные 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 отложенного 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 отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, 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. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждого отдельного предприятия Группы. Отложенные налоговые активы 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 отложенный налоговый актив 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Специальный налоговый режим. В соответствии с Налоговым кодексом Республики Казахстан (статья №447) "юридические лица, которые являются производителями сельхозпродукции" подпадают под специальный налоговый режим, что означает, что на основании Статьи №451 "корпоративный подоходный налог, социальный налог, земельный налог, сбор за использование земельных участков, налог на имущество, налог на транспортные средства к уплате в бюджет, начисленные в общем порядке, уменьшаются на 70 процентов". Таким образом, применимые налоговые ставки для данных дочерних предприятий ниже на 70 процентов требуемых обычным налоговым режимом.

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

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

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

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:

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не объясняется задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает значительные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

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

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

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

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Привилегированные акции – это комбинированные финансовые инструменты Группы, которые содержат как компонент обязательства, так и компонент капитала. Если первоначальная балансовая стоимость комбинированного финансового инструмента распределяется на компоненты обязательства и капитала, то на компонент капитала относится сумма, остающаяся после вычета из справедливой стоимости всего инструмента отдельно определенной суммы компонента обязательства. Справедливая стоимость компонента обязательства, как правило, определяется путем дисконтирования ожидаемых обязательных дивидендов по текущей рыночной ставке для аналогичных долговых инструментов (т.е. с аналогичными сроками выплат, валютой и кредитным риском). Группа оценила справедливую стоимость компонента обязательства при первоначальном признании путем применения соответствующей эффективной ставки процента к сумме обязательных годовых дивидендов с использованием формулы чистой приведенной стоимости на постоянной основе (уровень 2 иерархии). Амортизированная стоимость компонента обязательства привилегированных акций включается в состав долгосрочных обязательств. Расчеты производятся на дату выпуска акций при первоначальном признании привилегированных акций.

У Группы произошли значительные изменения обязательных дивидендов по привилегированным акциям в 2010 и 2013 годах. Данные изменения привели к прекращению признания предыдущих обязательств и признанию новых обязательств по справедливой стоимости с отнесением всех изменений на прибыль или убыток в том периоде, в котором были изменены обязательные дивиденды. Ожидаемые потоки денежных средств в целях определения, являются ли изменения существенными, дисконтируются по первоначальной эффективной ставке процента (до изменения), при этом в целях расчета справедливой стоимости ожидаемые потоки денежных средств дисконтируются по рыночной ставке, действующей на дату изменения. Прибыль или убыток, возникающие в результате прекращения признания существующего обязательства, признаются в составе прибыли или убытка в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 39.41. См. «Изменения финансовых обязательств» и «Прекращение признания финансовых обязательств» в Примечании 3 выше.

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.

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.

3 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.

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

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

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

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

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

Год	Обменный курс на 31 декабря	Средневзвешенный курс на 31 декабря в течение года
2013 г.	153.61	152.13
2012 г.	150.74	149.11

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

3 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 2013 года и 31 декабря 2012 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 отсутствовали, поскольку период уборки урожая Группы заканчивается к концу третьего квартала года.

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

В соответствии с законом Республики Казахстан «О пенсионном обеспечении», вступившем в силу с 1 января 1998 года, все работники имеют право на гарантированное пенсионное обеспечение, при условии, что они имеют трудовой стаж на 1 января 1998 года. Гарантированная пенсия представляет собой сумму, пропорциональную количеству лет стажа. Работники также имеют право на пенсионные выплаты из пенсионных фондов с установленными выплатами, из индивидуальных пенсионных накоплений, сформированных в результате обязательных отчислений 10 процентов от их заработной платы, но не более 139,950 тенге в месяц (2012 г: 130,792 тенге в месяц). В соответствии с законодательством работники обязаны отчислять 10 процентов пенсионных отчислений от их заработной платы. В соответствии с законодательными требованиями Республики Казахстан Группа удерживает пенсионные отчисления из заработной платы работников и перечисляет их в государственные или частные пенсионные фонды в зависимости от решения работника. После выхода работников на пенсию Группа не имеет правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств, и все дальнейшие пенсионные выплаты осуществляются государственными и частными накопительными пенсионными фондами.

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

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

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

4 Пересчет сравнительной информации

В таблицах ниже отражены реклассификации и корректировки, необходимые для корректировки ошибок предыдущего года и представления данных на 31 декабря 2012 и 1 января 2012 годов.

4 Пересчет сравнительной информации (продолжение)

Влияние пересчета на отдельные статьи отчета о финансовом положении по состоянию на 1 января 2012 и 31 декабря 2012 годов:

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Отражено ранее	(а) Пересчет (МСФО 10)	1 января 2012 г.		Отражено ранее	(а) Пересчет (МСФО 10)	31 декабря 2012 г.	
				Прочие области пересчета	Пересчитано			Прочие области пересчета	Пересчитано
<i>Долгосрочные активы</i>									
Основные средства	(а),(д),(с)	7,083,039	8,171,092	(1,136,915)	14,117,216	8,016,208	8,882,148	(1,509,643)	15,388,713
Нематериальные активы	(а-в)	5,090,877	2,903	(5,071,791)	21,989	4,965,541	4,556	(4,946,980)	23,117
Биологические активы	(а),(н)	-	21,550	-	21,550	324,332	380,593	(139,626)	565,299
Инвестиционное имущество	(п),(с)	33,816	-	20,564	54,380	4,652	-	50,973	55,625
Отложенные налоговые активы	(а),(и)	538,249	-	(394,897)	143,352	316,202	-	(227,864)	88,338
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	(а),(с)	2,424,718	(2,378,514)	(46,204)	-	3,168,448	(3,153,947)	(14,501)	-
Прочие долгосрочные активы	(а),(с)	278,592	122,738	(232,388)	168,942	478,090	46,249	(463,589)	60,750
<i>Краткосрочные активы</i>									
Запасы	(а),(е),(ж), (з),(н)	4,229,058	3,333,354	124,153	7,686,565	2,998,845	2,100,661	(60,227)	5,039,279
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(а),(е),(ж), (р)	1,808,199	(9,387,380)	10,296,822	2,717,641	2,714,704	(11,800,396)	11,406,914	2,321,222
Предоплата по текущему подоходному налогу	(а),(р)	-	1,899	10,006	11,905	-	31,050	2,995	34,045
Денежные средства и их эквиваленты	(а)	137,787	37,931	-	175,718	317,069	38,406	-	355,475
Налоги к возмещению	(р)	432,150	-	(432,150)	-	413,258	-	(413,258)	-
Прочие краткосрочные активы	(р)	10,322,746	-	(10,322,746)	-	11,137,380	-	(11,137,380)	-
<i>Долгосрочные обязательства</i>									
Кредиты и займы	(а-б),(л-м)	4,353,013	3,103,402	45,194	7,501,609	4,395,844	3,185,168	28,953	7,609,965
Обязательство по привилегированным акциям	(г), (а),(б),(в), (д),(о)	8,703,175	-	(3,032,777)	5,670,398	8,703,175	-	(3,032,777)	5,670,398
Отложенное налоговое обязательство	(д),(о)	1,829,845	107,774	(1,690,780)	246,839	1,965,808	113,238	(1,881,567)	197,479
<i>Краткосрочные обязательства</i>									
Кредиты и займы	(а),(г),(т)	5,556,395	2,898,162	(52,982)	8,401,575	7,458,038	1,166,164	(138,060)	8,486,142
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(а),(е),(ж), (п),(т)	1,401,285	477,361	2,084,704	3,963,350	1,095,420	671,787	2,312,057	4,079,264
Налоги к уплате	(т)	73,319	-	(73,319)	-	41,024	-	(41,024)	-
Взносы в пенсионный фонд и фонд социального страхования	(т)	16,409	-	(16,409)	-	5,872	-	(5,872)	-
Краткосрочные резервы	(т)	32,547	-	(32,547)	-	33,836	-	(33,836)	-
Прочие краткосрочные обязательства	(т)	1,879,352	-	(1,879,352)	-	1,978,157	-	(1,978,157)	-

4 Пересчет сравнительной информации (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Отражено ранее	(а) Пересчет (МСФО 10)	1 января 2012 г.		Отражено ранее	(а) Пересчет (МСФО 10)	31 декабря 2012 г.	
				Прочие области пересчета	Пересчитано			Прочие области пересчета	Пересчитано
<i>Капитал</i>									
Акционерный капитал	(г), (а-в),(д),	6,560,736	-	7,093,779	13,654,515	6,560,736	-	7,093,779	13,654,515
Резерв по переоценке	(к),(п),(у)	2,321,090	2,421,184	(1,998,648)	2,743,626	3,276,772	1,708,171	(2,402,834)	2,582,109
Прочие резервы	(у)	68,180	-	(68,180)	-	68,405	-	(68,405)	-
Выкупленные собственные акции		(3,205)	-	-	(3,205)	(3,205)	-	-	(3,205)
Накопленный убыток	(а-п)	(872,897)	(2,151,889)	(7,589,417)	(10,614,203)	(1,188,027)	(1,649,012)	(7,182,262)	(10,019,301)
Неконтролирующая доля	(а)	459,987	(6,905,233)	-	(6,445,246)	462,874	(8,788,377)	-	(8,325,503)

4 Пересчет сравнительной информации (продолжение)

Влияние пересчета по отдельным статьям прибыли или убытка за 2012 год:

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Отражено ранее	Пересчет (МСФО 10)	Прочие области пересчета	Пересчитано
Выручка	(е),(х)	14,434,085	(1,172,608)	2,276	13,263,753
Государственные субсидии	(ф)	499,908	-	(499,908)	-
Прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	(н),(ч)	217,034	12,719	(250,996)	(21,243)
Себестоимость реализации	(д),(е),(н),(ы)	(11,071,718)	918,481	(80,955)	(10,234,192)
Государственные субсидии	(ф)	-	410,450	355,986	766,436
Прочие операционные доходы	(п)	1,562,605	(1,135,553)	(62,281)	364,771
Общие и административные расходы	(д),(ц-ы)	(725,353)	(548,834)	(9,528)	(1,283,715)
Расходы по реализации	(ж),(ф)	(2,156,417)	253,650	197,840	(1,704,927)
Прочие операционные расходы	(ц),(щ)	(404,258)	133,224	160,715	(110,319)
Финансовые доходы	(м),(щ)	414,365	(188,894)	33,172	258,643
Финансовые расходы	(г),(л),(ф),(ш)	(2,463,413)	(138,236)	(236,944)	(2,838,593)
Расходы по подоходному налогу	(п)	(154,721)	62,641	71,859	(20,221)
Прибыль/(убыток) за год	выше	152,117	(1,392,960)	(318,764)	(1,559,607)
Итого совокупный доход /(убыток)	выше	152,117	(1,392,960)	(318,764)	(1,559,607)
Прибыль/(убыток), относимый на собственников Группы		1,120,172	(1,022,231)	410,410	508,351
Прибыль/(убыток), относимый на неконтролирующую долю		52,278	(1,995,412)	(124,824)	(2,067,958)
Прибыль на акцию, относимая на собственников Группы, базовая и разводненная (в тенге на акцию)		124	(114)	46	56

а) Отсутствие структурированных предприятий в консолидации

В консолидированную финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, Группа не включила некоторые компании, которые она контролировала как дочерние предприятия.

На 31 декабря 2012 года и 1 января 2012 года Группа, может, не имея на то предусмотренного договором права, давать инструкции предприятиям касательно вступления в значительные сделки или налагать вето на внесение любых изменений в значительные сделки в интересах Группы. Группа имеет практическую возможность управлять значимой деятельностью предприятий в одностороннем порядке. В результате ошибки в предыдущем году в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, и ранее, Группа провела анализ того, имеет ли она контроль и, следовательно, консолидирует ли она свои объекты инвестирования.

Хотя Группа фактически не имела долевого участия в данных компаниях по состоянию на 31 декабря 2012 года и 1 января 2012 года, руководство определило, что Группа контролирует данные компании, так как она подвержена рискам, связанным со значительным переменным доходом от участия в данных компаниях и обладает полномочиями и правами, предоставленными проспектом компаний, оказывать влияние на сумму дохода. См. Примечание 5 на предмет важных профессиональных суждений, использованных в отношении контроля.

Сравнительная информация была пересчитана, и результаты такого пересчета на 31 декабря 2012 и 1 января 2012 годов представлены выше.

4 Пересчет сравнительной информации (продолжение)**б) Списание нематериальных активов, связанных с правом землепользования, предоставленным государством**

В консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, Группа некорректно отразила права на пользование сельскохозяйственной землей в составе нематериальных активов, приобретенных по финансовой аренде, с последующим применением модели переоценки в соответствии с МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы». Поскольку МСФО (IAS) 38 исключает аренду, которая включена в положения МСФО (IAS) 17 «Аренда», право землепользования не может учитываться согласно данному стандарту. Группа пришла к заключению, что права землепользования, полученные от государства, подпадают под положения МСФО (IAS) 17. Следовательно, Группа отразила их как договоры операционной аренды, прекратила признание нематериальных активов и связанных долгосрочных обязательств (кредиторская задолженность перед государством). Группа пересчитала соответствующие суммы резерва по переоценке, отложенного налогового обязательства и накопленного убытка в составе капитала.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2012 г.	1 января 2012 г.
Увеличение/(уменьшение):		
Нематериальные активы	(1,830,382)	(1,893,818)
Резерв по переоценке	(1,830,382)	(1,906,413)
Кредиты и займы (долгосрочные)	-	(12,595)
Отложенное налоговое обязательство	(54,911)	(56,059)
Накопленный убыток	54,911	56,059

в) Списание переоценки по правам землепользования, предоставленных в виде взноса в уставный капитал дочерних предприятий

В консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, Группа некорректно отразила права на землепользование в составе нематериальных активов, внесенных в уставный капитал ее дочерних предприятий, с последующим применением модели переоценки в соответствии с МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы». Данные права первоначально были получены Группой при создании ее дочерних предприятий, когда ряд дольщиков продали или передали свои права землепользования в уставный капитал дочерних предприятий (занимающихся производством сельхозпродукции) по низкой стоимости. Впоследствии, Группа провела переоценку данных нематериальных активов с существенным увеличением резерва по переоценке. Однако, модель переоценки не могла быть применена в связи с отсутствием «активного рынка» таких активов в Казахстане в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы». Соответственно, Группа списала эффект переоценки, сделанной в отношении сумм нематериальных активов, и уменьшила отложенное налоговое обязательство и накопленный убыток в составе капитала.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2012 г.	1 января 2012 г.
Увеличение/(уменьшение):		
Нематериальные активы	(3,116,597)	(3,177,972)
Резерв по переоценке	(3,116,597)	(3,177,972)
Отложенное налоговое обязательство	(93,498)	(96,095)
Накопленный убыток	93,498	96,095

а) Учет привилегированных акций

В консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, Группа применила некорректную ставку в расчете справедливой стоимости на дату первоначального признания и некорректно переоценила обязательство по привилегированным акциям на дату изменения условий. Привилегированные акции не подлежат выкупу и учитываются Группой как комбинированные финансовые инструменты, содержащие как компоненты обязательства, так и капитала. Соответственно, Группа провела переоценку рыночной ставки, использованной для расчета справедливой стоимости компонента обязательства при первоначальном признании на основе применения рыночной ставки по аналогичным долговым инструментам. Поскольку компонент капитала представляет собой первоначальную балансовую стоимость привилегированных акций за вычетом справедливой стоимости компонента обязательства, Группа скорректировала компонент обязательства и, впоследствии, компонент капитала. Когда у Группы возникли существенные изменения в сумме обязательных дивидендов в 2010 году, изменение финансового обязательства согласно МСФО (IAS) 39 было отражено с использованием рыночных ставок на дату изменения.

4 Пересчет сравнительной информации (продолжение)

Группа прекратила признание предыдущего обязательства и признала новое обязательство в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 39. Группа пересчитала соответствующие суммы капитала (компонент привилегированных акций), дивидендов к уплате, финансовых расходов и накопленного убытка в составе капитала.

Сравнительная информация была пересчитана. Ниже представлены результаты такого пересчета на 31 декабря 2012 и 1 января 2012 годов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2012 г.	1 января 2012 г.
Увеличение/(уменьшение):		
Акционерный капитал (компонент капитала привилегированных акций)	7,093,779	7,093,779
Обязательство по привилегированным акциям	(3,032,777)	(3,032,777)
Кредиты и займы (краткосрочные) – дивиденды к уплате	(63,096)	3,559
Накопленный убыток	(3,997,906)	(4,064,559)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.
Увеличение:	
Финансовые расходы	338,002

д) Оценка основных средств

В соответствии с учетной политикой Группы основные средства учитываются на основе модели переоценки МСФО (IAS) 16 «Основные средства». В консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, Группа использовала отчеты по оценке независимых оценщиков, которые не соответствуют Международным Стандартам Оценки («МСО»). Группа привлекла нового независимого оценщика для оценки справедливой стоимости основных средств на 1 января 2012 года. Методы и средства оценки соответствуют МСО и МСФО. Впоследствии, Группа пересмотрела соответствующие суммы резерва по переоценке, отложенное налоговое обязательство, себестоимость реализации, общие и административные расходы и накопленный убыток в составе капитала.

Сравнительная информация была пересчитана. Ниже представлены результаты такого пересчета на 31 декабря 2012 года и 1 января 2012 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2012 г.	1 января 2012 г.
Увеличение/(уменьшение):		
Основные средства	(1,924,779)	(1,399,508)
Резерв по переоценке	(1,924,779)	(1,399,508)
Отложенное налоговое обязательство	(57,743)	(41,985)
Накопленный убыток	182,538	41,985

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.
Уменьшение:	
Себестоимость реализации	(93,525)
Общие и административные расходы	(31,270)

е) Признание выручки в соответствующем периоде

Группа зависила экспортную выручку за 2011 и 2012 годы в отношении продажи льна на сумму 349,935 тысяч тенге и 274,489 тысяч тенге, соответственно. В настоящей консолидированной финансовой отчетности данные суммы выручки были правильно признаны в соответствующих периодах в соответствии с МСФО (IAS) 18 «Выручка» и на основе условий поставки договоров купли-продажи, регулируемых Инкотермс. Группа пересчитала соответствующие суммы запасов, себестоимости реализации, торговой и прочей дебиторской задолженности, а также торговой и прочей кредиторской задолженности (авансов, полученных от покупателей), отложенного налогового обязательства и накопленного убытка в составе капитала.

4 Пересчет сравнительной информации (продолжение)

Сравнительная информация была пересчитана. Ниже представлены чистые результаты такого пересчета на 31 декабря 2012 года и 1 января 2012 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2012 г.	1 января 2012 г.
Увеличение/(уменьшение):		
Запасы	175,944	166,261
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(140,729)	(349,398)
Торговая и прочая кредиторская задолженность (авансы полученные)	133,760	26,537
Отложенное налоговое обязательство	17,026	(36,735)
Накопленный убыток	(115,571)	(146,939)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.
Увеличение/(уменьшение):	
Выручка	75,446
Себестоимость реализации	(9,683)
Расходы по подоходному налогу	17,026

ж) Признание выручки от продажи товаров и предоставления услуг в соответствующем периоде

Группа не признала расходы по реализации, связанные с транспортными услугами по экспортным продажам, в периоде, когда соответствующая выручка была получена. Группа перенесла расходы по реализации 2012 года в сумме 124,670 тысяч тенге в соответствующий период 2011 года.

Группа не признала импортную покупку запасов в соответствующем периоде. Группа признала поступление запасов в 2012 году на основании условий соглашения (Инкотермс) и перенесла данное приобретение в 2013 год на сумму 20,963 тысяч тенге.

Группа пересчитала соответствующие суммы запасов, торговой и прочей дебиторской задолженности (авансов выданных), а также торговой и прочей кредиторской задолженности, отложенного налогового обязательства и накопленного убытка в составе капитала. Сравнительная информация была пересчитана. Ниже представлены результаты такого пересчета на 31 декабря 2012 года и 1 января 2012 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2012 г.	1 января 2012 г.
Увеличение/(уменьшение):		
Запасы	20,963	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20,963	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность (авансы полученные)	-	(124,670)
Отложенное налоговое обязательство	-	(24,934)
Накопленный убыток	99,736	(99,736)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.
Увеличение/(уменьшение):	
Расходы по реализации	(124,670)
Расходы по подоходному налогу	24,934

з) Списание себестоимости запасов до чистой стоимости реализации

Группа зависила чистую стоимость реализации запасов на 1 января 2012 и 31 декабря 2012 годов. В данной консолидированной финансовой отчетности Группа снизила чистую стоимость реализации на 1 января и 31 декабря 2012 года на 42,108 тысяч тенге и 57,675 тысяч тенге, соответственно. Группа пересчитала соответствующие показатели накопленного убытка в составе капитала, отложенного налогового обязательства и общих и административных расходов.

4 Пересчет сравнительной информации (продолжение)

Сравнительная информация была пересчитана. Ниже представлены чистые результаты такого пересчета на 31 декабря 2012 и 1 января 2012 годов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2012 г.	1 января 2012 г.
Уменьшение:		
Запасы	(57,675)	(42,108)
Отложенное налоговое обязательство	(1,730)	(1,263)
Накопленный убыток	(55,945)	(40,845)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.
Увеличение/(уменьшение):	
Себестоимость реализации	57,675
Общие и административные расходы	(1,730)

и) Списание отложенных налоговых активов

Группа пересмотрела возмещаемость отложенных налоговых активов на 1 января 2012 и 31 декабря 2012 годов, связанных с убытками, перенесенными на будущие периоды. В данной консолидированной финансовой отчетности Группа снизила сумму отложенных налоговых активов на 1 января 2012 года и 31 декабря 2012 года, связанных с этими убытками, отраженными в декларациях по корпоративному подоходному налогу, на сумму 227,864 тысяч тенге и 394,897 тысяч тенге, соответственно. Группа пересчитала соответствующие суммы накопленного убытка в составе капитала.

Сравнительная информация была пересчитана. Ниже представлены чистые результаты такого пересчета на 31 декабря 2012 и 1 января 2012 годов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2012 г.	1 января 2012 г.
Уменьшение:		
Отложенные налоговые активы	(227,864)	(394,897)
Накопленный убыток	(227,864)	(394,897)

к) Некорректный перенос резерва по переоценке

Группа значительно завысила сумму нераспределенной прибыли и занизила резерв по переоценке вследствие некорректного переноса резерва по переоценке напрямую в состав нераспределенной прибыли в течение предыдущих лет. Группа скорректировала компоненты капитала посредством уменьшения нераспределенной прибыли и увеличения резерва по переоценке в данной консолидированной финансовой отчетности на сумму 4,412,501 тысяч тенге в 2011 и 2012 годах. Сравнительная информация была пересчитана. Ниже представлены чистые результаты такого пересчета на 31 декабря 2012 и 1 января 2012 годов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2012 г.	1 января 2012 г.
Увеличение/(уменьшение):		
Резерв по переоценке	4,412,501	4,412,501
Накопленный убыток	(4,412,501)	(4,412,501)

л) Обязательство по выпущенным облигациям, признанное по амортизированной стоимости

Группа некорректно признала обязательство по выпущенным облигациям, выпущенные с дисконтом/премией, которые согласно требованиям МСФО (IAS) 39 должны быть отражены по амортизированной стоимости. В данной консолидированной финансовой отчетности Группа провела переоценку справедливой стоимости финансового обязательства по облигациям при первоначальном признании вместе с изменениями вследствие выкупленных облигаций с использованием метода эффективной процентной ставки. Группа признала дополнительные финансовые расходы путем увеличения обязательства по выпущенным облигациям. Группа пересчитала соответствующие суммы накопленного убытка в составе капитала, отложенного налогового обязательства и финансовых расходов в составе прибыли или убытка.

4 Пересчет сравнительной информации (продолжение)

Сравнительная информация была пересчитана. Ниже представлены чистые результаты такого пересчета на 31 декабря 2012 и 1 января 2012 годов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2012 г.	1 января 2012 г.
Увеличение/(уменьшение):		
Кредиты и займы (долгосрочные) – выпущенные облигации	81,757	57,789
Отложенное налоговое обязательство	(4,794)	(11,558)
Накопленный убыток	(76,963)	(46,231)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.
Увеличение/(уменьшение):	
Финансовые расходы	23,968
Расходы по подоходному налогу	(4,794)

м) Признание обязательства по финансовой аренде

Группа некорректно отразила оценку справедливой стоимости обязательства по финансовой аренде при первоначальном признании. В данной консолидированной финансовой отчетности Группа провела переоценку обязательства по финансовой аренде по справедливой стоимости на дату первоначального признания и впоследствии отразила его с использованием метода эффективной процентной ставки. Группа признала дополнительный финансовый доход путем уменьшения суммы обязательства по финансовой аренде. Группа пересчитала соответствующие суммы накопленного убытка в составе капитала и отложенного налогового обязательства.

Сравнительная информация была пересчитана. Ниже представлены чистые результаты такого пересчета на 31 декабря 2012 и 1 января 2012 годов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2012 г.
Увеличение/(уменьшение):	
Кредиты и займы (долгосрочные)	(52,804)
Отложенное налоговое обязательство	1,584
Накопленный убыток	51,220

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.
Увеличение:	
Финансовые доходы	52,804

н) Переоценка справедливой стоимости биологических активов и сельскохозяйственной продукции на момент уборки урожая

Группа провела переоценку справедливой стоимости биологических активов на 31 декабря 2012 года. Группа использовала рыночные цены на аналогичные биологические активы того же возраста и прочими характеристиками на основании официальной общедоступной информации государственной маркетинговой компании. В данной консолидированной финансовой отчетности справедливая стоимость биологических активов Группы уменьшилась на 139,626 тысяч тенге за счет признания убытка по справедливой стоимости, отражаемого в составе прибыли или убытка. Группа пересчитала соответствующие суммы накопленного убытка в составе капитала, отложенного налогового обязательства и прибыли/(убытка) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции в составе прибыли или убытка.

4 Пересчет сравнительной информации (продолжение)

Группа провела переоценку справедливой стоимости сельскохозяйственной продукции на момент уборки урожая на 31 декабря 2012 года. Группа использовала рыночные цены на аналогичную продукцию того же качества на основании официальной общедоступной информации государственной маркетинговой компании. В дополнение, справедливая стоимость изменилась вследствие значительных корректировок себестоимости реализации предыдущих лет, что повлияло на стоимости сельскохозяйственной продукции на момент уборки урожая. В данной консолидированной финансовой отчетности справедливая стоимость сельскохозяйственной продукции Группы уменьшилась на 115,559 тысяч тенге за счет признания убытка по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка. Группа пересчитала соответствующие суммы накопленного убытка в составе капитала, отложенного налогового обязательства, прибыли/(убытка) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции в составе прибыли или убытка.

Сравнительная информация была пересчитана. Ниже представлены чистые результаты такого пересчета на 31 декабря 2012 и 1 января 2012 годов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2012 г.	
Уменьшение:		
Биологические активы		(139,626)
Запасы		(199,459)
Отложенное налоговое обязательство		(10,173)
Накопленный убыток		(328,912)
<hr/>		
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	
Увеличение/(уменьшение):		
Прибыли/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции		(250,996)
Себестоимость реализации		83,900
Расходы по подоходному налогу		(10,173)

о) Переоценка отложенного налогового обязательства

Группа провела переоценку действующей ставки налогообложения, использованной в расчете обязательства по отложенному налогу на 1 января 2012 года и 31 декабря 2012 года. В данной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, Группа рассчитывала отложенное налоговое обязательство по дочерним предприятиям, используя ставку корпоративного подоходного налога в размере 20 процентов. Согласно Налоговому кодексу Республики Казахстан юридические лица, являющиеся производителями сельскохозяйственной продукции, попадают под специальный налоговый режим со сниженной ставкой корпоративного подоходного налога в размере трех процентов. Исторически, дочерние предприятия Группы платили корпоративный подоходный налог по ставке три процента, и казахстанское законодательство не предусматривает строгих требований, соблюдение которых обязательно для применения специального налогового режима. Руководство Группы считает, что действие специального налогового режима в отношении продукции сельхозпроизводителей будет продлеваться ежегодно без существенных задержек или проблем. Соответственно, Группа выполнила переоценку обязательства по отложенному налогу, связанного с дочерними предприятиями, сельскохозяйственными производителями и изменила применяемую ставку налогообложения с 20 процентов на 3 процента, т.е. на налоговую ставку, которая согласно расчетам будет применяться к периодам, в течение которых будут реализованы активы и погашены обязательства. Группа пересчитала соответствующие показатели накопленного убытка в составе капитала и отложенного налогового обязательства.

Сравнительная информация была пересчитана. Ниже представлены чистые результаты такого пересчета на 31 декабря 2012 и 1 января 2012 годов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2012 г. 1 января 2012 г.	
Увеличение/(уменьшение):		
Отложенное налоговое обязательство	(1,677,328)	(1,422,151)
Накопленный убыток	1,677,328	1,422,151

4 Пересчет сравнительной информации (продолжение)*п) Прочие корректировки*

- Группа провела переоценку инвестиционного имущества на 1 января 2012 года и 31 декабря 2012 года с привлечением независимого оценщика для определения справедливой стоимости инвестиционного имущества на 1 января 2012 года. Методы и средства оценки соответствуют требованиям МСО и МСФО. Справедливая стоимость инвестиционного имущества Группы увеличилась на 1 января 2012 года на 4,565 тысяч тенге и на 31 декабря 2012 года уменьшилась на 11,981 тысячу тенге.
- Группа завысила доход по НДС, полученного в результате применения специального налогового режима за 2012 год, на 23,481 тысяч тенге. В данной консолидированной финансовой отчетности Группа снизила сумму прочего дохода на 23,481 тысячу тенге. Группа пересмотрела соответствующие суммы накопленного убытка в составе капитала и торговой и прочей кредиторской задолженности.
- Группа скорректировала сумму расхода по корпоративному подоходному налогу за 2012 год вследствие корректировок, сделанных в предыдущем году согласно МСФО. Группа уменьшила сумму расхода по корпоративному подоходному налогу на 97,122 тысяч тенге.

Реклассификации отчета о финансовом положении

Для соответствия представлению финансовой отчетности текущего года были проведены определенные реклассификации сравнительной информации.

р) Представление краткосрочных активов

Группа реклассифицировала «Прочие краткосрочные активы» и «Налоги к возмещению» в «Торговую и прочую дебиторскую задолженность» в полном размере в отчете о финансовом положении по состоянию на 1 января 2012 и 31 декабря 2012 годов.

Группа реклассифицировала дебиторскую задолженность, связанную с предоплатами по корпоративному подоходному налогу, из категории «Налоги к возмещению» в «Предоплаты по текущему подоходному налогу» в сумме 10,006 тысяч тенге и 2,995 тысяч тенге в отчете о финансовом положении по состоянию на 1 января 2012 и 31 декабря 2012 годов.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2012 г.	1 января 2012 г.
Увеличение/(уменьшение):		
Предоплаты по текущему подоходному налогу	2,995	10,006
Прочие краткосрочные активы	(11,137,380)	(10,322,746)
Налоги к возмещению	(413,258)	(432,150)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11,547,643	10,744,890

с) Представление долгосрочных активов

Группа в полном размере реклассифицировала незавершенное строительство, включенное в состав «Прочих долгосрочных активов» в финансовой отчетности 2012 года, в категорию основных средств в отчете о финансовом положении по состоянию на 1 января 2012 и 31 декабря 2012 годов.

Группа реклассифицировала долгосрочные авансы за основные средства и строительные работы на 1 января 2012 и 31 декабря 2012 годов в сумме 46,204 тысяч тенге и 14,501 тысяч тенге, соответственно, из категории «Долгосрочная торговая задолженность» в состав «Прочих долгосрочных активов».

Группа реклассифицировала статьи основных средств на 1 января 2012 и 31 декабря 2012 годов в сумме 15,999 тысяч тенге и 62,954 тысяч тенге, соответственно, в состав инвестиционного имущества вследствие некорректной классификации данных статей в предыдущие годы.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2012 г.	1 января 2012 г.
Увеличение/(уменьшение):		
Основные средства	415,136	262,593
Инвестиционное имущество	62,954	15,999
Долгосрочная торговая задолженность	(14,501)	(46,204)
Прочие долгосрочные активы	(463,589)	(232,388)

4 Пересчет сравнительной информации (продолжение)*т) Представление краткосрочных обязательств*

Группа в полном размере реклассифицировала «Налоги к уплате», «Взносы в пенсионный фонд и фонд социального страхования», «Краткосрочные резервы» и «Прочие краткосрочные обязательства» в «Торговую и прочую кредиторскую задолженность» в отчете о финансовом положении по состоянию на 1 января 2012 и 31 декабря 2012 годов.

Группа реклассифицировала дивиденды к уплате по простым акциям из краткосрочной части «Кредитов и займов» в «Торговую и прочую кредиторскую задолженность» в сумме 56,540 тысяч тенге и 74,964 тысяч тенге в отчете о финансовом положении по состоянию на 1 января 2012 и 31 декабря 2012 годов, соответственно.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2012 г.	1 января 2012 г.
Увеличение/(уменьшение):		
Кредиты и займы (краткосрочные)	(74,964)	(56,540)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2,133,853	2,058,167
Налоги к уплате	(41,024)	(73,319)
Взносы в пенсионный фонд и фонд социального страхования	(5,872)	(16,409)
Краткосрочные резервы	(33,836)	(32,547)
Прочие краткосрочные обязательства	(1,978,157)	(1,879,352)

у) Представление капитала

Группа реклассифицировала часть резерва по переоценке, некорректно представленного отдельной строкой «Прочие резервы», в «Резерв по переоценке» в полном объеме в отчете о финансовом положении по состоянию на 1 января 2012 и 31 декабря 2012 годов.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2012 г.	1 января 2012 г.
Увеличение/(уменьшение):		
Резерв по переоценке	68,405	68,180
Прочие резервы	(68,405)	(68,180)

Реклассификации статей прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2012 года.

Для соответствия представлению финансовой отчетности текущего года определенные были проведены реклассификации сравнительной информации.

ф) Представление государственных субсидий

Группа в полном объеме реклассифицировала «Государственные субсидии» из статьи выше валовой прибыли в статью ниже валовой прибыли в составе прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2012 года.

Группа реклассифицировала доход от субсидий, связанных с процентными расходами по займам, из категории «Государственные субсидии» в состав «Финансовых расходов» в целях представления процентных расходов за минусом субсидий в сумме 143,922 тысяч тенге в составе прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2012 года.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.
Уменьшение:	
Государственные субсидии	(143,922)
Финансовые расходы	(143,922)

4 Пересчет сравнительной информации (продолжение)*х) Реклассификация дисконта по договорам на реализацию*

Группа реклассифицировала сумму дисконта по договорам на реализацию в размере 73,170 тысяч тенге, которая была ранее отражена в составе расходов по реализации, в категорию «Выручка» в целях представления выручки за вычетом дисконта в составе прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2012 года.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.
Уменьшение:	
Выручка	(73,170)
Расходы по реализации	(73,170)

ц) Реклассификация начисления обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности

Группа реклассифицировала обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности из «Прочие операционные расходы» и «Прочие операционные доходы» в состав «Общие и административные расходы» в сумме 7,197 тысяч тенге в составе прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2012 года.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.
Увеличение/(уменьшение):	
Прочие операционные доходы	(58,432)
Общие и административные расходы	7,197
Прочие операционные расходы	(51,235)

ч) Реклассификация социальных выплат

Группа реклассифицировала сумму расходов по социальным выплатам (спонсорской поддержке) из «Себестоимость реализации» в состав «Общие и административные расходы» в сумме 50,537 тысяч тенге в составе прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.
Увеличение/(уменьшение):	
Себестоимость реализации	(50,537)
Общие и административные расходы	50,537

ш) Реклассификация банковских комиссий

Группа реклассифицировала сумму банковских комиссий, которые относятся к расходам по кредитам и займам, из «Общие и административные расходы» в категорию «Финансовые расходы» в сумме 18,896 тысяч тенге в составе прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2012 года.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.
Увеличение/(уменьшение):	
Финансовые расходы	18,896
Общие и административные расходы	(18,896)

щ) Реклассификация дохода от выбытия инвестиционного имущества

Группа реклассифицировала сумму дохода от выбытия инвестиционного имущества из состава «Финансовые доходы» в «Прочие операционные доходы» в сумме 19,632 тысяч тенге в составе прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2012 года.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.
Увеличение/(уменьшение):	
Финансовые доходы	(19,632)
Прочие операционные доходы	19,632

4 Пересчет сравнительной информации (продолжение)

ы) Реклассификация списания запасов до чистой стоимости реализации

Группа реклассифицировала суму списания запасов до чистой стоимости реализации из «Общие и административные расходы» и «Прочие операционные расходы» в состав «Себестоимость реализации» в сумме 90,669 тысяч тенге в составе прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2012 года.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.
Увеличение/(уменьшение):	
Себестоимость реализации	90,669
Общие и административные расходы	(41,320)
Прочие операционные расходы	(49,349)

Третий отчет о финансовом положении по состоянию на 1 января 2012 года представлен в настоящей финансовой отчетности в результате вышеуказанных изменений в представлении.

Изменения в представлении финансовой информации в отчете о движении денежных средств

Таблица ниже представляет эффект пересчета отчета о движении денежных средств, отраженного в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года. Отчет о движении денежных средств был пересчитан в результате консолидации структурированных предприятий, описанных ранее в данном примечании. Также руководство оценило, что представление отчета о движении денежных средств прямым методом для увеличившейся Группы потребует неоправданных расходов и усилий для подготовки и, как следствие, представило отчет о движении денежных средств используя косвенный метод за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 31 декабря 2012. См. отчет о движении денежных средств выше в составе данной консолидированной финансовой отчетности.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Отражено ранее	Пересчет	Пересчитано
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	122,326	3,592,856	3,715,182
Чистая сумма денежных средств от/(использования в) инвестиционной деятельности	(340,014)	(1,946,496)	(2,286,510)
Чистая сумма денежных средств от/(использования в) финансовой деятельности	396,970	(1,645,220)	(1,248,250)
Чистое увеличение +/- уменьшение – денежных средств и их эквивалентов	179,282	475	179,757
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	137,787	37,931	175,718
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	317,069	38,406	355,475

5 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:

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

Обесценение основных средств. На конец каждого отчетного периода Группа анализирует балансовую стоимость своих активов для определения признаков их обесценения. По каждой единице, генерирующей денежные средства (далее «ГЕ») с выявленными признаками обесценения определяется возмещаемая стоимость активов для оценки суммы убытка от обесценения (при необходимости). В целях теста на обесценение активы объединяются в одну ГЕ (см. Примечание 9). Группа осуществляет мониторинг внутренних и внешних признаков обесценения и проводит тестирование основных средств на предмет обесценения в случае выявления его признаков. Результат глобального экономического кризиса и уменьшение объемов собранных зерновых культур в сочетании с мировым кризисом ликвидности учитывались Группой в качестве признака обесценения стоимости нефинансовых активов.

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа провела анализ будущих потоков денежных средств по ГЕ и не выявила каких-либо убытков от обесценения в отношении основных средств. Определение возмещаемой стоимости данной ГЕ чувствительно к уровню будущих цен и объемов сельскохозяйственной продукции. В случае снижения прогнозных цен на сельскохозяйственную продукцию на 5 процентов при неизменности всех прочих переменных, Группа признала бы убыток от обесценения в размере 861,817 тысяч тенге на 31 декабря 2013 года. В случае уменьшения прогнозных объемов собранной сельскохозяйственной продукции на 10 процентов при неизменности всех прочих переменных, Группа признала бы убыток от обесценения в размере 621,934 тысяч тенге на 31 декабря 2013 года.

Оценки, использованные Группой в прогнозировании денежных потоков:

- ставка дисконтирования основывается на средневзвешенной стоимости капитала Группы и оценивается в 12.58 процента;
- темпы роста в пост-прогнозный период для расчета терминальной стоимости равна 7 процентам; и
- себестоимость реализации и прочие производственные расходы были спрогнозированы на основании и с использованием ожидаемого уровня инфляции по Казахстану в среднем до 5 процентов в рамках горизонта прогнозирования.

Подробности оценок, использованных в определении стоимости от использования, представлены в Примечании 9.

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

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

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

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

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

Консолидация структурированных предприятий. По состоянию на 31 декабря 2012 года и 1 января 2012 года Группа, может, не имея на то предусмотренного договором права, давать инструкции предприятиям касательно вступления в значительные сделки или налагать вето на внесение любых изменений в значительные сделки в интересах Группы. Группа имеет практическую возможность управлять значимой деятельностью предприятий в одностороннем порядке.

Хотя Группа фактически не имела долевого участия в данных компаниях по состоянию на 31 декабря 2012 года и 1 января 2012 года, руководство определило, что Группа контролирует данные компании, так как она подвержена рискам, связанным со значительным переменным доходом от участия в данных компаниях и обладает полномочиями и правами, предоставленными проспектом компаний, оказывать влияние на сумму дохода.

Суждение Группы основано на следующих фактах:

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

Следующие характеристики указывают на то, что данные компании являются структурированными компаниями:

- исторически данные компании планировались для осуществления бизнес-модели, эффективной с точки зрения налогообложения;
- задачи компаний были ограниченными и четко определенными;
- Компании предназначались для осуществления ограниченной деятельности;
- все компании имеют достаточный капитал для финансирования своей деятельности без субординированной финансовой поддержки; и
- финансирование, предоставляемое Группой, создает концентрацию кредитных рисков и рисков ликвидности для данных компаний.

Деятельность компаний зависит от Группы, как например, в следующих ситуациях:

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

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

Таблицы в Примечании 4 показывают корректировки, сделанные в соответствующие статьи отчетов о финансовом положении Группы по состоянию на 31 декабря и 1 января 2012 года и в ее отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, в результате консолидации данных структурированных предприятий.

Признание отложенного налогового актива. Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму подоходного налога, которая может быть зачтена против будущих расходов по подоходному налогу, и отражаются в отчете о финансовом положении. Отсроченный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является вероятным. Это предполагает наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли для произведения вычетов. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах. Если фактические результаты отличаются от ожиданий руководства, Группа прекращает признание ранее признанного актива по отложенному налогу частично или полностью.

6 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета

(i) Стандарты, поправки и разъяснения, вступающие в силу в 2013 году:

Стандарт или разъяснение	Содержание	Влияние на консолидированную финансовую отчетность
МСФО (IFRS) 10	«Консолидированная финансовая отчетность»	Стандарт привел к пересчету данных за предыдущий год. См. Примечание 4.
МСФО (IFRS) 11	«Совместная деятельность»	Не оказал влияния
МСФО (IFRS) 12	«Раскрытие информации об участии в других предприятиях»	Стандарт привел к дополнительным раскрытиям. См. Примечание 32.
МСФО (IFRS) 13	«Оценка справедливой стоимости»	Стандарт привел к дополнительным раскрытиям. См. Примечание 35.
МСФО (IAS) 27	«Отдельная финансовая отчетность»	Не оказал влияния
МСФО (IAS) 28	«Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия»	Не оказал влияния
Поправки к МСФО (IAS) 1	«Представление финансовой отчетности»	Стандарт привел к изменению представления консолидированной финансовой отчетности.
Поправки к МСФО (IAS) 19	«Вознаграждения работникам»	Не оказал влияния
Поправки к МСФО (IFRS) 7	«Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»	Не оказал влияния
МСФО (IFRS)	Усовершенствования пяти стандартов: МСФО (IFRS) 1, МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 32, МСФО (IAS) 12, МСФО (IAS) 34.	Не оказал существенного влияния
Поправки к МСФО (IFRS) 1	«Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»	Не оказал влияния
КРМФО (IFRIC) 20	«Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения»	Не оказал влияния
МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12	Поправки к Руководству по переходным положениям к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12	Стандарт привел к пересчету данных за предыдущий год. См. Примечание 4.

6 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

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

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

Стандарт или разъяснение	Содержание	Применимы к финансовым годам, начиная с	Влияние на консолидированную финансовую отчетность
Поправки к МСФО (IAS) 32	«Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» - изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета.	1 января 2014 г.	Не оказал влияния
Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27	«Инвестиционные предприятия» - изменение вводит определение инвестиционного предприятия как предприятия, которое (i) получает средства от инвесторов для цели предоставления им услуг по управлению инвестициями; (ii) принимает на себя перед своими инвесторами обязательство в том, что целью ее бизнеса является инвестирование средств исключительно для получения дохода от прироста стоимости капитала или инвестиционного дохода; и (iii) оценивает и определяет результаты деятельности по инвестициям на основе их справедливой стоимости.	1 января 2014 г.	Не оказал влияния
КРМФО (IFRIC) 21	«Сборы» - разъяснение объясняет порядок учета обязательств по выплате сборов, кроме налога на прибыль. Обязывающее событие, в результате которого появляется обязательство, представляет собой событие, которое определяется законодательством как приводящее к обязательству по уплате сбора.	1 января 2014 г.	Не оказал влияния
Поправки к МСФО (IAS) 36	«Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов» - поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая денежные средства, включает гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение.	1 января 2014 г.	Не оказал влияния
Поправки к МСФО (IAS) 39	«Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» - изменения разрешают продолжать учет хеджирования в ситуации, когда производный инструмент, определенный в качестве инструмента хеджирования, обновляется.	1 января 2014 г.	Не оказал влияния

6 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

Стандарт или разъяснение	Содержание	Применимы к финансовым годам, начиная с	Влияние на консолидированную финансовую отчетность
МСФО (IFRS) 9	«Финансовые инструменты: Классификация и оценка» - финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки; классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели предприятия по управлению финансовыми активами; инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости; новая модель признания убытков от обесценения; требования к учету хеджирования были скорректированы.	1 января 2018 г.	Группа в настоящее время оценивает влияние поправки
Поправки к МСФО (IAS) 19	«Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» - поправка разрешает предприятиям признавать взносы работников как уменьшение стоимости услуг в том периоде, когда работником были оказаны соответствующие услуги.	1 июля 2014 г.	Не оказал влияния
МСФО (IFRS) 14	«Отсроченные платежи по деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам» - разрешает предприятиям, впервые составляющим финансовую отчетность по МСФО, признавать при переходе на МСФО суммы, относящиеся к деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам, в соответствии с требованиями предыдущих ОПБУ.	1 января 2016 г.	Не оказал влияния
Поправки к МСФО (IFRS) 11	«Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях»- поправка вводит новое руководство в отношении учета сделок по приобретению доли участия в совместной операции, представляющей собой бизнес..	1 января 2016 г.	Не оказал влияния
Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38	«Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» - поправки разъясняют, что использование методов, основанных на выручке, для расчета амортизации актива неприменимо, так как выручка от деятельности, предусматривающей использование актива, обычно учитывает факторы, отличные от потребления экономических выгод, связанных с этим активом.	1 января 2016 г.	Не оказал влияния
МСФО (IFRS) 15	«Выручка по договорам с клиентами» - стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки.	1 января 2017 г.	Группа в настоящее время оценивает влияние поправки
Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41	«Сельское хозяйство: Растения, которыми владеет предприятие» - поправки меняют подход к учету растений, которыми владеет предприятие, таких как гроздья виноградной лозы, каучуковые деревья и масличные пальмы, которые теперь должны учитываться так же, как и основные средства, поскольку операции с ними, по сути, являются производством.	1 января 2016 г.	Не оказал влияния

6 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

Стандарт или разъяснение	Содержание	Применимы к финансовым годам, начиная с	Влияние на консолидированную финансовую отчетность
Поправки к МСФО (IAS) 27	«Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» - поправки позволят предприятиям применять метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия в своей отдельной финансовой отчетности..	1 января 2016 г.	Не оказал влияния
Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28	«Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» - поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором.	1 января 2016 г.	Не оказал влияния
Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год	Поправки к семи стандартам: МСФО (IFRS) 2, МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 8, МСФО (IFRS) 13, МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 28, МСФО (IAS) 24.	1 июля 2014 г.	Группа в настоящее время оценивает влияние поправки
Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2013 год	Поправки к четырем стандартам: IFRS 1, МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 13, МСФО (IAS) 40.	1 июля 2014 г.	Группа в настоящее время оценивает влияние поправки
Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год	Поправки к четырем стандартам: МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IAS) 19, МСФО (IAS) 34.	1 января 2016 г.	Не оказал влияния

7 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.

7 Информация по сегментам (продолжение)**(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.

(в) Оценка прибыли или убытка, активов и обязательств операционного сегмента

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

(г) 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 2013 года и 31 декабря 2012 года, приводится в таблице ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
Выручка от реализации третьим лицам	6,670,879	13,261,477
Итого выручка по сегменту	6,670,879	13,261,477
Себестоимость реализации третьим лицам	5,911,886	9,685,616
Итого себестоимость реализации по сегменту	5,911,886	9,685,616
Валовая прибыль по сегменту	758,993	3,575,861

(д) Сверка выручки, прибыли или убытка отчетного сегмента

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г. (пересчитано)
Итого выручка отчетных сегментов	6,670,879	13,261,477
(а) Корректировка по переносу выручки, признанной в некорректном периоде	274,489	349,935
(б) Корректировка текущего года по выручке, признанной в некорректном периоде	(484,067)	(274,489)
(в) Корректировка завышенной выручки	(18,359)	(73,170)
По данным в соответствии с МСФО	6,442,942	13,263,753

7 Информация по сегментам (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г. (пересчитано)
Итого себестоимость реализации отчетных сегментов	5,911,886	9,685,616
(а) Корректировка по переносу выручки, признанной в некорректном периоде	175,944	166,261
(б) Корректировка текущего года по выручке, признанной в некорректно периоде	(268,893)	(175,944)
(в) Товарно-материальные запасы, отраженные по некорректному обменному курсу	-	60,128
(г) Реклассификация расхода по списанию до чистой стоимости реализации товарно-материальных запасов из "Прочих расходов" и "Общих и административных расходов" в "Себестоимость реализации"	210,780	103,833
(д) Реклассификация обесценения производственных активов из "Прочих расходов" в "Себестоимость реализации"	46,500	394,298
По данным в соответствии с МСФО	6,076,217	10,234,192

(е) Анализ выручки в разрезе продуктов и услуг

Анализ выручки Группы в разрезе продуктов и услуг представлен в Примечании 21.

(ж) Географическая информация

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г. (пересчитано)
Казахстан	5,166,456	7,923,177
Бельгия	1,276,486	5,217,197
Турция	-	123,379
По данным в соответствии с МСФО	6,442,942	13,263,753

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 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)	1 января 2012 г. (пересчитано)
Казахстан	16,414,129	16,069,709	14,321,875
По данным в соответствии с МСФО	16,414,129	16,069,709	14,321,875

7 Информация по сегментам (продолжение)**(h) Крупнейшие клиенты**

Выручка от клиентов, на долю которых приходится 10% или более от общей суммы выручки за 2013 и 2012 годы, представлена следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.
Daxin Petroleum Pte Ltd	1,276,486
ТОО «Grain Trade»	804,245
ТОО «Абзаил»	776,877
ТОО «Казах Интер Трейд»	733,777
Прочие	2,851,557
По данным в соответствии с МСФО	6,442,942

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г. (пересчитано)
Daxin Petroleum Pte Ltd	2,174,684
ТОО «Expo Grain»	2,092,914
C.Thywissen GmbH	1,904,843
Прочие	7,091,312
По данным в соответствии с МСФО	13,263,753

8 Расчеты и операции со связанными сторонами и прочими значительными 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 2013 и 2012 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.

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

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

8 Расчеты и операции со связанными сторонами и прочими значительными сторонами (продолжение)

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

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

Остатки по операциям со связанными и прочими существенными сторонами по состоянию на 31 декабря 2012 года представлены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Ключевой управленческий персонал	Прочие существенные стороны
Авансы выданные	13,460	780,165
Авансы, полученные за товары и услуги	-	420,136
Торговая дебиторская задолженность	2,916	30,404
Прочая дебиторская задолженность	6,193	34
Торговая кредиторская задолженность	-	6,292
Заработная плата к уплате	3,009	70

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными и прочими существенными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2012 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Ключевой управленческий персонал	Прочие существенные стороны
Вознаграждение ключевого управленческого персонала	99,019	-
Выручка	57	11,899
Общие и административные расходы	11	11,277

Остатки по операциям со связанными и прочими существенными сторонами по состоянию на 1 января 2012 года представлены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Ключевой управленческий персонал	Прочие существенные стороны
Авансы выданные	-	628,725
Авансы, полученные за товары и услуги	-	420,000
Торговая дебиторская задолженность	-	28,151
Прочая дебиторская задолженность	29,991	32
Торговая кредиторская задолженность	-	216
Заработная плата к уплате	6,807	-

8 Расчеты и операции со связанными сторонами и прочими значительными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными и прочими существенными сторонами за год, закончившийся 1 января 2012 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Ключевой управленческий персонал	Прочие существенные стороны
Вознаграждение ключевого управленческого персонала	67,752	-
Общие и административные расходы	62	61,814
Выручка	300	3,257

Группа предоставляет предоплаты со сроком на один год своей связанной стороне, для приобретения гербицидов, семян и прочих материалов для производства зерна и пополнения оборотного капитала во время посадки семян и сбора урожая. Суммы авансов, выданных на 31 декабря 2013 года, 31 декабря 2012 года и 1 января 2012 года, раскрыты далее в Примечании 15.

Группа также получила аванс от связанной стороны за приобретение сельскохозяйственной техники со сроком поставки в течение одного года. Суммы авансов, полученных на 31 декабря 2013 года, 31 декабря 2012 года и 1 января 2012 года, раскрыты далее в Примечании 20.

9 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Земля	Здания и сооружения	Машины и обору- дование	Транс- портные средства	Прочее	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Переоцененная стоимость на 1 января 2012 г.	248,105	6,815,689	2,538,688	3,727,530	113,206	674,229	14,117,447
Накопленная амортизация	-	(60)	(131)	-	(40)	-	(231)
Балансовая стоимость на 1 января 2012 г. (пересчитано)	248,105	6,815,629	2,538,557	3,727,530	113,166	674,229	14,117,216
Поступления	28,540	64,102	946,637	608,638	39,695	741,134	2,428,746
Перевод из одной категории в другую	-	662,294	438	733	11	(663,476)	-
Выбытия	(14,200)	(5,370)	(44,191)	(158,587)	(3,105)	(15,889)	(241,342)
Амортизационные отчисления	-	(279,228)	(301,290)	(319,221)	(16,168)	-	(915,907)
Стоимость на 31 декабря 2012 г.	262,445	7,536,715	3,441,572	4,178,314	149,807	735,998	16,304,851
Накопленная амортизация	-	(279,288)	(301,421)	(319,221)	(16,208)	-	(916,138)
Балансовая стоимость 31 декабря 2012 г. (пересчитано)	262,445	7,257,427	3,140,151	3,859,093	133,599	735,998	15,388,713
Поступления	2,566	102,222	762,023	299,245	43,075	244,184	1,453,315
Перевод из одной категории в другую	-	485,426	(54,415)	9,003	(1,310)	(438,704)	-
Выбытия	-	(74,929)	(83,240)	(131,039)	(6,353)	(41,468)	(337,029)
Амортизационные отчисления	-	(303,435)	(367,060)	(360,281)	(22,732)	-	(1,053,508)
Стоимость на 31 декабря 2013 г.	265,011	8,049,434	4,065,940	4,355,523	185,219	500,010	17,421,137
Накопленная амортизация	-	(582,723)	(668,481)	(679,502)	(38,940)	-	(1,969,646)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.	265,011	7,466,711	3,397,459	3,676,021	146,279	500,010	15,451,491

По состоянию на 31 декабря 2013 года основные средства общей стоимостью 4,596,583 тысяч тенге (31 декабря 2012 г.: 4,429,202 тысяч тенге, 1 января 2012 г.: 6,523,805 тысяч тенге) были предоставлены в залог третьим сторонам в качестве обеспечения по займам.

По состоянию на 31 декабря 2013 года основные средства включают активы, взятые в финансовую аренду, с балансовой стоимостью 1,517,266 тысяч тенге (31 декабря 2012 г.: 1,558,231 тысяч тенге).

9 Основные средства (продолжение)

Переоценка основных средств. Переоценка основных средств до справедливой стоимости была проведена на 1 января 2012 года. Переоценка проводилась независимым оценщиком ТОО «Герман», обладающим признанной и соответствующей профессиональной квалификацией, а также недавним опытом проведения оценки активов той же категории и местонахождения, что и оцениваемый объект. Дополнительная информация об оценке по справедливой стоимости изложена в Примечании 3. Уровень иерархии справедливой стоимости и методы оценки описаны в Примечании 35. Группа планирует провести следующую переоценку основных средств на 1 января 2015 года посредством независимой оценки.

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

В тысячах казахстанских тенге	Земля	Здания и сооружения	Машины и обору- дование	Транспорт -ные средства	Прочее	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
На 31 декабря 2013 г.	59,487	5,127,342	2,671,619	2,854,273	114,596	500,010	11,327,327
На 31 декабря 2012 г.	59,752	4,718,576	2,344,843	3,016,126	101,868	735,998	10,977,163
На 1 января 2012 г.	44,931	4,102,473	1,668,065	2,860,636	81,384	674,229	9,431,718

Единая, генерирующая денежные средства. В соответствии с МСФО (IAS) 36, пункты 70 и 71 (определение единицы, генерирующей денежные средства, "ГЕ") руководство провело оценку факторов, влияющих на определение ГЕ, и решило, что Группа, которая включает производственные объекты, торговую компанию и элеваторы, образует одну ГЕ на 31 декабря 2013 года

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

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

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

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

Тестирование основных средств на обесценение. Результаты глобального экономического спада и снижения объемов собранного зерна, вместе с глобальным кризисом ликвидности рассматривались Группой как показатель обесценения нефинансовых активов.

9 Основные средства (продолжение)

Стоимость возмещения была рассчитана на основе стоимости от 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.

По состоянию на 31 декабря 2013 года руководство провело обзор балансовой стоимости и рассчитало стоимость возмещения основных средств для определения того, необходимо ли признавать какой-либо убыток от обесценения. Исходя из проведенного обзора, руководство определило, что стоимость возмещения основных средств превышает их балансовую стоимость на 2,989,626 тысяч тенге.

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

- Ожидаемый рост цен на готовую продукцию был спрогнозирован как увеличение на основе годового уровня инфляции, используя из «Economist Intelligence Unit» («EIU») (в среднем 3.8 процента в течение периода 2015 -2022 годов); и
- Объемы собранной сельхозпродукции могут быть проданы в среднем объеме 250,825 тысяч тонн в течение 2015 – 2022 годов без существенных отклонений.

Распределение амортизационных отчислений. Амортизационные отчисления распределяются на следующие расходы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2013 г.	2012 г. (пересчитано)
Себестоимость реализации	22	999,958	867,343
Общие и административные расходы	26	53,550	48,564
Итого амортизационные отчисления		1,053,508	915,907

10 Инвестиционное имущество

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2013 г.	2012 г. (пересчитано)
Справедливая стоимость инвестиционного имущества на 1 января		55,625	54,380
Поступления		12,104	38,110
Расходы на последующие улучшения		24,767	-
Выбытия		(14,105)	(42,317)
Прибыль за вычетом убытков от переоценки по справедливой стоимости	24	4,491	5,452
Справедливая стоимость инвестиционного имущества на 31 декабря		82,882	55,625

Инвестиционное имущество в основном включает землю, офисное здание и жилищную собственность. Инвестиционное имущество оценивается ежегодно на 31 декабря по справедливой стоимости независимым оценщиком с профессиональной квалификацией, имеющий недавний опыт оценки аналогичного имущества. Дополнительную информацию об оценке справедливой стоимости смотрите в Примечании 3.

Балансовая стоимость инвестиционного имущества на 31 декабря 2013 года, 31 декабря 2012 года и 1 января 2012 года согласуется с оценками, проведенными внешним оценщиком. Группа планирует проведение следующей переоценки инвестиционного имущества на 31 декабря 2014 года независимым оценщиком.

11 Нематериальные активы и права землепользования

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Права земле- пользования	Приобретенные лицензии на программное обеспечение и прочее	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2012 г.		23,491	1,138	24,629
Накопленная амортизация		(2,238)	(402)	(2,640)
Балансовая стоимость на 1 января 2012 г. (пересчитано)		21,253	736	21,989
Поступления		396,096	-	396,096
Амортизационные отчисления	26	(529)	(141)	(670)
Убыток от обесценения	24	(394,298)	-	(394,298)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2012 г.		419,587	1,138	420,725
Накопленная амортизация и обесценение		(397,065)	(543)	(397,608)
Балансовая стоимость на 3 1 декабря 2012 (пересчитано)		22,522	595	23,117
Поступления		394	1,955	2,349
Амортизационные отчисления	26	(843)	(372)	(1,215)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2013 г.		419,702	3,093	422,795
Накопленная амортизация и обесценение		(397,631)	(915)	(398,546)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013		22,071	2,178	24,249

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа признала специфичное обесценение в отношении права землепользования в сумме 394,298 тысяч тенге как разницу между балансовой и возмещаемой стоимостью, за которую была принята ценность от использования. Данная земля не является частью ГЕ, описанной в Примечании 9, и как следствие, не была включена в тест на обесценение ГЕ. См. Примечание 22.

12 Прочие долгосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)	1 января 2012 г. (пересчитано)
Долгосрочная дебиторская задолженность от третьих сторон	104,374	104,374	136,793
Займы, выданные сотрудникам	2,327	22,744	59,977
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	2,185	13,166	9,890
Минус: резерв под обесценение	(105,204)	(116,489)	(144,458)
Итого долгосрочные финансовые активы	3,682	23,795	62,202
Предоплаты за основные средства	39,558	32,980	106,740
Долгосрочный НДС к возмещению	3,302	3,975	-
Итого прочие долгосрочные активы	46,542	60,750	168,942

12 Прочие долгосрочные активы (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г. (пересчитано)
Резерв под обесценение на 1 января (пересчитано)	116,489	144,458
Резерв под обесценение в течение года	830	3,436
Восстановление обесценения в течение года	(12,115)	(31,405)
Резерв под обесценение на 31 декабря	105,204	116,489

Обесцененная сумма долгосрочной дебиторской задолженности на 31 декабря 2013 года в сумме 105,204 тысяч тенге (31 декабря 2012 г.: 116,489 тысяч тенге, 1 января 2012 г.: 144,458 тысяч тенге) представляла дебиторскую задолженность по предоставлению строительных услуг третьей стороне, которая в настоящее время испытывает финансовые трудности.

13 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 2012 года и 31 декабря 2013 года:

<i>Поголовье</i>	Продуктивные биологические активы (родительское поголовье)		Потребляемые биологические активы	
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Животноводство	1,244	1,190	56	1
Разведение лошадей	9	-	-	-
Выращивание домашней птицы	-	-	17,000	8,000
Итого количество биологических активов	1,253	1,190	17,056	8,001

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

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, Группа произвела 265,803 тысяч тонн сельскохозяйственной продукции (2012 г.: 168,313 тысяч тонн). Кроме того, за год, закончившийся 31 декабря 2013 года биологические активы Группы, принесли потомство в количестве 267 голов (2012 г.: потомства не было).

Стратегия управления финансовыми рисками. Группа подвержена прочим ценовым искам, 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.

13 Биологические активы (продолжение)

Ниже представлены изменения биологических активов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Сельскохозяйственная продукция	Потребляемые биологические активы	Продуктивные биологические активы (родительское поголовье)	Итого биологические активы
Балансовая стоимость на 1 января 2012 г. – по справедливой стоимости (пересчитано)	-	-	21,550	21,550
Приобретения	-	725,554	-	725,554
Переводы между категориями	-	(11,547)	11,547	-
Поступления вследствие биологической трансформации	-	31,876	13,800	45,676
Поступления в результате приплода	-	-	-	-
Выбытия	-	(3,012)	(1,550)	(4,562)
Продажи	-	(4,000)	(686)	(4,686)
Производство	5,644,495	-	-	5,644,495
Уменьшение вследствие сбора урожая	(5,841,485)	-	-	(5,841,485)
Чистый убыток по справедливой стоимости биологических активов и сельскохозяйственной продукции	196,990	(203,404)	(14,829)	(21,243)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г. – по справедливой стоимости (пересчитано)	-	535,467	29,832	565,299
Приобретения	-	43,422	3,181	46,603
Переводы между категориями	-	(399,433)	399,433	-
Поступления вследствие биологической трансформации	-	171,710	4,046	175,756
Поступления в результате приплода	-	4,885	-	4,885
Выбытия	-	(23,523)	(6,737)	(30,260)
Продажи	-	(3,443)	(43,457)	(46,900)
Производство	5,736,998	-	-	5,736,998
Уменьшение вследствие сбора урожая	(7,354,454)	-	-	(7,354,454)
Чистая прибыль по справедливой стоимости биологических активов и сельскохозяйственной продукции	1,617,456	42,678	54,586	1,714,720
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г. – по справедливой стоимости	-	371,763	440,884	812,647

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

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

В течение 2013 и 2012 годов переводы между уровнями иерархии отсутствовали.

13 Биологические активы (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Потребляемые биологические активы	Продуктивные биологические активы (родительское поголовье)
Цена реализации:		
Увеличение на 10%	37,176	44,088
Уменьшение на 10%	(37,176)	(44,088)

14 Запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)	1 января 2012 г. (пересчитано)
Готовая продукция	4,205,039	2,938,118	5,711,594
Семена	772,220	882,508	635,012
Незавершенное производство	588,605	449,931	443,163
Сырье и материалы	586,747	730,416	687,933
Товары	19,640	38,306	208,863
Итого запасы	6,172,251	5,039,279	7,686,565

На 31 декабря 2013 года запасы в сумме 1,487,161 тысяч тенге (31 декабря 2012 г.: 863,468 тысяч тенге, 1 января 2012 г.: 424,806 тысяч тенге) были представлены в качестве залогового обеспечения по приобретению гербицидов. См. Примечание 31.

15 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)	1 января 2012 г. (пересчитано)
Торговая дебиторская задолженность	637,170	716,858	625,725
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	38,655	36,983	-
Прочая финансовая дебиторская задолженность	56,490	52,610	29,577
Минус: резерв под обесценение	(603,933)	(323,442)	(159,456)
Итого финансовые активы	128,382	483,009	495,846
Авансы выданные	720,088	1,161,101	1,392,971
НДС к возмещению	639,362	683,607	836,238
Дебиторская задолженность сотрудников	75,122	23,843	14,998
Расходы будущих периодов	10,050	7,939	24,467
Прочая нефинансовая дебиторская задолженность	24,343	20,996	29,576
Минус: резерв под обесценение	(17,487)	(59,273)	(76,455)
Итого нефинансовые активы	1,451,478	1,838,213	2,221,795
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	1,579,860	2,321,222	2,717,641

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.		2012 г. (пересчитано)	
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
Резерв под обесценение на 1 января (пересчитано)	317,398	6,044	159,456	-
Резерв под обесценение в течение года	250,722	50,487	209,049	34,133
Восстановление обесценения в течение года	(14,841)	(5,877)	(51,107)	(28,089)
Резерв под обесценение на 31 декабря	553,279	50,654	317,398	6,044

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.

15 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)	1 января 2012 г. (пересчитано)
- Тенге	128,005	357,255	495,196
- Доллары США	377	3,003	650
- Евро	-	122,751	-
Итого финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности	128,382	483,009	495,846

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г. (пересчитано)		1 января 2012 г. (пересчитано)	
	Торговая дебитор- ская задолжен- ность	Прочая дебитор- ская задолжен- ность	Торговая дебитор- ская задолжен- ность	Прочая дебитор- ская задолжен- ность	Торговая дебитор- ская задолжен- ность	Прочая дебитор- ская задолжен- ность
<i>Непросроченная и необесцененная</i>						
- Третьи стороны	83,891	44,491	399,460	83,549	466,269	29,577
Итого непросроченная и необесцененная	83,891	44,491	399,460	83,549	466,269	29,577
<i>Просроченная, но необесцененная</i>	-	-	-	-	-	-
<i>В индивидуальном порядке определенная как обесцененная (общая сумма)</i>						
- с задержкой платежа свыше 360 дней	553,279	50,654	317,398	6,044	159,456	-
Итого задолженность, в индивидуальном порядке определенная как обесцененная	553,279	50,654	317,398	6,044	159,456	-
Минус: резерв под обесценение	553,279	50,654	317,398	6,044	159,456	-
Итого	83,891	44,491	399,460	83,549	466,269	29,577

Обесцененная сумма торговой задолженности на 31 декабря 2013 года в сумме 413,812 тысяч тенге (31 декабря 2012 г.: 298,644 тысяч тенге, 1 января 2012 г.: 136,495 тысяч тенге) представляет дебиторскую задолженность по перепродаже товаров и услуг четырем контрагентам, которые в настоящее время испытывают финансовые трудности.

16 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)	1 января 2012 г. (пересчитано)
Денежные средства на текущих счетах в тенге	90,880	265,235	111,546
Денежные средства в кассе в тенге	37,603	89,542	53,293
Денежные средства на текущих счетах в иностранной валюте	81	698	10,879
Итого денежные средства и их эквиваленты	128,564	355,475	175,718

Денежные средства и их эквиваленты Группы выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)	1 января 2012 г. (пересчитано)
- Тенге	128,483	354,777	164,839
- Рубли	60	82	86
- Доллар США	21	599	-
- Евро	-	17	10,793
Итого денежные средства и их эквиваленты	128,564	355,475	175,718

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Рейтинговое агентство	Рейтинг	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)	1 января 2012 г. (пересчитано)
<i>Непросроченная и необесцененная</i>					
АО «Цесна Банк»	Fitch	B	25,701	20,390	8,315
ДБ АО «Сбербанк»	Fitch	BBB-	24,468	208,037	92,009
АО «Народный Банк»	Fitch	BB-	16,027	457	5,329
АО «БТА Банк»	Fitch	CCC	15,449	27,623	7,490
АО «Эксимбанк Казахстан»	Moody	B2	7,978	8,025	7,087
АО «Альянс Банк	Fitch	BBB-	935	-	21
АО «Казкоммерцбанк	Fitch	B	249	249	303
ДБ АО «HSBC Банк Казахстан»	Fitch	AA-	125	150	236
АО «Нурбанк»	Moody	B3	28	992	-
	Standard &				
АО «Delta Bank»	Poor's	B	1	6	1,624
АО «AsiaCredit Bank»	Fitch	B	-	4	11
Итого денежные средства и их эквиваленты, исключая денежные средства в кассе			90,961	265,933	122,425

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

17 Акционерный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Количество привилеги- рованных акций в обращении	Количество простых акций в обращении	Прос- тые акции	Выкуплен- ные собствен- ные акции	Привиле- гирован- ные акции	Итого
На 1 января 2012 г. (пересчитано)	1,448,457	8,999,327	779,342	(3,205)	12,875,173	13,651,310
Выкуп собственных акций	-	-	-	-	-	-
Продажа выкупленных собственных акций	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2012 г. (пересчитано)	1,448,457	8,999,327	779,342	(3,205)	12,875,173	13,651,310
Выкуп собственных акций	-	-	-	(48,292)	-	(48,292)
Продажа выкупленных собственных акций	-	-	-	15,797	-	15,797
На 31 декабря 2013 г.	1,448,457	8,999,327	779,342	(35,700)	12,875,173	13,618,815

Простые акции. На 31 декабря 2013 года общее количество объявленных простых акций составило 15,000,000 акций (31 декабря 2012 г.: 15,000,000 акций) номинальной стоимостью 86.6 тенге за одну акцию (2012 г.: 86.6 тенге за одну акцию). На 31 декабря 2013 года общее количество выпущенных простых акций составляет 8,999,327 акций (2012 г.: 8,999,327 акций). Все выпущенные простые акции полностью оплачены. Каждая простая акция предоставляет право одного голоса. На 31 декабря 2013 года общее количество выкупленных собственных акций составляет 20,432 акций (31 декабря 2012 г.: 0 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 2013 года общее количество разрешенных к выпуску привилегированных акций составило 5,000,000 акций (31 декабря 2012 г.: 5,000,000 акций). На 31 декабря 2013 года общее количество выпущенных привилегированных акций составляет 1,448,457 акций (31 декабря 2012 г.: 1,448,457 акций) номинальной стоимостью 1,000 тенге за одну акцию. Все выпущенные привилегированные акции полностью оплачены.

На 31 декабря 2013 года дивиденды по привилегированным акциям установлены в размере 0.5 процента в год (31 декабря 2012 г.: 7 процентов 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 2013 года и 31 декабря 2012 года справедливая стоимость компонента обязательства по привилегированным акциям составила 4,554,970 тысяч тенге и 5,670,398 тысяч тенге, соответственно. См. Примечания 3, 5 и 19.

17 Акционерный капитал (продолжение)

В течение года были объявлены и выплачены следующие дивиденды:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.		2012 г. (пересчитано)	
	Простые акции	Привилегированные акции	Простые акции	Привилегированные акции
Текущие дивиденды к уплате на 1 января	74,968	950,822	56,540	3,556
Дивиденды, объявленные в течение года	-	72,423	74,966	947,266
Дивиденды, выплаченные в течение года	-	(72,425)	(56,538)	-
Реструктуризация		(878,397)	-	-
Текущие дивиденды к уплате на 31 декабря	74,968	72,423	74,968	950,822
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (тенге за акцию)	-	50	8	654

18 Кредиты и займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)	1 января 2012 г. (пересчитано)
Облигации выпущенные	4,059,231	3,997,885	3,955,023
Банковские займы	1,744,042	2,738,916	2,676,845
Обязательство по финансовой аренде	880,315	873,164	869,741
Итого долгосрочные кредиты и займы	6,683,588	7,609,965	7,501,609
Банковские займы	8,130,663	6,482,358	7,474,602
Обязательство по финансовой аренде	379,935	889,743	730,820
Купон к уплате	162,674	163,219	192,598
Дивиденды к выплате по привилегированным акциям	72,423	950,822	3,555
Итого краткосрочные кредиты и займы	8,745,695	8,486,142	8,401,575
Итого кредиты и займы	15,429,283	16,096,107	15,903,184

Балансовая стоимость кредитов и займов Группы выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)	1 января 2012 г. (пересчитано)
- Тенге	15,429,283	15,058,985	15,094,404
- Доллар США	-	1,037,122	808,780
Итого кредиты и займы	15,429,283	16,096,107	15,903,184

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов балансовая стоимость кредитов и займов примерно равна их справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2013 года основные средства, запасы и инвестиционное имущество представлены в качестве залогового обеспечения по займам в сумме 6,104,795 тысяч тенге (31 декабря 2012 г.: 5,313,545 тысяч тенге, 1 января 2012 г.: 6,966,040 тысяч тенге). См. Примечание 31.

18 Кредиты и займы (продолжение)

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

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

По состоянию на 31 декабря 2012 года кредиты и займы Группы представлены следующим образом:

В тысячах казахстанских тенге	Валюта	Эффективная процентная ставка	Год начала срока	Год истечения срока	Балансовая стоимость	
					Краткосрочная часть	Долгосрочная часть
АО «Национальная компания «Продовольственная контрактная корпорация»	Тенге	13.7%	2011	2015	558,484	1,907,497
АО «Астана-финанс»	Тенге	12.0%	2009	2016	113,053	267,858
АО «Аграрная кредитная корпорация»	Тенге	11.0%	2011	2017	26,550	125,561
АО «Народный банк»	Тенге	13.1%	2012	2016	20,094	438,000
Итого долгосрочные кредиты и займы					718,181	2,738,916
АО «Сбербанк»	Тенге	12.3%	2012	2013	5,414,000	-
АО «Нурбанк»	Тенге	11.0%	2012	2013	350,177	-
Итого краткосрочные кредиты и займы					5,764,177	-
Итого кредиты и займы					6,482,358	2,738,916

18 Кредиты и займы (продолжение)

По состоянию на 1 января 2012 года кредиты и займы Группы представлены следующим образом:

В тысячах казахстанских тенге	Валюта	Эффективная процентная ставка	Год начала срока	Год истечения срока	Балансовая стоимость	
					Краткосрочная часть	Долгосрочная часть
АО «Национальная компания «Продовольственная контрактная корпорация»	Тенге	13.7%	2011	2015	658,434	2,141,516
АО «Астана-финанс»	Тенге	12.0%	2009	2016	116,181	377,794
АО «Аграрная кредитная корпорация»	Тенге	11.0%	2011	2017	20,112	157,535
Итого долгосрочные кредиты и займы					794,727	2,676,845
АО «Сбербанк»	Тенге	12.3%	2011	2012	4,231,081	-
АО «Цесна Банк»	Тенге	16.0%	2011	2012	1,709,498	-
АО «AsiaCredit Bank»	Тенге	14.0%	2010	2012	699,921	-
АО «Народный банк»	Тенге	15.9%	2011	2012	39,375	-
Итого краткосрочные кредиты и займы					6,679,875	-
Итого кредиты и займы					7,474,602	2,676,845

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

Впоследствии в 2009 году Группа дополнительно выпустила 10,932,760 облигаций с номинальной стоимостью 1,000 тенге и получила денежные средства в сумме 11,091,838 тысяч тенге. В течение 2009 года Группа выкупила 12,777,836 облигаций на сумму 11,717,619 тысяч тенге. В 2011 году Группа выкупила 2,885,330 облигаций на сумму 3,384,413 тысяч тенге (2010 г.: 335,860 облигаций на сумму 361,921 тысяч тенге). В 2013 году Группа выкупила 13,440 облигаций на сумму 13,984 тысяч тенге (2012 г.: обратных покупок не совершалось).

На 31 декабря 2013 года общее число выпущенных облигаций составило 4,011,129 (31 декабря 2012 г.: 4,024,569) с номинальной стоимостью 1,000 тенге за облигацию (2012 г.: 1,000 тенге за облигацию).

На 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года Группа не имеет нарушений по каким-либо договорным обязательствам по выпущенным облигациям.

18 Кредиты и займы (продолжение)

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 2013 г.	567,182	938,530	306,208	1,811,920
За вычетом будущих расходов на обслуживание долга	(187,247)	(261,051)	(103,372)	(551,670)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2013 г.	379,935	677,479	202,836	1,260,250
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2012 г.	1,067,658	999,105	311,787	2,378,550
За вычетом будущих расходов на обслуживание долга	(177,915)	(275,066)	(162,662)	(615,643)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2012 г. (пересчитано)	889,743	724,039	149,125	1,762,907
Минимальные арендные платежи на 1 января 2012 г.	888,226	1,099,072	75,305	2,062,603
За вычетом будущих расходов на обслуживание долга	(157,406)	(295,313)	(9,323)	(462,042)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 1 января 2012 г. (пересчитано)	730,820	803,759	65,982	1,600,561

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

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

18 Кредиты и займы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2012 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 «Астана-финанс»	Тенге	ЛИБОР +10.2%	2008-2009	2014	781,366	190,490
АО «KazAgroFinance»	Тенге	ЛИБОР +6% 9.84%	2009-2012	2016-2021	108,377	682,674
Итого обязательства по финансовой аренде					889,743	873,164

По состоянию на 1 января 2012 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 «Астана-финанс»	Тенге	ЛИБОР +10.2%	2008-2009	2014	643,488	531,927
АО «KazAgroFinance»	Тенге	ЛИБОР +6% 9.84%	2009-2012	2016-2021	87,332	337,814
Итого обязательства по финансовой аренде					730,820	869,741

По состоянию на 31 декабря 2013 года, 31 декабря и 1 января 2012 года обязательства по финансовой аренде не включали какие-либо ограничительные условия.

19 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 2012 г. (пересчитано)			
Дивиденды начисленные		3,556	5,670,398
Дивиденды выплаченные		947,266	-
		-	-
Компонент обязательства на 31 декабря 2012 г. (пересчитано)			
		950,822	5,670,398
Дивиденды начисленные	17	72,423	876,000
Дивиденды выплаченные	17	(72,425)	-
Прибыль от реструктуризации	27	-	(2,869,825)
Отсрочка дивидендов к выплате		(878,397)	878,397
		72,423	4,554,970
Компонент обязательства на 31 декабря 2013 г.			

19 Обязательства по привилегированным акциям (продолжение)

20 сентября 2013 года Группа подписала соглашение с владельцами привилегированных акций для реструктуризации выплаты по дивидендам и отсрочки срока выплаты дивидендов 2012 года в сумме 878,397 тысяч тенге до 2018 года. Данное соглашение предусматривает существенное снижение дивидендов с 7 процентов до 0.5 процента за период 2012-2015 гг., 2 процента в 2016 году, 3 процента в 2017 году и 7 процентов с 2018 года и далее. Справедливая стоимость обязательства по привилегированным акциям была пересчитана и Группа прекратила признание предыдущего обязательства в сумме 7,356,953 тысяч тенге вследствие существенного изменения будущих потоков денежных средств. Группа признала новое обязательство по привилегированным акциям по справедливой стоимости в сумме 4,487,128 тысяч тенге на дату изменения на основании дисконтированных ожидаемых обязательных дивидендов (сумма которых значительным образом снизилась в 2012-2017 гг.) по текущим рыночным ставкам по аналогичным долговым инструментам. Прибыль, возникающая в результате существенного изменения, была признана в финансовых доходах в составе прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2013 года. См. Примечания 3, 5, 17 и 27.

20 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)	1 января 2012 г. (пересчитано)
Торговая кредиторская задолженность		1,458,603	1,134,028	1,503,471
Дивиденды к уплате по простым акциям	17	74,968	74,968	56,540
Задолженность по приобретению неконтролирующей доли	32	31,551	-	-
Прочие финансовые обязательства		87,020	59,497	72,842
Итого финансовые обязательства		1,652,142	1,268,493	1,632,853
Авансы, полученные от покупателей		3,581,299	2,531,059	2,011,292
Налоги к уплате		159,213	134,324	100,941
Заработная плата и пенсионные отчисления к уплате		107,709	64,405	150,471
Резерв по неиспользованным отпускам		109,546	80,983	67,793
Итого нефинансовые обязательства		3,957,767	2,810,771	2,330,497
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность		5,609,909	4,079,264	3,963,350

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)	1 января 2012 г. (пересчитано)
- Тенге	1,588,911	1,129,979	1,596,899
- Доллар США	60,228	89,720	8,004
- Евро	3,000	48,791	5,472
- Рубли	-	-	8,189
- Фунт стерлингов	3	3	3
- Канадский доллар	-	-	14,286
Итого финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	1,652,142	1,268,493	1,632,853

21 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г. (пересчитано)
Выручка от продажи сельскохозяйственной продукции	6,098,380	12,835,755
Услуги элеваторов	122,640	121,520
Выручка от прочих проданных товаров	93,952	165,968
Выручка от прочих предоставленных услуг	69,906	89,861
Выручка от животноводства	58,064	50,649
Итого выручка	6,442,942	13,263,753

22 Себестоимость реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2013 г.	2012 г. (пересчитано)
Сырье и материалы		3,739,392	5,395,192
Эффект от переоценки сельскохозяйственной продукции на момент сбора урожая		1,606,080	418,333
Износ и амортизация	9	999,958	867,343
Заработная плата		759,122	715,309
Списание запасов до чистой стоимости реализации	14	210,780	103,833
Услуги третьих сторон		160,951	130,723
Пенсионные отчисления		84,347	79,479
Социальный налог и социальные отчисления		59,133	55,439
Обесценение нематериальных и прочих активов		46,500	394,298
Налоги		38,401	39,565
Резерв по неиспользованным отпускам		33,794	25,873
Страхование		13,348	13,231
Изменение запасов готовой продукции и незавершенного производства		(1,675,589)	1,995,574
Итого себестоимость реализации		6,076,217	10,234,192

23 Государственные субсидии

Группа получала государственные субсидии на компенсацию производственных затрат по приобретенным запасам и на приобретение биологических активов, и отразила их в составе прибыли или убытка следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г. (пересчитано)
Доход будущих периодов на 1 января	-	-
Новые полученные субсидии	755,962	766,436
Государственные субсидии, отраженные в прибыли или убытке	(755,962)	(766,436)
Доход будущих периодов на 31 декабря	-	-

23 Государственные субсидии (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г. (пересчитано)
Государственные субсидии, относящиеся к прибыли или убытку	713,768	557,431
Государственные субсидии, относящиеся к биологическим активам	42,194	209,005
Итого государственные субсидии	755,962	766,436

Государственные субсидии, относящиеся к процентным расходам, были представлены на нетто основе в "Финансовые расходы". См. Примечание 27.

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года Группа не имела государственных субсидий, по которым она не удовлетворила полностью все требования.

24 Прочие операционные доходы и расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2013 г.	2012 г. (пересчитано)
Доход по НДС по специальному налоговому режиму		138,296	224,628
Списание кредиторской задолженности		20,807	14,197
Доход от операционной аренды, нетто		7,984	9,563
Доход от штрафов по договорам		4,910	85,809
Прибыль за вычетом убытка от переоценки инвестиционного имущества	10	4,491	5,452
Положительная курсовая разница, нетто		-	12,649
Прочие доходы		37,353	12,473
Итого прочие операционные доходы		213,841	364,771
Убыток от выбытия активов, нетто		38,576	46,920
Расходы по вспомогательной деятельности, нетто		26,956	29,581
Отрицательная курсовая разница, нетто		22,715	-
Обесценение активов		5,027	2,730
Прочие расходы		37,368	31,088
Итого прочие операционные расходы		130,642	110,319

Доход по НДС по специальному налоговому режиму представляет собой уменьшение налоговой ставки до ставки, предусмотренной государством для сельскохозяйственных производителей в рамках специального налогового режима в соответствии с налоговым кодексом Республики Казахстан. В 2013 и 2012 годах в государственный бюджет не были выплачены 138,296 тысяч тенге и 224,628 тысяч тенге, соответственно, поскольку данные суммы представляют собой уменьшение на 70 процентов от обычной ставки по налоговому режиму и были отражены в прочем доходе.

25 Расходы по реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г. (пересчитано)
Транспортные услуги	414,550	1,622,665
Таможенные сборы	15,430	56,666
Прочее	18,661	25,596
Итого расходы по реализации	448,641	1,704,927

26 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2013 г.	2012 г. (пересчитано)
Расходы по заработной плате		379,872	339,412
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и прочих долгосрочных активов	12, 15	227,420	118,835
Налоги		94,621	75,701
Социальные отчисления		89,129	154,174
Материалы		77,915	96,599
Штрафы		74,937	51,285
Профессиональные услуги		73,255	39,402
Списание дебиторской задолженности		57,237	45,092
Износ и амортизация	9, 11	54,765	49,234
Банковские сборы		47,410	35,584
Пенсионные отчисления		42,208	37,712
Социальный налог и социальные отчисления		29,897	29,947
Ремонт и техническое обслуживание		26,443	30,863
Расходы на спонсорство		22,594	26,403
Расходы на связь		17,218	28,836
Резерв по неиспользованным отпускам		14,052	17,549
Страхование		12,270	17,806
Расходы на аренду		7,862	5,287
Прочее		89,162	83,994
Итого общие и административные расходы		1,438,267	1,283,715

27 Финансовые доходы и расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2013 г.	2012 г. (пересчитано)
Доход от реструктуризации обязательства по привилегированным акциям	19	2,869,825	-
Процентные доходы		30,106	16,336
Доход при первоначальном признании финансовой аренды		-	57,414
Доход от позднего погашения займов		-	169,289
Прочее		49,662	15,604
Итого финансовые доходы		2,949,593	258,643
Процентные расходы		2,475,706	2,475,864
Расходы по финансовой аренде		321,582	255,227
Убыток по досрочному погашению займов		194,432	-
Амортизация дисконта по финансовым обязательствам		109,150	62,061
Прочее		84,703	45,441
Итого финансовые расходы		3,185,573	2,838,593

Государственные субсидии. В соответствии с программой "Дорожная карта бизнеса 2020", которая была утверждена указом Правительства Республики Казахстан №301 от 13 апреля 2010 года, АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ» предоставляет субсидии в размере 8 процентов от процентной ставки, предусмотренной по кредитным соглашениям с АО «Сбербанк». Банковская процентная ставка по кредитам фиксирована на уровне 14 процентов годовых. В 2013 году Группа получила субсидии по займам на сумму 160,157 тысяч тенге (2012 г.: 143,922 тысяч тенге). Процентные расходы отражены за вычетом субсидий за 2013 и 2012 годы.

27 Финансовые доходы и расходы (продолжение)

Доход от реструктуризации обязательства по привилегированным акциям. 20 сентября 2013 года Группа признала прибыль от реструктуризации обязательства по привилегированным акциям на сумму 2,869,825 тысяч тенге после подписания дополнительного соглашения с основным держателем привилегированных акций – АО «Накопительный пенсионный фонд «Ұлар Үміт». Данное соглашение предусматривает существенное снижение дивидендов с 7 процентов до 0.5 процента за период 2012-2015 гг., 2 процента в 2016 году, 3 процента в 2017 году и 7 процентов с 2018 года и далее. Справедливая стоимость обязательства по привилегированным акциям была пересчитана и Группа прекратила признание предыдущего обязательства в сумме 7,356,953 тысяч тенге вследствие существенного изменения будущих потоков денежных средств. Группа признала новое обязательство по привилегированным акциям по справедливой стоимости в сумме 4,487,128 тысяч тенге на дату изменения на основании дисконтированных ожидаемых обязательных дивидендов (сумма которых значительным образом снизилась в 2012-2017 гг.) по текущим рыночным ставкам по аналогичным долговым инструментам. См. Примечания 17 и 19.

28 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>	2013 г.	2012 г. (пересчитано)
Текущий подоходный налог	10,851	14,566
Отложенный налог	(28,352)	5,655
(Экономия) / расходы по подоходному налогу за год	(17,501)	20,221

(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 2013 и 2012 годы, составляет 20 процентов. Ставка подоходного налога, применимая к большей части прибыли дочерних предприятий, составляет 3 процента (2012 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>	2013 г.	2012 г. (пересчитано)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	797,718	(1,539,386)
Расчетная сумма расхода по подоходному налогу по специальной ставке 3% для сельскохозяйственной деятельности	23,932	(46,182)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
- Доход, не облагаемый налогом, относящийся к реструктуризации привилегированных акций и дохода от специального налогового режима по НДС	(602,615)	(69,056)
- Невычитаемые процентные выплаты	190,973	189,453
- Непризнанные отложенные налоговые активы	159,292	74,659
- Влияние прибыли (убытка), облагаемых по более высокой ставке, установленной законом	156,181	(770)
- Невычитаемые расходы	17,312	25,601
- Невычитаемые социальные выплаты	10,396	9,537
- Обесценение активов	6,032	15,532
- Использование непризнанного налогового убытка, перенесённого на будущие периоды	-	(182,259)
- Прочее	20,996	3,706
Итого (экономия) / расход по подоходному налогу за год	(17,501)	20,221

28 Расходы по подоходному налогу (продолжение)

(в) Отложенные налоги по видам временных разниц

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2013 г. (пересчитано)	(Восстановлено)/ отнесено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2013 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Торговая дебиторская задолженность	125,240	5,340	130,580
Запасы	16,972	8,031	25,003
Кредиты и займы	16,351	(315)	16,036
Биологические активы	3,644	(6,392)	(2,748)
Резерв по неиспользованным отпускам	1,864	38	1,902
Авансы выданные	1,334	2,892	4,226
Налоги к уплате	446	217	663
Прочее	-	4,176	4,176
Валовая сумма отложенного налогового актива	165,851	13,987	179,838
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц			
Основные средства	214,797	(1,311)	213,486
Авансы полученные	9,214	(5,433)	3,781
Торговая кредиторская задолженность	24,934	(24,934)	-
Торговая дебиторская задолженность	17,026	(17,026)	-
Кредиты и займы	5,995	(7,606)	(1,611)
Запасы	3,027	41,945	44,972
Валовая сумма отложенного налогового обязательства	274,993	(14,365)	260,628
За вычетом зачета с отложенным налоговым активом	(77,513)	40,043	(37,470)
Признанное отложенное налоговое обязательство	197,480	25,678	223,158
Признанный отложенный налоговый актив	88,338	54,030	142,368

28 Расходы по подоходному налогу (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2012 г. (пересчитано)	(Восстановлено)/ отнесено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2012 г. (пересчитано)
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Торговая кредиторская задолженность	119,767	5,473	125,240
Торговая дебиторская задолженность	24,934	(24,934)	-
Кредиты и займы	11,558	4,793	16,351
Запасы	4,628	12,344	16,972
Резерв по неиспользованным отпускам	4,089	(2,225)	1,864
Налоги к уплате	811	(365)	446
Авансы выданные	(538)	1,872	1,334
Биологические активы	-	3,644	3,644
Валовая сумма отложенного налогового актива	165,249	602	165,851
Налоговый эффект налогооблагаемых временных			
Основные средства	199,731	15,066	214,797
Запасы	63,015	(59,988)	3,027
Кредиты и займы	3,706	2,289	5,995
Авансы полученные	2,284	6,930	9,214
Торговая кредиторская задолженность	-	17,026	17,026
Торговая дебиторская задолженность	-	24,934	24,934
Валовая сумма отложенного налогового обязательства	268,736	6,257	274,993
За вычетом зачета с отложенным налоговым активом	(21,897)	(55,616)	(77,513)
Признанное отложенное налоговое обязательство	246,839	(49,359)	197,480
Признанный отложенный налоговый актив	143,352	(55,014)	88,338

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 отложенные налоговые активы в сумме 121,989 тысяч тенге (2012 г.: 62,803 тысяч тенге) и отложенные налоговые обязательства в сумме 208,808 тысяч тенге (2012 г.: 131,235 тысяч тенге) могут быть возмещены в сроки свыше 12 месяцев после окончания отчетного периода.

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

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа не признала потенциальные отложенные налоговые активы на сумму 233,951 тысяч тенге и (31 декабря 2012: 74,659 тысяч тенге) по отношению к налоговым убыткам Компании и дочерних предприятий, переносимым на будущие периоды и 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>	2013 г.	2012 г.
Отложенные налоговые убытки, которые истекают до:		
- 31 декабря 2022	373,294	373,294
- 31 декабря 2023	796,462	-
Итого налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	1,169,756	373,294

29 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.	2013 г.	2012 г. (пересчитано)
Прибыль за год		1,011,812	508,351
Средневзвешенное количество простых акций в обращении	17	8,999,327	8,999,327
Базовая и разводненная прибыль на акцию (казахстанских тенге за акцию)		112	56

30 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>	2013 г.	2012 г.
Неденежные операции, относящиеся к финансовой деятельности		
Приобретение основных средств через финансовый лизинг	468,303	373,376
Государственные субсидии, относящиеся к приобретению биологических активов по финансовой аренде	42,194	209,005
Неденежные операции, относящиеся к финансовой деятельности	510,497	582,381

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
Неденежные операции, относящиеся к финансовой деятельности		
Погашение займов зерном	279,492	-
Неденежные операции, относящиеся к финансовой деятельности	279,492	-

31 Условные, договорные обязательства и операционные риски

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

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

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

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

Хотя имеется риск того, что налоговые органы могут оспорить политики, включая таковые, относящиеся к законодательству по трансфертному ценообразованию, руководство считает, что они смогут защитить свою позицию и отмечает, что сумма возможной претензии налоговых органов не может быть надежно оценена. Соответственно, на 31 декабря 2013 года в консолидированной финансовой отчетности резерв по возможным налоговым обязательствам не создавался (31 декабря 2012 г.: резерв не создавался).

Трансфертное ценообразование. В соответствии с законом Казахстана о трансфертном ценообразовании международные деловые операции подлежат государственному контролю трансфертного ценообразования. Данный закон предписывает 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 2013 г. и в предыдущие годы соответствует принципу независимости и ввела средства внутреннего контроля для соответствия новому законодательству по трансфертному ценообразованию.

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

31 Условные, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

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

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

- Страхование гражданской ответственности за причинение ущерба жизни, здоровью и имуществу третьих сторон и окружающей среде;
- Имущественное страхование;
- Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств;
- Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев имущества, деятельность которых может причинить ущерб третьим сторонам;
- Страхование растениеводства от неблагоприятного влияния стихийных бедствий или их сочетаний в соответствии с законом Республики Казахстан от 10 марта 2004 г. "Об обязательном страховании в растениеводстве";
- Страхование крупного рогатого скота, основных средств в рамках договоров финансовой аренды;
- Страхование заложенного имущества; и
- Обязательное экологическое страхование.

Судебные разбирательства. К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать исковые 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 2013 года и 31 декабря 2012 года Группа не имела существенных договорных обязательств по приобретению основных средств, а также по строительно-монтажным работам.

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

Активы в залоге и активы, ограниченные в использовании. На 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года у Группы были следующие активы, переданные в залог в качестве обеспечения:

	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г. (пересчитано)		1 января 2012 г. (пересчитано)	
	Заложен- ные активы	Обеспечен- ные обяза- тельства	Заложен- ные активы	Обеспечен- ные обяза- тельства	Заложен- ные активы	Обеспечен- ные обяза- тельства
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>						
Основные средства	4,596,583	4,325,348	4,429,202	3,640,066	6,523,805	5,684,376
Запасы	1,487,161	905,675	863,468	722,958	424,806	576,854
Нематериальные активы	21,051	5,431,114	20,875	5,406,408	17,249	4,231,081
Итого	6,104,795	10,662,137	5,313,545	9,769,432	6,965,860	10,492,311

31 Условные, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Не позднее 1 года	12,705	16,163
От 1 года до 5 лет	49,227	38,506
После 5 лет	790,915	789,683
Итого обязательства по операционной аренде	852,847	844,352

У Группы имеются договора операционной аренды по земельным участкам. Договора аренды обычно заключаются первоначально на период в 49 лет с правом последующего продления. Договора аренды могут быть расторгнуты без уведомления и штрафов. В 2013 году Группа признала расходы по операционной аренде на сумму 5,819 тысяч тенге в составе общих и административных расходов в прибыли или убытке (2012 г.: 6,471 тысяч тенге). См. Примечание 1.

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 2013 года и 31 декабря 2012 года Группой были соблюдены условия, предусмотренные кредитными договорами.

Налоговые риски по справедливой стоимости готовой продукции. Группа не учитывает влияние корректировок справедливой стоимости запасам на дату урожая в целях корпоративного подоходного налога. Следовательно, Группа не признает увеличение в доходах и осуществляет вычет запасов, основываясь на себестоимости. Разница между налоговым учетом и МСФО возникает по прибылям и убыткам, следовательно, возможно неверное исчисление корпоративного подоходного налога. Руководство Группы считает, что обоснованность применения данной позиции подтверждается Налоговым Кодексом, однако до сих пор сомнительна и может быть оспорена налоговыми органами. Руководство Группы оценивает риск начисления дополнительного корпоративного подоходного налога как потенциальный, по состоянию на 31 декабря 2013 года сумма составила бы 84,687 тысяч тенге, из которых 33,754 приходится на штрафы и пени (31 декабря 2012 г.: отсутствует дополнительный корпоративный подоходный налог, пени и штрафы)

32 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 неконт- ролирующую долю	Накоплен- ные неконт- ролирую- щие доли в дочернем предприя- тии	Дивиденды, выплачен- ные неконт- ролирую- щей доле в течение года
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>						
Год, закончившийся 31 декабря 2013						
ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево»	Казахстан	8.50	8.50	38,928	65,287	(32,574)
ТОО «Атамекен-Агро-Целинный»	Казахстан	9.65	9.65	17,470	(27,440)	-
ТОО «Сагат СК»	Казахстан	4.37	4.37	4,041	18,597	-
ТОО «Атамекен-Агро-Корнеевка»	Казахстан	0.22	0.22	11	2,108	-
ТОО «Атамекен-Агро-Шуқырколь»	Казахстан	5.28	5.28	(5,013)	(19,262)	-
ТОО «Атамекен-Агро»	Казахстан	5.65	5.65	(20,251)	(253,152)	-
ТОО «Шатило и К»	Казахстан	96.30	96.30	(174,067)	(66,574)	-
ТОО «Атамекен-Агро-Есиль»	Казахстан	33.10	33.10	(82,880)	(247,686)	-
ТОО «Мичуринский»	Казахстан	20.00	20.00	32,792	(111,912)	-
ТОО «ПСХ»	Казахстан	10.93	10.93	840	(6,967)	-
ТОО «Корнеевка-Есиль»	Казахстан	66.91	66.91	(8,464)	(83,081)	-
Итого				(196,593)	(730,082)	(32,574)
Год, закончившийся 31 декабря 2012						
ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево»	Казахстан	8.50	8.50	34,495	89,183	(23,513)
ТОО «Атамекен-Агро-Целинный»	Казахстан	9.65	9.65	(7,751)	(45,736)	-
ТОО «Сагат СК»	Казахстан	4.37	4.37	(12,055)	15,050	-
ТОО «Атамекен-Агро-Корнеевка»	Казахстан	0.22	0.22	516	2,080	-
ТОО «Атамекен-Агро-Шуқырколь»	Казахстан	5.28	5.28	(2,183)	(14,246)	-
ТОО «Атамекен-Агро»	Казахстан	100.00	100.00	(730,500)	(4,097,926)	-
ТОО «Шатило и К»	Казахстан	100.00	100.00	(265,004)	110,061	-
ТОО «Атамекен-Агро-Есиль»	Казахстан	100.00	100.00	269,941	(500,164)	-
ТОО «Мичуринский»	Казахстан	100.00	100.00	(361,020)	(724,094)	-
ТОО «ПСХ»	Казахстан	100.00	100.00	7,601	(131,165)	-
ТОО «Дихан»	Казахстан	100.00	100.00	(733,000)	(935,664)	-
ТОО «Атамекен-Агро-Астық»	Казахстан	100.00	100.00	(224,251)	(1,867,381)	-
ТОО «Корнеевка-Есиль»	Казахстан	100.00	100.00	(44,747)	(225,501)	-
Итого				(2,067,958)	(8,325,503)	(23,513)
Год, закончившийся 1 января 2012						
ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево»	Казахстан	8.50	8.50	-	166,372	-
ТОО «Атамекен-Агро-Целинный»	Казахстан	9.73	9.73	-	(37,985)	-
ТОО «Сагат СК»	Казахстан	4.41	4.41	-	27,106	-
ТОО «Атамекен-Агро-Корнеевка»	Казахстан	0.22	0.22	-	1,565	-
ТОО «Атамекен-Агро-Шуқырколь»	Казахстан	5.28	5.28	-	(12,222)	-
ТОО «Атамекен-Агро»	Казахстан	100.00	100.00	-	(3,452,991)	-
ТОО «Шатило и К»	Казахстан	100.00	100.00	-	164,120	-
ТОО «Атамекен-Агро-Есиль»	Казахстан	100.00	100.00	-	(785,406)	-
ТОО «Мичуринский»	Казахстан	100.00	100.00	-	(363,075)	-
ТОО «Дихан»	Казахстан	100.00	100.00	-	(190,070)	-
ТОО «ПСХ»	Казахстан	100.00	100.00	-	(138,766)	-
ТОО «Атамекен-Агро-Астық»	Казахстан	100.00	100.00	-	(1,643,129)	-
ТОО «Корнеевка-Есиль»	Казахстан	100.00	100.00	-	(180,765)	-
Итого				-	(6,445,246)	-

32 Неконтролирующая доля (продолжение)

Обобщенная финансовая информация по денежным потокам каждой из дочерних компаний на 31 декабря 2013 года, 31 декабря и 1 января 2012 года представлена в таблице ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Операционная деятельность	Инвести- ционная деятельность	Финансовая деятельность	Всего чистые денежные потоки
Год, закончившийся 31 декабря 2013				
ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево»	286,818	(71,044)	(219,588)	(3,814)
ТОО «Атамекен-Агро-Целинный»	34,399	6,763	(45,194)	(4,032)
ТОО «Атамекен-Агро-Шукурколь»	2,287	(266)	-	2,021
ТОО «Атамекен-Агро-Корнеевка»	965	4,617	(7,086)	(1,504)
ТОО «Сагат СК»	(3,853)	1,117	(8,684)	(11,420)
ТОО «Атамекен-Агро»	340,599	-	(321,468)	19,131
ТОО «Мичуринский»	46,360	9,500	(54,912)	948
ТОО «ПСХ»	1,387	-	-	1,387
ТОО «Шатило и К»	66,290	(551)	(55,714)	10,025
ТОО «Атамекен-Агро-Есиль»	15,088	(260)	(5,848)	8,980
ТОО «Корнеевка-Есиль»	(1,087)	-	-	(1,087)
Итого	789,253	(50,124)	(718,494)	20,635
Год, закончившийся 31 декабря 2012				
ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево»	139,879	(120,243)	(18,528)	1,108
ТОО «Атамекен-Агро-Целинный»	208,827	(184,239)	(24,812)	(224)
ТОО «Атамекен-Агро-Шукурколь»	44,056	(42,251)	465	2,270
ТОО «Атамекен-Агро-Корнеевка»	20,139	(7,844)	(4,413)	7,882
ТОО «Сагат СК»	20,965	2,412	(16,591)	6,786
ТОО «Атамекен-Агро-Астық»	1,705,454	(9,894)	(1,698,000)	(2,440)
ТОО «Атамекен-Агро»	132,937	(2,287)	(122,481)	8,169
ТОО «Мичуринский»	72,182	(34,090)	(41,428)	(3,336)
ТОО «ПСХ»	(322,099)	(22,969)	339,802	(5,266)
ТОО «Шатило и К»	43,288	-	(43,443)	(155)
ТОО «Атамекен-Агро-Есиль»	190,573	(95,098)	(94,042)	1,433
ТОО «Корнеевка-Есиль»	39,386	(30,358)	(9,098)	(70)
ТОО «Мичуринский»	8,283	(6,152)	-	2,131
Итого	2,303,870	(553,013)	(1,732,569)	18,288

32 Неконтролирующая доля (продолжение)

Обобщенная финансовая информация по отчету о финансовом положении и прибыли или убытке по каждой из дочерних компаний на 31 декабря 2013 года, 31 декабря и 1 января 2012 года представлена в таблице ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Кратко- срочные активы	Долго- срочные активы	Кратко- срочные обяза- тельства	Долго- срочные обяза- тельства	Выручка	Доход/ (расход)	Итого совокуп- ный доход
Год, закончившийся 31 декабря 2013							
ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево»	1,055,098	2,106,150	1,616,133	116,992	1,271,755	458,032	458,032
ТОО «Атамекен-Агро-Целинный»	738,525	1,418,276	2,332,912	108,168	842,931	180,993	180,993
ТОО «Атамекен-Агро-Шуқырколь»	252,929	620,840	1,157,105	81,667	264,632	(94,966)	(94,966)
ТОО «Атамекен-Агро-Корнеевка»	452,483	1,205,736	576,576	108,347	591,636	4,987	4,987
ТОО «Сагат СК»	505,475	1,057,673	1,033,197	104,875	424,898	92,361	92,361
ТОО «Атамекен-Агро»	995,933	3,058,740	6,349,855	2,184,598	680,133	(358,363)	(358,363)
ТОО «Мичуринский»	320,390	905,267	1,341,950	443,266	621,311	163,959	163,959
ТОО «ПСХ»	93,293	126,186	236,265	100,700	116,468	14,172	14,172
ТОО «Шатило и К»	1,565,947	1,721,875	2,903,959	452,996	573,967	(180,755)	(180,755)
ТОО «Атамекен-Агро-Есиль»	351,247	770,077	1,485,027	384,817	640,255	(250,497)	(250,497)
ТОО «Корнеевка-Есиль»	125,525	266,198	287,529	355,271	87,868	(25,576)	(25,576)
Итого	6,456,845	13,257,018	19,320,508	4,441,697	6,115,854	4,347	4,347
Год, закончившийся 31 декабря 2012							
ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево»	835,073	2,124,531	1,453,904	179,667	1,427,902	405,879	405,879
ТОО «Атамекен-Агро-Целинный»	574,330	1,437,217	2,321,221	164,155	1,235,096	(80,303)	(80,303)
ТОО «Атамекен-Агро-Шуқырколь»	317,602	548,238	1,075,360	60,435	165,368	(41,366)	(41,366)
ТОО «Атамекен-Агро-Корнеевка»	544,914	1,193,465	644,005	134,217	895,895	238,442	238,442
ТОО «Сагат СК»	314,682	1,141,212	1,019,974	102,949	524,550	(266,709)	(266,709)
ТОО «Атамекен-Агро-Астық»	213,583	2,255,973	3,759,388	577,549	341,725	(224,251)	(224,251)
ТОО «Атамекен-Агро»	1,973,152	3,124,024	6,306,019	2,889,083	1,484,689	(644,934)	(644,934)
ТОО «Мичуринский»	189,603	830,679	1,241,799	502,579	443,745	(361,020)	(361,020)
ТОО «Дихан»	214,217	418,766	809,320	759,328	159,835	(733,000)	(733,000)
ТОО «ПСХ»	52,898	126,165	209,773	100,454	136,617	7,601	7,601
ТОО «Шатило и К»	807,789	1,520,295	1,707,604	510,418	1,153,746	(265,004)	(265,004)
ТОО «Атамекен-Агро-Есиль»	659,233	811,893	1,288,743	682,548	1,290,375	269,942	269,942
ТОО «Корнеевка-Есиль»	44,534	265,728	194,079	341,684	1,943	(44,747)	(44,747)
Итого	6,741,610	15,798,186	22,031,189	7,005,066	9,261,486	(1,739,470)	(1,739,470)
Год, закончившийся 1 января 2012							
ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево»	1,397,129	1,944,902	1,250,766	133,667	-	-	-
ТОО «Атамекен-Агро-Целинный»	1,433,536	1,121,464	2,755,621	192,904	-	-	-
ТОО «Атамекен-Агро-Шуқырколь»	353,453	468,856	1,013,725	40,182	-	-	-
ТОО «Атамекен-Агро-Корнеевка»	947,806	1,062,758	1,226,513	61,503	-	-	-
ТОО «Сагат СК»	783,093	1,177,782	1,207,862	153,334	-	-	-
ТОО «Атамекен-Агро-Астық»	218,519	3,987,845	4,921,099	928,395	-	-	-
ТОО «Атамекен-Агро»	2,159,732	3,132,990	6,769,490	1,976,224	-	-	-
ТОО «Мичуринский»	419,027	580,940	909,752	453,291	-	-	-
ТОО «Дихан»	263,434	254,001	419,570	287,935	-	-	-
ТОО «ПСХ»	68,363	61,802	269,498	568	-	-	-
ТОО «Шатило и К»	1,052,292	979,755	1,408,372	459,555	-	-	-
ТОО «Атамекен-Агро-Есиль»	1,138,096	747,323	1,534,104	1,135,581	-	-	-
ТОО «Корнеевка-Есиль»	34,327	270,850	103,304	382,320	-	-	-
Итого	10,268,807	15,791,268	23,789,676	6,205,459	-	-	-

32 Неконтролирующая доля (продолжение)

В течение 2013 года Группа на законных основаниях приобрела неконтролирующие доли в вышеуказанных компаниях. Общая сумма, уплаченная за приобретение данных долей владения, составляет 31,801 тысяча тенге, из которых 250 тысяч тенге были оплачены наличными средствами, и оставшаяся часть была представлена как краткосрочная задолженность по состоянию на 31 декабря 2013 года. См. Примечание 20. Общая сумма приобретенной неконтролирующей доли (за вычетом выплаты) составила 7,824,588 тысяч тенге, которая состоит из накопленного убытка на сумму 8,984,487 тысяч тенге и резерва по переоценке на сумму 1,177,070 тысяч тенге, соответственно.

33 Управление бизнесом и финансовыми рисками

Коммерческие риски. Основная деятельность Группа 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.

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 15), дебиторскую задолженность по финансовой аренде (Примечание 12, Примечание 15), прочие долгосрочные активы (Примечание 12) и денежные средства и их эквиваленты (Примечание 16). 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 15.

Анализ финансовых активов по кредитному качеству на 31 декабря 2013 и 2012 годов раскрыт в Примечаниях 12, 15 и 16.

33 Управление бизнесом и финансовыми рисками (продолжение)

Концентрация кредитного риска. Группа подвержена концентрации кредитного риска. На 31 декабря 2013 года Группа имела два контрагента, один из которых является прочей существенной стороной (31 декабря 2012 г.: три контрагента, являвшихся третьими лицами; 1 января 2012 года: четыре контрагента, являвшихся третьими сторонами) с общей суммой дебиторской задолженности свыше 10 процентов от общего объема дебиторской задолженности по основной деятельности. Общая сумма этих остатков составила 31,260 тысяч тенге (31 декабря 2012 г.: 312,467 тысяч тенге; 1 января 2012 г.: 391,819 тысяч тенге) или 24 процента от валовой суммы дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности (на 31 декабря 2012 г.: 65 процентов, на 1 января 2012 г.: 79 процентов).

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 изменениях 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.

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

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Доллары США	Евро	Фунты стерлингов	Рубли	Канадские доллары	Итого
На 31 декабря 2013 года						
Денежные финансовые активы	398	71	-	60	-	529
Денежные финансовые обязательства	(60,228)	(3,000)	(3)	-	-	(63,231)
Чистая балансовая позиция	(59,830)	(2,929)	(3)	60	-	(62,702)
На 31 декабря 2012 года (пересчитано)						
Денежные финансовые активы	3,602	122,768	-	82	-	126,452
Денежные финансовые обязательства	(1,126,842)	(48,791)	(3)	-	-	(1,175,636)
Чистая балансовая позиция	(1,123,240)	73,977	(3)	82	-	(1,049,184)
На 1 января 2012 (пересчитано)						
Денежные финансовые активы	11,372	-	-	86	-	11,458
Денежные финансовые обязательства	(867,326)	(5,472)	(3)	(8,189)	(14,287)	(895,277)
Чистая балансовая позиция	(855,954)	(5,472)	(3)	(8,103)	(14,287)	(883,819)

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

33 Управление бизнесом и финансовыми рисками (продолжение)

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 2013 г.	Воздействие на прибыль или убыток на 31 декабря 2012 г.
Укрепление доллара США на 20% (2012: укрепление на 5%)	(9,050)	(44,767)
Ослабление доллара США на 20% (2012: ослабление на 5%)	9,050	44,767
Укрепление евро на 20% (2012: укрепление на 5%)	(476)	3,202
Ослабление евро на 20% (2012: ослабление на 5%)	476	(3,202)

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 прочей кредиторской задолженности, 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.

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа была подвержена потенциальному рыночному риску в связи с займом с плавающей ставкой либор. По состоянию на 31 декабря 2013 года, если бы ставка либор была на 20 базовых пунктов (0.2 процента) выше/ниже, тогда как все прочие переменные остались бы без изменения, прибыль за год была бы на 1,376 тысяч больше/меньше (2012: если бы ставка либор была на 20 базовых пунктов (0.2 процента) выше/ниже, тогда как все прочие переменные остались бы без изменения, прибыль за год была бы на 1,998 тысяч больше/меньше.

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 2012 года и 31 декабря 2013 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.

33 Управление бизнесом и финансовыми рисками (продолжение)

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 2013 года, 31 декабря и 1 января 2012 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы обязательств в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как суммы в отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках.

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

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

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

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

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2012 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 2012 года (пересчитано)						
Займы	2,294,376	4,955,468	6,019,834	702,517	7,260,471	21,232,666
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	668,974	599,519	-	-	-	1,268,493
Дивиденды к выплате по привилегированным акциям *	-	72,423	144,846	362,114	6,518,057	7,097,440
Итого выплаты, включая будущие выплаты основной суммы долга и процентов	2,963,350	5,627,410	6,164,680	1,064,631	13,778,528	29,598,599

33 Управление бизнесом и финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 1 января 2012 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
1 января 2012 года (пересчитано)						
Займы	2,505,070	5,323,918	3,953,879	652,192	7,914,449	20,349,508
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	929,841	680,610	22,402	-	-	1,632,853
Дивиденды к выплате по привилегированным акциям *	-	-	144,846	72,423	6,880,171	7,097,440
Итого выплаты, включая будущие выплаты основной суммы долга и процентов	3,434,911	6,004,528	4,121,127	724,615	14,794,620	29,079,801

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

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

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

Чистые займы и капитал на 31 декабря 2013 года, 31 декабря и 1 января 2012 годов были представлены следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)	1 января 2012 г. (пересчитано)
Итого займы	15,429,283	16,096,107	15,903,184
Минус: денежные средства и их эквиваленты	(128,564)	(355,475)	(175,718)
Итого чистые займы	15,300,719	15,740,632	15,727,466
Итого капитал	(1,344,064)	(2,111,385)	(664,513)

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 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)	1 января 2012 г. (пересчитано)
<i>Займы и дебиторская задолженность</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	16	128,564	355,475	175,718
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	15	128,382	483,009	495,846
Прочие долгосрочные активы	12	3,682	23,795	62,202
Итого финансовые активы		260,628	862,279	733,766
<i>Финансовые обязательства, отраженные по амортизированной стоимости</i>				
Займы	18	15,429,283	16,096,107	15,903,184
Обязательства по привилегированным акциям	19	4,627,393	6,621,220	5,673,954
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	20	1,652,142	1,268,493	1,632,853
Итого финансовые обязательства		21,708,818	23,985,820	23,209,991

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 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Основные средства	9	Уровень 2	15,451,491	15,388,713
Сельскохозяйственная продукция	14	Уровень 2	4,369,816	3,074,758
Биологические активы	13	Уровень 3	812,647	565,299
Инвестиционное имущество	10	Уровень 2	82,882	55,625
Итого многократные оценки справедливой стоимости			20,716,836	19,084,395

Подход к оценке и описание исходных данных для 2 Уровня оценки справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 и 31 декабря 2012 представлены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Справедливая стоимость на 31 декабря 2013 г.	Справедливая стоимость на 2012 г.	Метод оценки	Примененные исходные данные
- Основные средства	15,451,491	15,388,713	Рыночный поход/ затратный подход	Сравнимые цены менее активных рынков/ Стоимость замещения
- Сельскохозяйственная продукция	4,369,816	3,074,758	Рыночный подход	Сравнимые цены менее активных рынков/ Стоимость замещения
- Инвестиционная имущество	82,882	55,625	Рыночный подход	Сравнимые цены менее активных рынков/ Стоимость замещения
Итого многократные оценки справедливой стоимости на 2 Уровне	19,904,189	18,519,096		

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 13.

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. Исполненные 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 2013	31 декабря 2012
<i>Займы и дебиторская задолженность</i>				
Деньги и приравненные к ним средства	16	Номинальное значение	128,564	355,475
Дебиторская задолженность и прочие краткосрочные активы, нетто	15	Уровень 2	128,382	483,009
Прочие долгосрочные активы	12	Уровень 2	3,682	23,795
Итого финансовые активы			260,628	862,279
<i>Финансовые обязательства</i>				
Займы	18	Уровень 2	15,429,283	16,096,107
Обязательство по привилегированным акциям	19	Уровень 2	4,627,393	6,621,220
Кредиторская и прочая задолженность	20	Уровень 2	1,652,142	1,268,493
Итого финансовые обязательства			21,708,818	23,985,820

36 События после окончания отчетного периода

Девальвация казахстанского тенге. 11 февраля 2014 года Национальный банк Казахстана принял решение о прекращении поддержки обменного курса тенге и снижении уровня валютных интервенций. В результате обменный курс тенге обесценился до 185 тенге за 1 доллар США, приблизительно на 19%. Для предупреждения дестабилизации финансового рынка и экономики в целом Национальный банк Республики Казахстан планирует установить коридор колебаний тенге по отношению к доллару США в пределах 182-188 тенге за 1 доллар США. По состоянию на 15 января 2015 года официальный обменный курс тенге по отношению к доллару США составил 182.55 тенге. Однако существует неопределенность в отношении обменного курса тенге и будущих действий Национального банка, а также влияния данных факторов на экономику Республики Казахстан. До утверждения настоящей финансовой отчетности Группа признала убыток по курсовой разнице в размере 3,319 тысяч тенге в отношении своей кредиторской задолженности, выраженной в долларах США, частично погашенной за счет чистой прибыли по остаткам дебиторской задолженности в иностранной валюте.

Руководство считает, что предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы в текущей экономической ситуации. Однако ослабление тенге может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы. На данный момент оценить точное воздействие данного риска не представляется возможным.

Законное приобретение доли неконтролирующих участников. 15 января 2014 года Группа увеличила свою долю владения в ТОО «Шатило и К» до 75.6 процентов (31 декабря 2013 г.: 3.7 процента). Сумма внесенных денежных средств по данной сделке составила 47,629 тысяч тенге.

Рефинансирование краткосрочных займов. В октябре 2014 года Группа получила средства от АО «Цесна банк» в размере 20,685,414 тысяч тенге, которые были направлены на рефинансирование всех текущих займов и удовлетворение потребности в дополнительном оборотном капитале. Основной долг подлежит погашению начиная с августа 2016 года по истечении двухлетнего льготного периода. Займы погашаются в полном размере по истечении восьми лет с фиксированной ставкой вознаграждения в размере 7 процентов. Средства были получены в рамках государственной программы «Агробизнес-2020», введенной в действие 18 февраля 2013 года Правительством Республики Казахстан на основании Приказа №151 от 18 февраля 2013 года в целях улучшения ликвидности, снижения кредитного бремени, а также минимизации рисков банкротства сельскохозяйственных производителей.

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

АО "Атамекен-Агро"

Вид деятельности:

Юридический адрес:

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

Расчет балансовой стоимости одной простой акции на 31 декабря 2013 год.

№	Показатели	Сумма
1	Активы в бухгалтерском балансе, тыс. тенге	24 473 256
2	Нематериальные активы в бухгалтерском балансе, тыс. тенге	24 249
3	Краткосрочные и долгосрочные обязательства в бухгалтерском балансе, тыс. тенге	25 817 320
4	Количество простых акций, штук	8 999 327
5	Сальдо по привилегированным акциям в капитале, тыс. тенге	12 875 173
6	Чистые активы для простых акций ((стр1-стр2)-стр3-стр5), тыс. тенге	-14 243 486
	Балансовая стоимость одной простой акции на 31.12.2013 год (стр6/стр4), тенге	-1 582,73

Расчет балансовой стоимости одной привилегированной акции 1 группы на 31 декабря 2013 год.

№	Показатели	Сумма
1	Капитал, принадлежащий привил акциям 1 группы, тыс. тенге	12 875 173
2	Начисленные дивиденды, тыс. тенге	72 423
3	Оплаченные дивиденды, тыс. тенге	72 425
4	Сальдо по дивидендам, тыс. тенге	878 937
5	Количество привилегированных акций, штук	1 448 457
6	Долговая составляющая привилегированных акций, тыс. тенге	4 554 970
	Балансовая стоимость 1 привилегированной акции 1 группы на 31.12.2013 год (стр1+стр4+стр6/стр5), тенге	12 640,40

И.О. Председателя Правления

И.О. Главного бухгалтера

23 января 2015 г.



Байтенов Н. М.

Петров О. П.