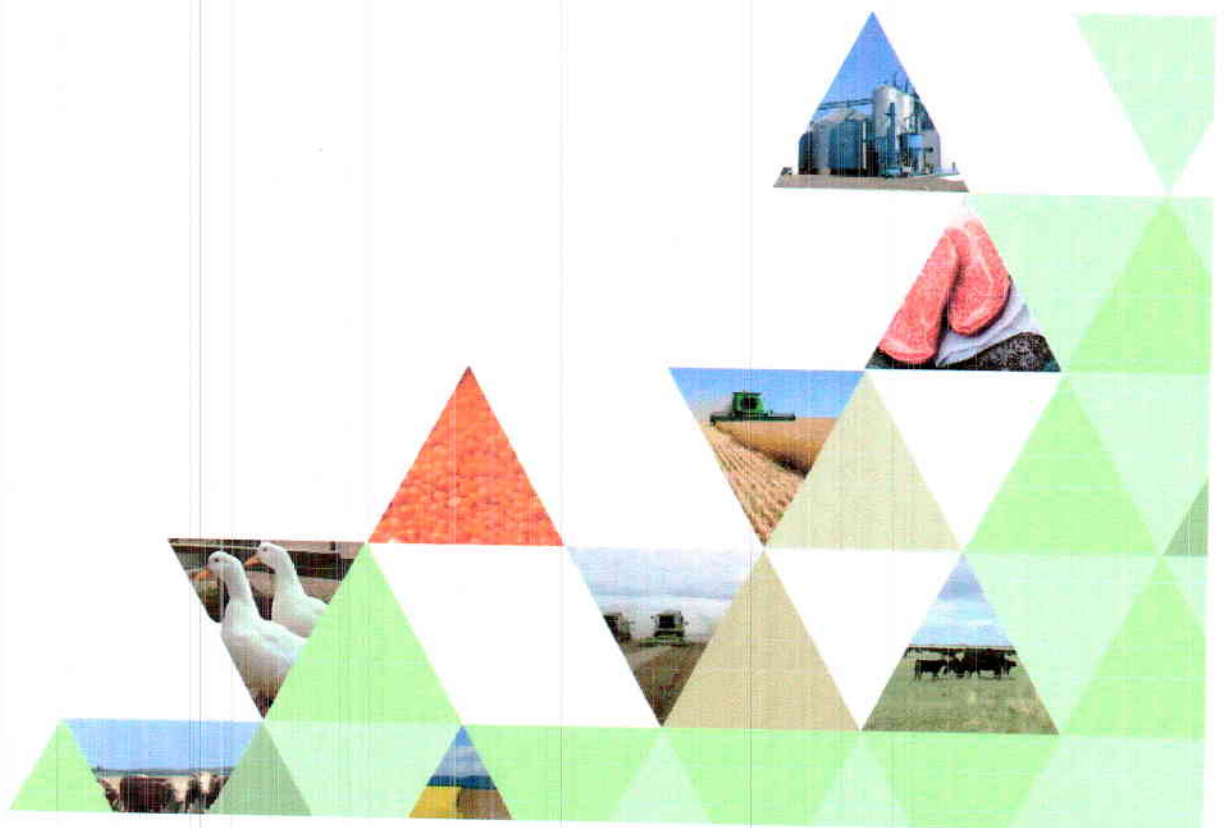


ГОДОВОЙ ОТЧЕТ 2018
АО «АТАМЕКЕН-АГРО»



СОДЕРЖАНИЕ

1	Обращение руководства	3
2	Информация о Компании	4
2.1.	Краткая презентация	4
2.2.	Ключевые события 2018 года	6
2.3.	Организационная структура	7
2.4.	Дочерние компании. Основные показатели и результаты деятельности	7
2.5.	Производственная структура	11
2.6.	Основные цели и задачи на 2019 год	14
2.7.	Стратегия развития компании	14
3	Операционная деятельность/Обзор деятельности	18
3.1.	Маркетинговый анализ. Стратегия деловой активности	18
4	Финансовые результаты за 2018 год	23
4.1.	Анализ факторов, обусловивших расхождение плановых и фактических результатов	23
4.2.	Финансово-экономические показатели	29
5	Управление рисками	34
5.1.	Анализ рисков. Описание применяемой Обществом системы управления рисками	34
6	Социальная ответственность и защита окружающей среды	38
6.1.	Система организации труда работников Общества	38
6.2.	Ответственность Общества в сфере экологии	40
6.3.	Участие в благотворительных и социальных проектах и мероприятиях, оказание спонсорской помощи	42
7	Корпоративное управление	44
7.1.	Описание системы корпоративного управления, ее принципов	44
7.2.	Отчет о соблюдении кодекса корпоративного управления в отчетном году	47
7.3.	Акционерный капитал. Информация об акциях	47
7.4.	Информация о дивидендах	48
7.5.	Совет директоров	49
7.6.	Комитеты совета директоров	50
7.7.	Исполнительный орган	51
7.8.	Информация о вознаграждениях, выплаченных исполнительному органу	52
7.9.	Внутренний контроль и аудит	52
7.10.	Информационная политика в отношении существующих и потенциальных инвесторов, ее основные принципы	53
8	Контактная информация	54
9	Приложение	54
	Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и Отчет независимого аудитора 31 декабря 2018 года	54



**Обращения Председателя Правления
АО «АТАМЕКЕН-АГРО»
Кинталь Кинтальевича Исламова**

Уважаемые акционеры, клиенты и партнеры!

Агропромышленный комплекс является одним из важных секторов экономики, который формирует продовольственную и экономическую безопасность страны, а также обеспечивает основной объем рабочих мест в сельских территориях.

АО «Атамекен – Агро» (далее – Компания), несмотря на сложную климатическую ситуацию во время уборки 2018 г., (обильные осадки свыше 120 мм), собрало более 450 тыс. тонн зерна, из них 412 тыс. тонн товарной продукции, при средней урожайности по зерновым 23,5 ц/га, по масличным 8,7 ц/га, по зернобобовым 14,7 ц/га и кормовым 19,2 ц/га.

Достижение данных показателей в условиях, сложившихся во время уборочной кампании прошлого года, было бы не возможным без вложенных инвестиций в человеческий капитал и производственные активы. Более того, благодаря богатому опыту и слаженной работе коллектива, Компания смогла заготовить семена в объеме свыше 110% от потребности под посев будущего 2019 года.

Являясь одним из крупнейших агроформирований страны, Компания осознает свою ответственность не только перед клиентами, партнерами и инвесторами, но и перед обществом, страной, где мы живем и работаем.

В прошлом году Компания была удостоена номинации «Лидер цифровизации в АПК» на республиканском форуме «Astana Agro Forum-2018».

Параллельно с внедрением инновационных технологий, Компания продолжила модернизацию машинно-тракторного парка. Так, на сумму более 2,5 млрд. тт приобретено 11 комбайнов, 3 трактора, 5 посевных комплексов, 6 самоходных опрыскивателей и прочее, в том числе модернизация животноводческих комплексов на сумму 179 млн. тт, реконструкция элеваторов и токов на сумму 141 млн. Тт

Помимо вышеуказанных инвестиций, Компания также не оставила без внимания персонал, проведено 27 семинаров по повышению квалификации сотрудников.

В целом 2018 год подтвердил, что мы являемся динамичной командой, готовой к переменам и способной быстро адаптироваться сложившуюся ситуацию в бизнесе к новым условиям.

Мы уверены, что стабильность и устойчивый рост Компании позволят нам по-прежнему соответствовать ожиданиям рынка и акционеров.

С уважением,
Председатель Правления АО «АТАМЕКЕН-АГРО»
Исламов Кинталь Кинтальевич

2. ИНФОРМАЦИЯ О КОМПАНИИ

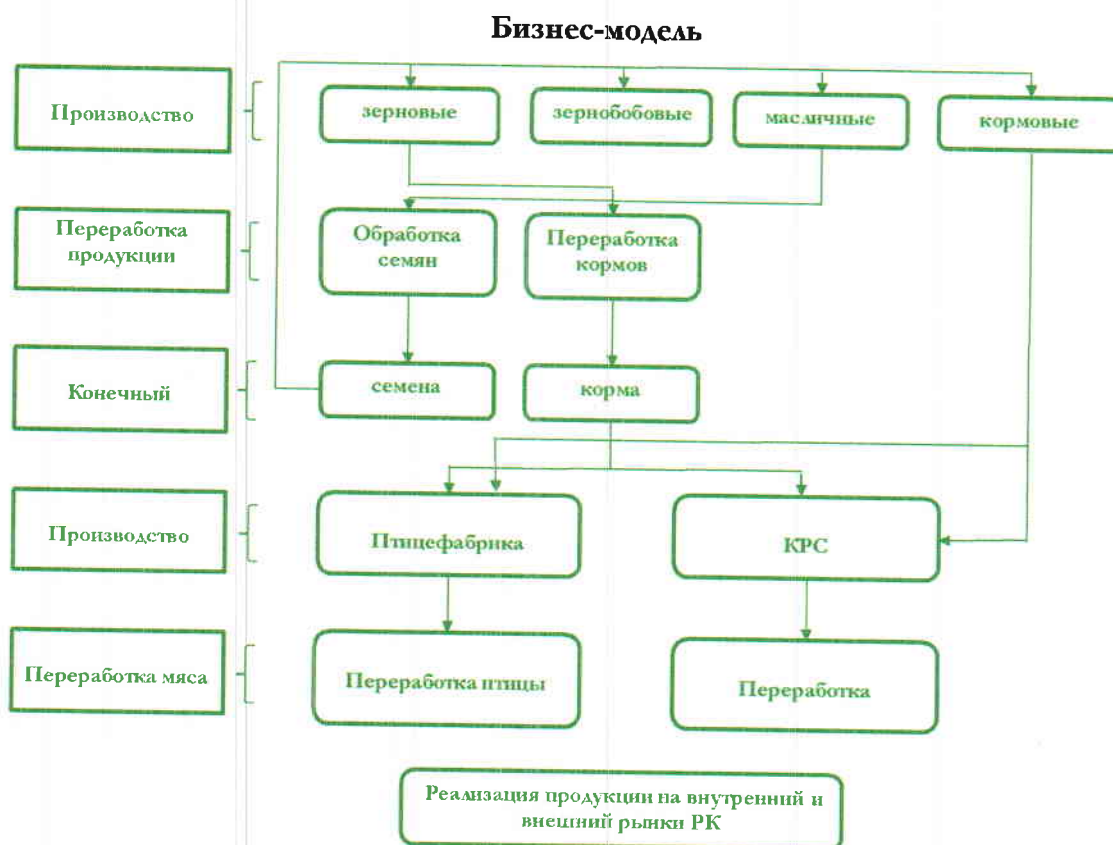
2.1. Краткая презентация

АО «Атамекен-Агро» (далее по тексту – Общество, Компания, Группа, Группа компаний Атамекен-Агро, Эмитент) является одним из крупнейших производителей сельскохозяйственной продукции, включающей в себя продукцию растениеводства, племенного и мясного животноводства и птицеводства.

Компания входит в состав крупнейших сельхозтоваропроизводителей Казахстана по масштабам производства с общей площадью земельного фонда более 433 тыс. га.

С момента создания Общество осуществляет активную хозяйственную деятельность, связанную с производством сельскохозяйственной продукции на территории Республики Казахстан и ее последующей реализацией как на внутренний, так и на внешние рынки.

Группа увеличила выручку за последние 3 года, при этом основным источником выручки является продукция растениеводства. Группа продолжает активную работу над повышением эффективности производства и роста урожайности и выручки.



История:

2003 ГОД

- ✓ 03 сентября образовано ТОО «КазАгроТрейд+»

2004 ГОД

- ✓ Начало активной хозяйственной деятельности, связанной с производством сельскохозяйственной продукции - приобретены доли участия сельскохозяйственных предприятий: ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево», ТОО «Атамекен-Агро-Корнеевка»

2005 ГОД

- ✓ 23 июня облигации 1-го выпуска включены в официальный список KASE категории "B"

2008 год

- ✓ 26 сентября ТОО «КазАгроТрейд+» изменила название на АО «Атамекен – Агро»
- ✓ Внедрены комплексы оборудования Cimbria
- ✓ 29 августа облигации включены в официальный список KASE категории "А"
- ✓ 21 ноября выпустила простые и привилегированные акции
- ✓ 09 декабря простые и привилегированные акции включены в официальный список KASE по второй категории
- ✓ Приобретена доля участия в ТОО «Атамекен-Агро-Целинный»
- ✓ Победитель в номинации «Самая динамично развивающаяся Компания РК»
- ✓ Вошла в независимый рейтинг журнала Эксперт Казахстан «100 Крупнейших Компаний Казахстана»

2009 год

- ✓ Приобретены доли участия в ТОО «Сагат-СК» и ТОО «Атамекен-Агро-Шуқырколь»
- ✓ Вошла в независимый рейтинг журнала Эксперт Казахстан «100 Крупнейших Компаний Казахстана»

2010 год

- ✓ Создано ТОО «Атамекен-Агро-Строй» со 100% долей участия АО «Атамекен-Агро»
- ✓ Вошла в независимый рейтинг журнала National Business «ТОР-100 ведущих компаний Казахстана» и заняла 59 место
- ✓ Присвоен рейтинг кредитоспособности на уровне «В+»
- ✓ Вошла в независимый рейтинг журнала Эксперт Казахстан «100 Крупнейших Компаний Казахстана»

2011 год

- ✓ Отмечено Эксперт РА наградой, как самая инновационная в сфере АПК
- ✓ Вошло в топ-30 наиболее капитализированных листинговых компаний KASE в рейтинге Агентства «ИРБИС»

2012 год

- ✓ Начало развития животноводства – приобретен КРС мясного направления элитных пород

2013 год

- ✓ Приобретены доли участия в:
- ✓ ТОО «Атамекен-Агро», ТОО «Атамекен-Астык», ТОО «Атамекен-Агро-Есиль»,
- ✓ ТОО «Дихан Плюс», ТОО «Мичуринский», ТОО «ПСХ», ТОО «Шатило и К»

2014 год

- ✓ Увеличена доля участия в ТОО "Шатило и К" до 90,30%;
- ✓ Приобретена 100 % доля участия в ТОО «Атамекен-Агро-Зеренда».

2015 год

- ✓ ТОО "Атамекен-Астык" приобрело 99% долю в ТОО «Арша-2», АО «Атамекен-Агро» - 1%-ную долю, увеличив номинальный объем хранения группы на 42 000 тонн;
- ✓ Внедрена новейшая система мониторинга GEOSYS.

2016 год

- ✓ Победа на выставке «Улы Дада 2016» в номинации «Лучший представитель породы Ангус Казахстана»;
- ✓ Отмечена Республиканской Палатой Ангусов Казахстана Грамотой за надлежащее ведение племенного учета;
- ✓ Увеличена доля участия в ТОО «Агро-Свет» до 95%.

2017 год

- ✓ АО «Атамекен-Агро» вступило в Международную Ассоциацию Торговли Зерном и Кормами (GAFTA);
 - ✓ Внедрена система спутникового мониторинга техники АвтоГраф.
- 2018 год**
- ✓ 17 августа 2018 года исполнены в полном объеме обязательства по корпоративным облигациям НИИ KZP01Y10D329 (KZ2C00000248, KATRB2);
 - ✓ На республиканском форуме Astana Agro Forum-2018 АО «Атамекен-Агро» признан победителем в номинации «Лидер цифровизации в АПК»;
 - ✓ Начало сотрудничества с крупной российской агропромышленной компанией «Содружество»;
 - ✓ Группе Компаний АО «Атамекен-Агро» исполнилось 15 лет со дня основания.

Миссия:

АО Атамекен-Агро стремится укрепить свои позиции в качестве ведущего казахстанского производителя сельскохозяйственной продукции и роль международной трейдерской Компании, основывающее свою деятельность на:

- ✓ Рациональном использовании производственных возможностей и устойчивости операционной деятельности;
- ✓ Реализации потенциала роста путем диверсификации и поиска инновационных методов производства;
- ✓ Содействии стабильному развитию регионов хозяйствования Группы.

Основная цель:

- ✓ Стать Лидером в аграрном секторе по производству продукции и доходности на один гектар.
- ✓ Добиться высоких урожаев высшего качества с низкой себестоимостью.

Основные направления деятельности:

- ✓ Производство сельскохозяйственной продукции и ее реализация;
- ✓ Экспортная деятельность;
- ✓ Торгово-закупочная, коммерческая, посредническая деятельность;
- ✓ Хранение на собственных ХПП и элеваторах (глубинных, линейных).

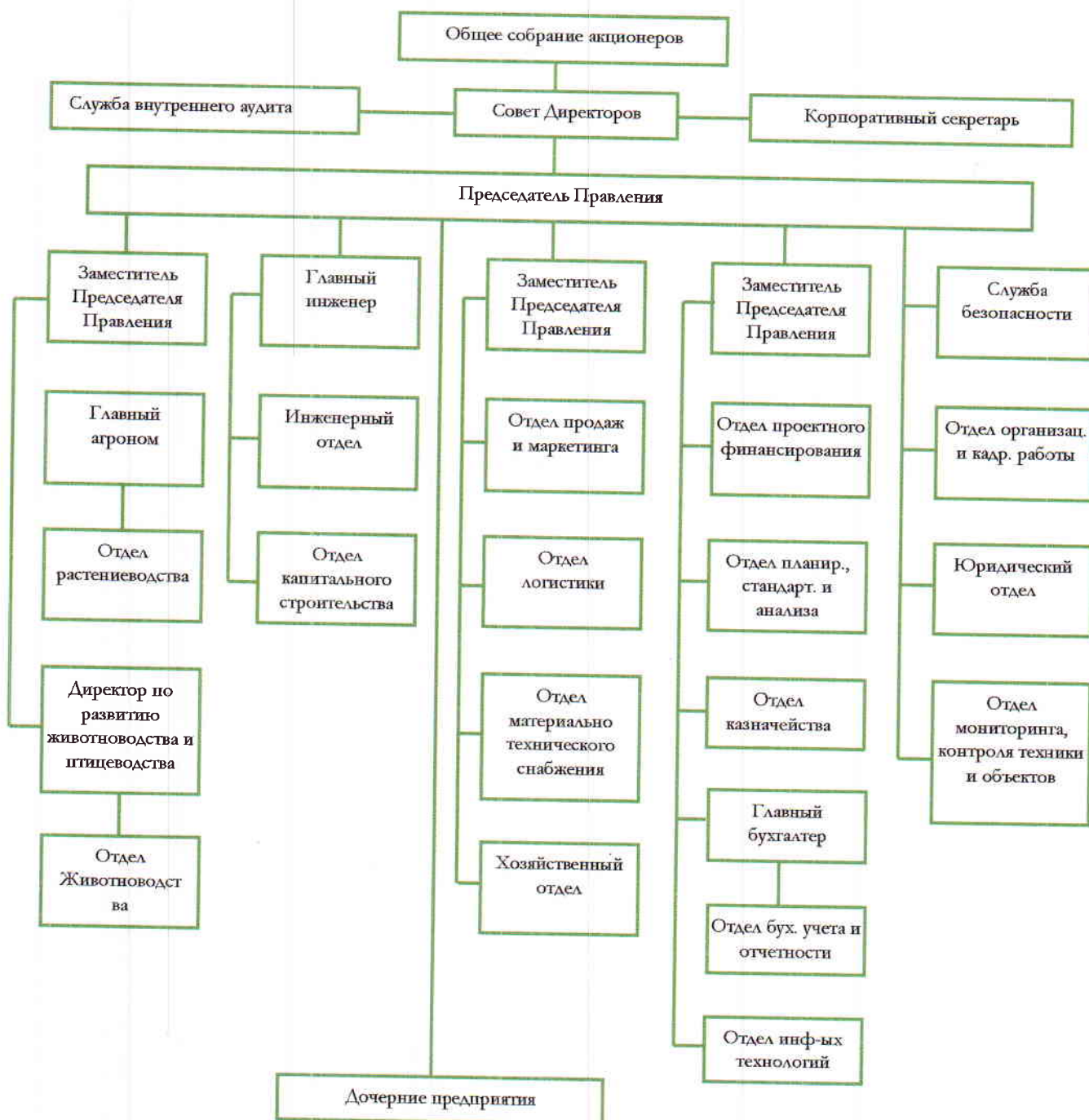
2.2. Ключевые события 2018 года

- ✓ АО «Атамекен-Агро» повысила эффективность производства, что сказалось на показателях урожайности. Группа обладает значительным потенциалом увеличения урожая, за счёт внедрения интенсивной технологии возделывания культур, включающей в технологический процесс использование высокоурожайных сортов, внесение минеральных удобрений и системы защиты растений, автоматизацию рабочих процессов и управление посевами.
- ✓ Впервые прошла аттестация сотрудников Группы.
- ✓ Изменилась структура посева в сторону высоко маржинальных культур таких, как чечевица и горох.
- ✓ Приобретено более 75 единиц новой техники. Это посевные комплексы, трактора, комбайны, высокотехнологичные прицепные опрыскиватели и многое другое.
- ✓ Наблюдается снижение площади паров, обусловленное диверсификацией культур (плодосмена).
- ✓ Для изучения технологии «No-till» в Аргентине делегация сотрудников прошла обучение.

- ✓ Активно используется автоматизированная система управления холдингом Agrostream со всеми её функционалами «Agroplan», «Agrofact», «Баланс зерна».
- ✓ Налаживается работа в программе «Документолог» для автоматизации внутреннего документооборота.

2.3. Организационная структура

Решением Совета Директоров АО «Атамекен-Агро» 02.05.2019 г. утверждена новая организационная структура:



2.4. Дочерние компании. Основные показатели и результаты деятельности.

Общество имеет 16 дочерних компаний, расположенных в Акмолинской и Северо-Казахстанской областях Республики.

Таблица 1. Дочерние предприятия

№ п/п	Наименование компании	Юридический адрес	Основной вид деятельности	Дата образования	Дата вхождения в Общество	Доля участия Общества, %	Руководитель
1	ТОО "Атамекен-Агро-Тимирязево"	Северо-Казахстанская обл., Тимирязевский район, с. Докучаево	Выращивание зерновых и зернобобовых культур, включая семеноводство	08.01.2004 г.	27.04.2004 г.	91,5	Есеркенов Айдархан Кадырханович
2	ТОО "Атамекен-Агро-Корнеевка"	Северо-Казахстанская обл., Есильский район, с. Корнеевка	Выращивание зерновых и зернобобовых культур, включая семеноводство	24.09.2004 г.	28.12.2004 г.	99,9	Бабак Николай Андреевич
3	ТОО "Атамекен-Агро-Целинный"	Северо-Казахстанская обл., район им. Г.Мусрепова, с. Чистополье	Выращивание зерновых и зернобобовых культур, включая семеноводство	28.04.2004 г.	05.12.2008 г.	90,47	Середа Николай Николаевич
4	ТОО "Сагат-СК"	Северо-Казахстанская обл., Тимирязевский район, с. Хмельницкое	Выращивание зерновых и зернобобовых культур, включая семеноводство	11.01.2001 г.	17.11.2009 г.	95,65	Тухватуллин Загит Гилмоллинович
5	ТОО "Атамекен-Агро-Шукырколь"	Северо-Казахстанская обл., район им. Г.Мусрепова, с. Шукырколь	Смешанное сельское хозяйство	26.03.2007 г.	25.12.2009 г.	94,72	Абайлин Арман Аликулович
6	ТОО "Атамекен-Агро-Строй"	Акмолинская обл., г. Кокшетау, район Нового мясокомбината, д. у. 30	Строительство	18.08.2010 г.	18.08.2010 г.	100	Голубев Денис Олегович
7	ТОО "Атамекен-Астык"	Акмолинская обл., г. Кокшетау, район Нового мясокомбината, д. у. 30	Складирование и хранение зерна	22.02.2005 г.	05.11.2013 г.	100	Тарасенко Василий Владимирович
8	ТОО "Атамекен-Агро"	Северо-Казахстанская обл., Жамбылский район, с. Благовещенка	Выращивание зерновых и зернобобовых культур, включая семеноводство	07.01.2004 г.	22.11.2013 г.	94,35	Сухов Виктор Владимирович
9	ТОО "Мичуринский"	Северо-Казахстанская обл., Тимирязевский район, с. Мичурино	Выращивание зерновых и зернобобовых культур, включая семеноводство	21.01.1997 г.	22.11.2013 г.	80,45	Айткожин Серик Аскарович
10	ТОО "Дихан Плюс"	Акмолинская область, Зерендинский район, с. Раздольное	Выращивание зерновых и зернобобовых культур, включая семеноводство	25.02.2002 г.	26.11.2013 г.	100	Амирдинов Рафит Навердинович
11	ТОО "Шатило и К"	Северо-Казахстанская обл., Жамбылский район, с. Казанка	Выращивание зерновых и зернобобовых культур, включая семеноводство	20.12.2004 г.	26.11.2013 г.	90,3	Адам Олег Эрихович
12	ТОО "ПСХ"	Северо-Казахстанская обл., Кызылжарский район, с. Пришимка	Производство смешанное, мясо-яичное	22.01.2003 г.	27.11.2013 г.	94,07	Фадеев Александр Александрович
13	ТОО "Агро-	Северо-	Выращивание	24.02.2004 г.	05.04.2016 г.	95,00	Мамедов Эдгар

	Свет"	Казахстанская обл., Жамбылский район, с. Миролубово	зерновых и зернобобовых культур, включая семеноводство				Мамса-оглы
14	ТОО "Атамекен- Агро-Есиль"	Северо- Казахстанская обл., Есильский район, с. Тарангул	Выращивание зерновых и зернобобовых культур, включая семеноводство	26.03.2004 г.	30.12.2013 г.	66,91	Жумагулов Виктор Аббаевич
15	ТОО "Корнеевка- Есиль"	Северо- Казахстанская обл., Есильский район, с. Корнеевка	Складирование и хранение зерна	07.11.2006 г.	27.10.2014 г.	АО-0%, ТОО "Атамекен- Астык" – 99%, ТОО "Атамекен- Агро- Есиль" – 1%	Барданов Сергей Павлович
16	ТОО «Арша-2»	Акмолинская обл., г. Кокшетау, ул. Юбилейная, д. 35	Складирование и хранение зерна	19.03.2008 г.	28.10.2015 г.	АО-1%, ТОО "Атамекен- Астык" – 99%	Тарасенко Василий Владимирович

Так как основной деятельностью Группы компаний является производство и реализация сельскохозяйственной продукции, основными показателями и результатами деятельности, считаются полученный урожай за отчетный период и полученный объем готовой продукции растениеводства.

Таблица 2. Динамика изменения урожайности по группе предприятий АО «Атамекен-Агро»

	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Пшеница м.	9,5	16,6	13,9	12,4	15,8	5,5	27,1	7,9	11,8	14,8	17,3	19,2	24,3	22,8
Пшеница тв.	0				16,3	5,2	26,8	8,6	17	18,6	27,9	28,9	24,5	24,5
Ячмень	18,9	16,3	14,6	12,4	19,1	5,5	28,2	9,5	20,2	23,1	20,1	20,6	25,5	24,2
Рапс	14,9	9	10,7	9,2	9,9	3	14,7	6,1	12,1	11,5	8,8	11,9	11,2	7,1
Рапс С1	0													17,2
Лен	10,3	9,8	13,7	9	9,3	4	13,1	4,8	10,1	9,1	9,7	9,4	12	10,6
Горох	0	21,4	13,2	12,6	14,1	4,8	15,8	7,5	14	12,6	21	21,3	21,4	20,5
Чечвица	0					1,3		6,3	8,3			22	14,8	9,8
СРЕДНЯЯ	9,9	16	13,6	12,2	14,5	4,4	21,7	7,1	11,3	13,7	15,5	17,6	19,6	18,5

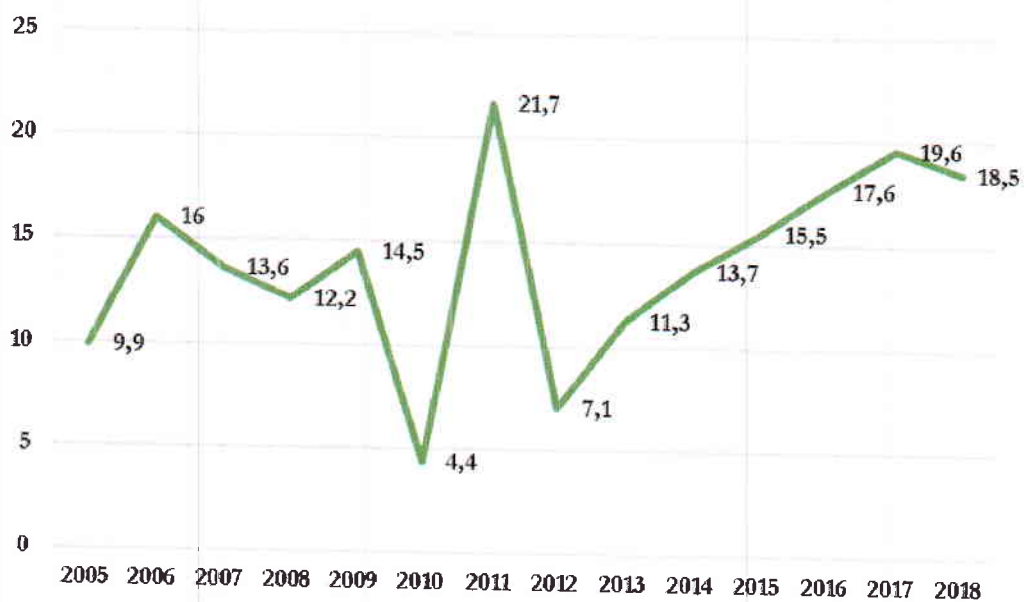


Таблица 2 показывает, что практически по всем культурам в 2018 г. идёт снижение урожайности: по зерновым на 5-6 %, по масличным от 11% до 36%, по бобовым от 4% до 33%. Средняя урожайность за 2018 год по товарным культурам составила 18,5 ц/га, что на 5% ниже показателя 2017 года. По зерновым культурам снижение урожайности вызвано частичной потерей в связи с перестоем хлебов и естественным осыпанием, ввиду затянувшейся уборки бобовых культур. По чечевице также возникали трудности при уборке, часть урожая нижнего яруса культуры осталась неубранной (потери), по гороху в августе месяце прошли многочисленные ливневые осадки которые положили стеблевую массу близко к земле, что также затрудняло уборку данной культуры и значительную часть урожая, ту что была ниже среза жатки комбайна, обмолотить было невозможно (потери), все это повлекло за собой значительный объем времени и ресурсов для уборки данных культур.

Значительное снижение урожайности наблюдается по масличной культуре рапсу сортового до 7,1 ц/га. Здесь снижение урожайности на 36,6% вызвано увеличением численности вредителей, поражающих значительную репродуктивную часть растения в особенности капустной моли, которая снизила долю стручкования и ослабила вегетативный срок полноценного роста растения. При чем в связи с повышенными температурами в летний период, после проведения обработок по данным вредителям, посеы рапса были охвачены второй волной данных вредителей, что и повлияло на гибель части растений, соответственно снижение урожая.

Таблица 3. Урожай 2018 г.

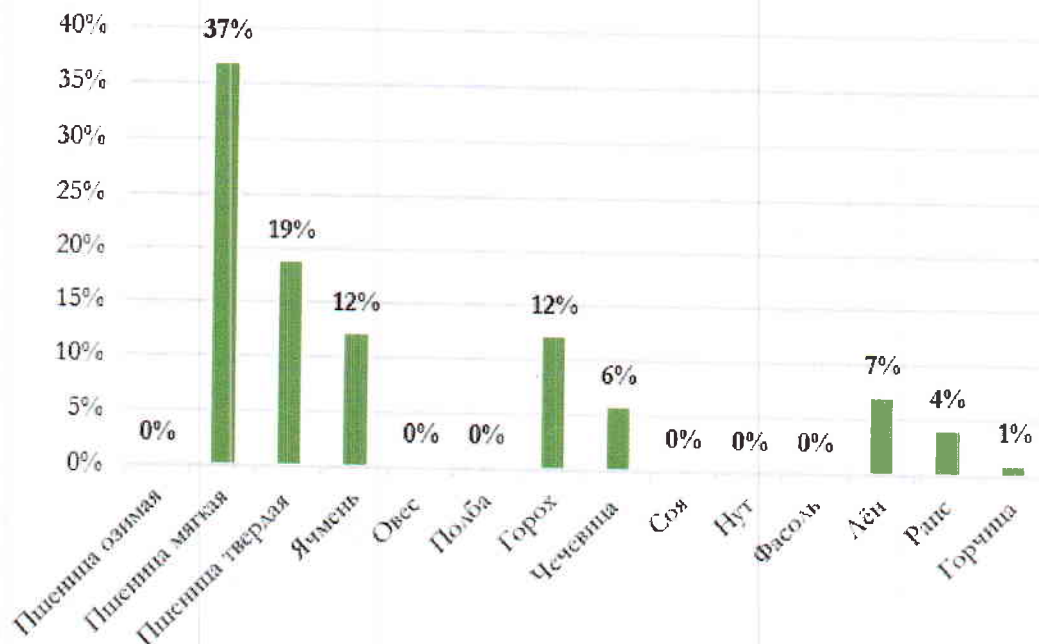
Культура	Средняя урожайность, ц/га	Площадь уборки, га	Валовый сбор, т
Озимая пшеница	25,5	233	594
Пшеница мягкая	22,8	71 434	162 733
Пшеница твердая	24,6	34 579	85 150
Ячмень яровой	24,3	22 739	55 322
Овес яровой	21,9	708	1 550
Полба	21,0	664	1 396
Горох	20,5	26 964	55 240
Соя	6,4	1 656	1 054
Фасоль	6,6	344	228
Чечевица	9,8	28 305	27 751
Нут	15,2	215	326
Рапс сортовой	7,1	26 520	18 863
Рапс гибрид	17,2	1 291	2 220
Горчица	6,2	9 686	5 959
Лен	10,7	30 007	31 979
Итого	17,6	255 345	450 365

Если рассмотреть Таблицу 3 по всем произведенным культурам, средняя урожайность в 2018 г. составила 17,6 ц/га, валовый сбор 450 365 т, из них готовая продукция – 411 836 т.

Таблица 4. Баланс зерна 2018 г.

Наименование	ед.	Пшеница озимая	Пшеница мягкая	Пшеница твердая	Ячмень	Овес	Полба	Горох	Чечевица	Соя	Нут	Фасоль	Лен	Рапс	Горчица	ВСЕГО
Валовый сбор	тн	594	162 733	85 150	55 322	1 550	1 396	55 240	27 751	1 054	326	228	31 979	21 083	5 959	450 365
Посев	га	233	71 434	34 579	22 739	708	664	26 964	28 305	1 656	215	344	30 007	27 811	9 686	255 345
Рефакция	тн	38	10 329	6 930	4 765	104	147	4 955	3376	256	0	91	2 520	3 916	1101	38 529
(влажность, сорность, зерновая)	т/%	6,42%	6,35%	8,14%	8,61%	6,69%	10,52%	8,97%	12,17%	24,32%	0,00%	40,05%	7,88%	18,57%	18,47%	8,56%
Семена (бронь из 2018)	тн	0	20 805	5 601	7 452	1 059	147	9 329	2 164	634	316	115	1 743	139	183	49 687
Товарное зерно (зачётный вес)	тн	556	152 404	78 220	50 557	1 446	1 249	50 285	24 375	798	326	136	29 458	17 168	4 859	411 836
Урожайность (зачётный вес)	ц/га	23,9	21,3	22,6	22,2	20,4	18,8	18,6	8,6	4,8	15,2	4,0	9,8	6,2	5,0	16,1

Товарная продукция по культурам за 2018 год



Из таблицы 4 видно, уровень средней рефакции по группе составил: по пшенице – 6,35%, по ячменю – 8,6%, при плане 5%; по рапсу – 18,5% и льну – 7,9%, по гороху – 8,9% при плане 10%. С учетом рефакции в 2018 г. получено товарного зерна 411 836 тонн.

Все сельскохозяйственные работы года, от посева до уборки проходили в сложных экономических условиях при росте цен на промышленную продукцию и горюче-смазочные материалы, на фоне дефицита финансовых и материально – технических средств. Несмотря на это, собрано порядка 450 тыс. тонн зерна. Средняя урожайность составила 17,6 ц/га.

2.5. Производственная структура

АО «Атамекен-Агро» является управляющей компанией Группы, 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 АО «Атамекен – Агро» имеет следующие виды лицензий:

- Государственная лицензия на занятие деятельностью по реализации зерна на экспорт выданная Комитетом государственной инспекции в агропромышленном комплексе МСХ РК 23 октября 2008 года ЭЗ № 0101399. Особые условия действия лицензии – Генеральная.
- Деятельность по реализации пестицидов (ядохимикатов) – Государственная лицензия №04-030 от 27.01.2009г. Особые условия действия лицензии – Генеральная.

Также имеется Подтверждение о присвоении идентификационного кода и регистрационного номера государственного ветеринарного надзора деятельности по производству, хранению и реализации кормов и кормовых добавок от «01» декабря 2008 года, №0006246.

Основными направлениями деятельности группы компаний Атамекен-Агро являются:

- производство сельскохозяйственной продукции и ее реализация;

- экспортная деятельность;
- торгово-закупочная, коммерческая, посредническая деятельность;
- хранение на собственных ХПП и элеваторах (глубинных, линейных).

В Группе Компаний уже на протяжении более 15 лет налаживаются и оттачиваются принципы внутренних взаимодействий и подходов в работе. В результате это дает значительный толчок в развитии производственной технологии, что благоприятно сказывается на результатах производства.

На конец отчетного периода в Группу компаний Атамекен-Агро входит 16 юридических лиц:

- 12 компаний являются сельскохозяйственными и специализируются на:
 - **растениеводстве** – возделывают зерновые, зернобобовые, масличные и кормовые культуры (12 компаний);
 - **семеноводстве** – производят семена сельскохозяйственных культур такие как мягкая и твердая пшеница, рапс, лен и горох. Семена распределяются по предприятиям Группы и реализовываются на свободном рынке (2 компании);
 - **животноводстве** – выращивают КРС элитных пород мясного направления (5 компаний);
 - **птицеводстве** – разводят гусей и уток элитных пород (1 компания).
- 3 компании оказывают услуги по хранению сельхозпродукции на своих элеваторах.
- 1 компания занимается организацией строительных работ.

Производственная структура

Растениеводство	Растениеводство и животноводство	Растениеводство, семеноводство и животноводство	Растениеводство и птицеводство	Элеваторы	Строительство
ТОО "Атамекен-Агро"	ТОО "Атамекен-Агро-Шукырколь"	ТОО "Атамекен-Агро-Тимирязево"	ТОО "ПСХ"	ТОО "Атамекен-Астык"	ТОО "Атамекен-Агро-Строй"
ТОО "Атамекен-Агро-Есиль"	ТОО "Мичуринский"	ТОО "Атамекен-Агро-Корнеевка"		ТОО "Корнеевка-Есиль"	
ТОО "Атамекен-Агро-Целинный"	ТОО "Патило и К"			ТОО "Арша-2"	
ТОО "Дихан Плюс"					
ТОО "СаҒат СК"					
ТОО "Агро-Свет"					

Успешное внедрение программного обеспечения AgroStream позволило автоматизировать такие бизнес процессы, как - планирование и контроль выполнения агротехнологических операций на полях, автоматизированную подготовку технологических карт и производственных заданий; сбор, обработку и анализ информации о производственных процессах и задействованных в нем объектах (свойства почв, культурных и сорных растений, севообороты, технологии возделывания культур и др.), ведение полевых журналов и расчеты потребности в семенах, СЗР, удобрениях.

Общая площадь земельного фонда по Группе компании составляет 434 тыс. га.

Таблица 5. Структура земельного фонда

Наименование ТОО	Общая S зем. участков	Общая S с/х угодий	S пашни/ залежи	S пастбищ	Срок аренды зем. участков		
					0-15 лет	15-45 лет	45-49 лет
ТОО "Атамекен-Агро"	100 341	93 267	68130	27309	933	7 484	91 924
ТОО "Атамекен-Агро-Есиль"	33 818	33 818	27304	4 900	0	0	33 818
ТОО "Атамекен-Агро-Тимирязево"	50 226	48 204	38725	10 294	0	0	50 226

ТОО "Атамекен-Агро-Кориссва"	18 028	17 725	15783	1 139	0	0	18 028
ТОО "Атамекен-Агро-Целинный"	45 979	45 741	41788	3 635	1 263	0	44 716
ТОО "Сағат-СК"	25 942	25 456	22476	2928	0	0	25 942
ТОО "Атамекен-Агро-Шуқырколь"	13 932	13 932	7636	4 991	220	0	13 712
ТОО "Мичуринский"	27 173	25 820	18878	7180	0	0	27 173
ТОО "Шатило и К"	66 636	62 589	39925	21 544	0	0	66 636
ТОО "Айхан Паюс"	48 378	48 304	31278	16 492	0	0	48 378
ТОО "ПСХ"	3 498	3 414	2383	1085	0	0	3 498
Итого:	433 951	418 270	314 304	101 497	2 416	7 484	424 051

Производство животноводческой продукции является вторым по совокупному объёму продаж в АО «Атамекен-Агро».

Динамика поголовья



Ежегодный приплод отображен на графике ниже. Так с 2015 года величина ежегодного приплода возрасла в 1,57 раза.

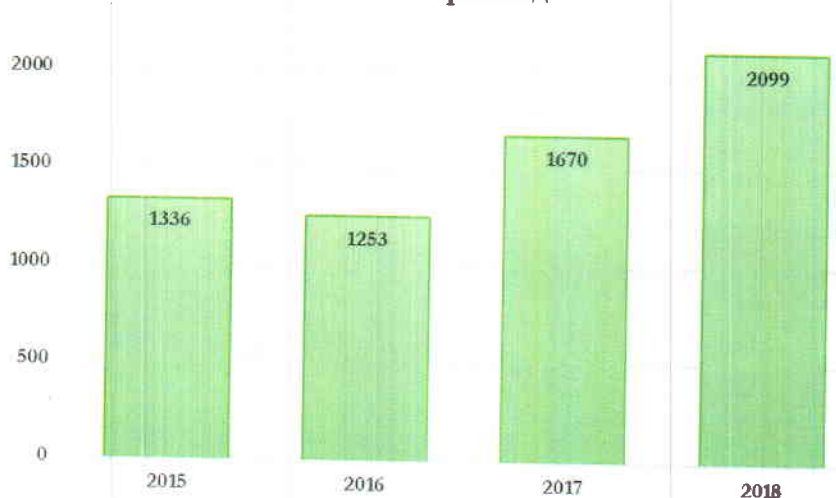
Получено приплода за 2018 г. 2099 голов против 1670 голов в 2017 г.

Также стоит отметить, что в 2018 г. было увеличение количества продажи бычков с племенным статусом.

Среднесуточный прирост на откорме составил 1100 гр.

За счет подкормки подсосных телят увеличился вес при отъеме и в возрасте 8 мес. этот показатель составил 235кг у бычков и 225 кг у телок.

Приплод



С целью сохранения высокого качества получаемого приплода была проведена программа по Искусственному осеменению маточного поголовья результаты которой будут видны в 2020 году.

2.6. Основные цели и задачи на 2019 год

1) **Внедрение бизнес процессов на производственных участках, разработанных в соответствии с внедрением ПО «AgroStream», интеграция данных с ПО «AgroStream» по приходу и списанию ТМЦ в ПО «1С» Бухгалтерия.**

2) **Модернизация производственных активов,** планируемые инвестиционные вложения по ним составят 566,8 млн. тенге, в том числе:

- строительство и капитальный ремонт оборудования, зданий и сооружений на сумму – 430,5 млн. тенге;

- приобретение основных средств (оборудование, техника и животноводство) на сумму – 136,3 млн. тенге.

Внедрение системы планово-предупредительных ремонтов.

3) **Получение урожайности по основным выращиваемым культурам:**

- Пшеница озимая – 31 ц/га,
- Озимый рапс – 20 ц/га,
- Рожь озимая – 33 ц/га,
- Пшеница мягкая – 26 ц/га,
- Пшеница твердая – 27 ц/га,
- Ячмень – 26 ц/га,
- Овес яровой - 23 ц/га,
- Лён – 14 ц/га,
- Рапс сортовой - 14 ц/га,
- Рапс гибридный – 20 ц/га,
- Горчица – 10 ц/га,
- Горох – 25 ц/га,
- Чечевица и соя – 16 ц/га,
- Нут - 15 ц/га.

4) **Расширение племенных ферм до пяти единиц:**

- размещение 7,2 тыс. голов скота;
- начало строительства двух новых репродукторов (по одному в Северо-Казахстанской и Акмолинской областях, первоначальная вместимость – 600 голов;
- продолжение ограждения пастбищных территорий и территорий для зимовки высокопрочной проволокой (дополнительно 10 000 га);

2.7. Стратегия развития компании.

В соответствии с миссией и основной целью, Компания планирует добиться высоких урожаев, высшего качества с низкой себестоимостью, достичь производства 700 тыс. тонн товарной продукции растениеводства. Для этого необходимо реализовать ряд шагов.

1) **Увеличение объёмов производства:**

- Внедрение технологий, позволяющих увеличить объемы производства и оптимизировать расходы на единицу продукции
- Модернизация и унификация основных средств

2) Диверсификация продукции и рынков сбыта:

- Производство высокорентабельных культур, таких как рапс, горох, чечевица, нут, горчица, соя, а также расширение географии рынков сбыта

3) Управление производством:

- Внедрение автоматизации технологических процессов
- Внедрение Системы Менеджмента Качества

Стратегия Компании в секторе растениеводства направлена на увеличение урожайности и валового сбора всех видов культур, снижение удельной себестоимости продукции, освоение инновационных технологий.

Основные направления развития растениеводства

1) Увеличение урожайности

- Переход на нулевую технологию обработки почвы
- Эффективное использование посевных площадей (Изменение структуры севооборота и плодосмены)
- Улучшения качества применения средств химической защиты растений
- Внедрение практики применения минеральных удобрений
- Выбор высокопродуктивных сортов
- Улучшение качества посевного материала
- Оптимизация сроков посева и сбора урожая
- Оснащение высокопроизводительной с/х техникой
- Унификация парка сельскохозяйственной техники
- Создание собственной высокоэффективной производственной инфраструктуры

2) Снижение себестоимости

- Внедрение системы управления расходами
- Внедрение программы Agro Stream
- Переход на систему планово-предупредительных ремонтов

Основным направлением стратегии развития растениеводства является увеличение урожайности. В рамках стратегии Группа планирует принять ряд мер по увеличению эффективности использования посевных площадей. Помимо этого, планируется ряд мер по совершенствованию практики применения минеральных удобрений и средств химической защиты.

Увеличение валового сбора 2019-2021 гг.



Меры по увеличению урожайности

- 1) Одним из основных факторов, влияющих на повышение урожайности, является увеличение плодородия почв при правильном цикле внесения минеральных удобрений.
- 2) Поддержание требуемой фитосанитарной обстановки за счет улучшения качества увеличения использования средств химической защиты.
- 3) При нулевой технологии обработки No-Till, восстанавливается плодородный слой во время уборки формируется слой пожнивных остатков на поверхности.

- 4) Выбор сортов выращиваемых культур для регионов деятельности Группы имеет первостепенное значение для получения высоких урожаев.
- 5) Основой получения высоких урожаев является обеспечение высококачественным посевным материалом

В целях увеличения объемов производства Группа планирует увеличение посевных площадей за счет ввода в оборот неиспользуемого земельного фонда.

В разрезе культур планируемая структура посевов 2019-2021 гг. выглядит следующим образом.

Таблица 6. Структура посева 2019-2021 гг.

Культуры	2019 год, га	2020 год, га	2021 год, га
Пшеница мягкая	75 968	80 000	80 000
Пшеница твердая	35 243	40 000	40 000
Ячмень	30 695	29 000	31 000
Овес	1 795	1 000	1 000
Горох	27 573	29 205	29 205
Соя	4 939	3 000	4 305
Чечевица	18 608	20 000	20 000
Фасоль	1 090	3 000	3 000
Нут	1 042	5 000	5 000
Рапс сортовой	6 153	10 000	8 000
Рапс гибридный	9 812	20 000	22 000
Лён	31 908	20 000	20 000
Горчица	14 344	14 500	15 000
Гречиха		3 000	3 500
Озимая пшеница	780	2 000	2 000
Озимый рапс	10		
Озимая рожь	284	2 000	2 000
ИТОГО	260 244	281 705	286 010

Стратегия развития животноводства включает в себя меры по оптимизации технологий производства, что позволит сократить себестоимость производства, а также планы по увеличению поголовья скота. Помимо этого, стратегией предусмотрены шаги по созданию необходимой инфраструктуры, обеспечивающей выращивание необходимого поголовья скота.

Основные направления развития животноводства

1) Увеличение продуктивности скота

- Улучшение генетической базы поголовья скота
- Улучшение кормовой базы
- Улучшение качества ветеринарного контроля
- Внедрение современных методов содержания животных.

2) Техническая модернизация производства

- Строительство современных животноводческих комплексов
- Строительство мясоперерабатывающего комбината мощностью 3 тысячи тонн мясопродуктов в год.
- Приобретение высокоэффективной и производительной с/х техники и оборудования по заготовке, производству и раздаче кормов
- Увеличение обустроенных пастбищ.

3) **Снижение себестоимости**

- Увеличение продуктивности животных
- Снижение падежа
- Снижение себестоимости кормов
- Снижение себестоимости приплода посредством максимального использования имеющихся пастбищ.

Для достижения поставленных целей по увеличению поголовья крупного рогатого скота, Компании необходимо обеспечить животноводческую деятельность необходимыми техникой и оборудованием. Также планируется приобретение не стельных телок.

Этапы развития животноводства.

2019 год

- Расширение племенных ферм до шести единиц для размещения 7,2 тыс. голов скота.
- Продолжение ограждения пастбищных территорий и территорий для зимовки высокопрочной проволокой (дополнительно 10 000 га).

2020 год

- Обустроить дополнительно 14 000 га пастбищ

2020 год

- Покупка дополнительного оборудования (7 тракторов, 60 поилок)
- Обустроить дополнительно 15 000 га.

Таким образом, на основании всего вышеперечисленного компания имеет обоснованные прогнозы по дальнейшему развитию с учетом угроз неопределенностей и возможностей рынка.

3. ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ/ОБЗОР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

3.1. Маркетинговый анализ. Стратегия деловой активности

Сельское хозяйство является одной из ключевых отраслей экономики Казахстана. Уровень развития аграрного сектора всегда выступал и продолжает выступать определяющим фактором экономической и общественно - политической стабильности казахстанского общества.

Являясь одним из приоритетных направлений развития экономики республики, сельское хозяйство располагает огромным потенциалом и большими резервами. Разнообразные климатические условия Казахстана позволяют выращивать почти все культуры умеренного теплого пояса и развивать животноводство.

За последние 14 лет объем производства в сельском хозяйстве увеличился более чем в 5,5 раза. Экспорт сельхозпродукции увеличился более чем в 3 раза. Приток инвестиций в основной капитал сельского хозяйства увеличился с 44 млрд. тенге в 2004 году до 352,5 млрд. тенге в 2017 году или более чем в 7 раз.

Основные показатели отрасли растениеводства за прошедший год следующие. По данным Комитета по Статистике Министерства Национальной Экономики РК (КС МНЭ РК), объем валовой продукции растениеводства в 2018 году составил более 2,3 трлн. тенге (в действующих ценах), индекс физического объема продукции растениеводства – 102%.

В 2018 году посевная площадь всех сельскохозяйственных культур составила 21,9 млн. га (+0,3% к уровню прошлого года). Площадь посевов зерновых и зернобобовых культур составила 15,1 млн. га (-1,7%), в том числе: пшеницы 11,4 млн. га (-4,7%); ячменя 2,5 млн. га (+22,1%). Масличные культуры были размещены на площади 2,8 млн. га (+14,3%).

Результаты уборки урожая в 2018 году:

- зерновые и зернобобовые культуры убраны с площади 15,03 млн. га, что составляет 99% от подлежащей к уборке площадей, масличные культуры – 2,77 млн. га и 99%, соответственно;

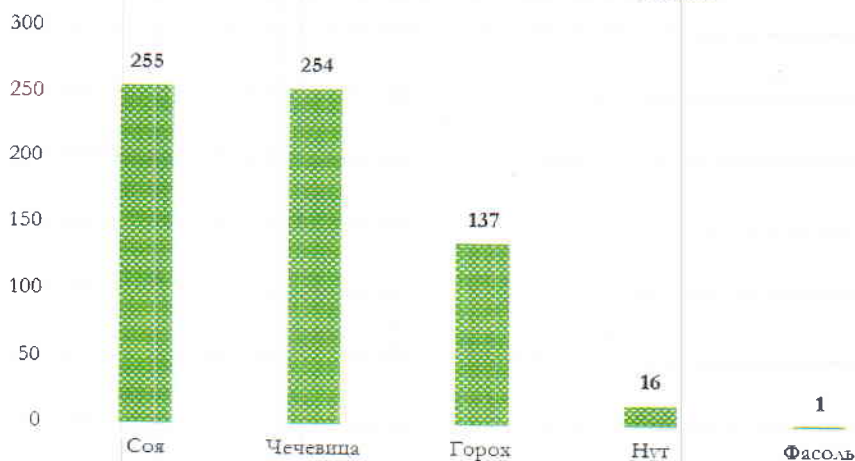
- в первоначальном весе намолочено 21,2 млн. тонн зерна и зерно-бобов при средней урожайности 14,2 ц/га, тогда как валовый сбор масличных культур составил почти 2,7 млн. тонн, при средней урожайности 10,3 ц/га.

Таблица 7. Валовый сбор

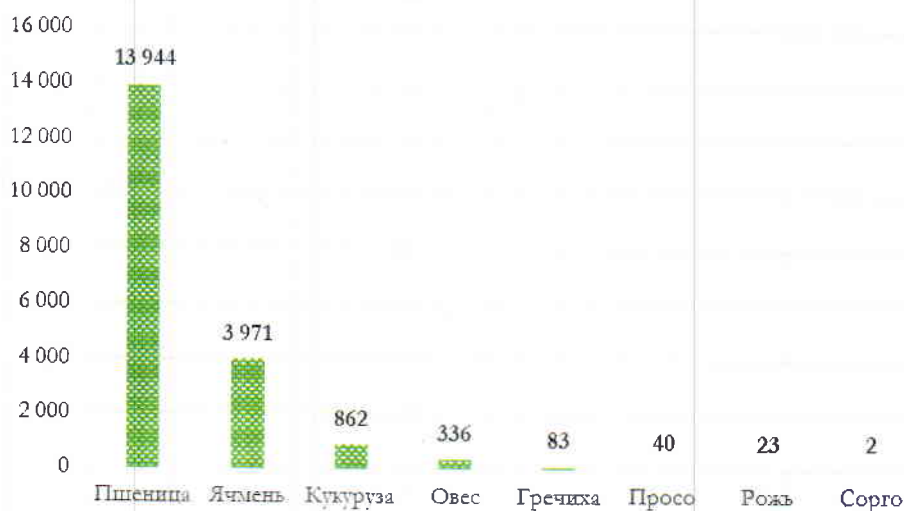
Регион	Зерновые и зернобобовые культуры			Масличные культуры		
	2018	2017	Изменение	2018	2017	Изменение
Акмолинская	5 023,0	4 822,3	4%	219,7	206,1	7%
Костанайская	4 667,3	4 857,8	-4%	359,8	263,2	37%
СКО	4 246,6	5 037,6	-16%	912,4	696,0	31%
Алматинская	1 534,0	1 288,3	19%	58,2	293,3	-80%
Карагандинская	956,4	755,0	27%	11,2	11,0	2%
ВКО	818,5	657,1	25%	596,7	530,8	12%
Павлодарская	741,6	661,5	12%	139,1	118,9	17%
Жамбылская	727,3	672,5	8%	64,9	63,9	2%
Туркестанская	527,8	-	-	89,6	0,0	0%
Актюбинская	483,5	479,9	1%	16,2	13,8	17%
ЗКО	171,4	386,6	-56%	46,0	51,9	-11%
Кызылординская	15,0	447,6	-97%	7,5	4,8	57%
Шымкент	10,5	-	-	3,2	-	0%
Атырауская	0,4	1,7	-74%			0%
Алматы	0,3	-	-			-
Астана	0,2	0,2	8%			0%
Общий итог	19 923,8	20 068,1	-1%	2 524,4	2 253,7	12%

В 2018 году 72,4% от общего валового сбора зерновых культур приходилось на пшеницу, тогда как на ячмень и кукурузу приходилось 20,6% и 4,5% соответственно. Наблюдается увеличение производства ячменя по сравнению с 2017 годом на 4%. По зернобобовым культурам 62% от общего объема производства приходится на чечевицу, 33% на горох. По масличным культурам 34% - на семена подсолнечника, 34% - на семена льна и 14% - на семена рапса.

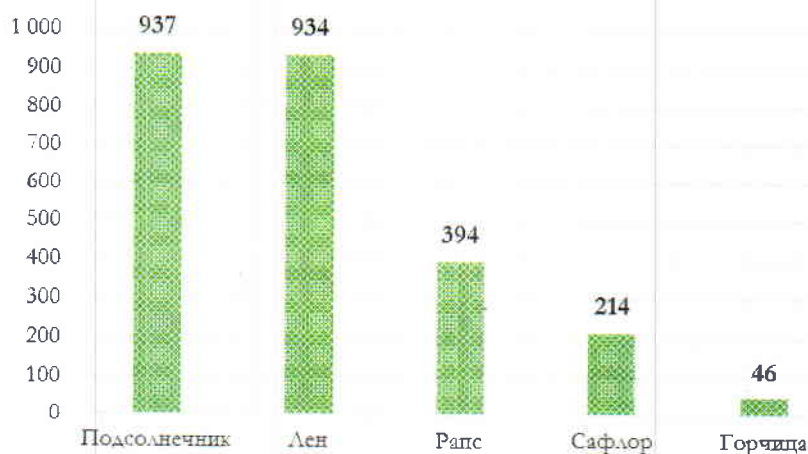
Валовый сбор бобовых в РК в 2018 г., тыс. т



Валовый сбор зерновых в РК в 2018 г., тыс. т



Валовый сбор масличных в РК в 2018 г., тыс. т

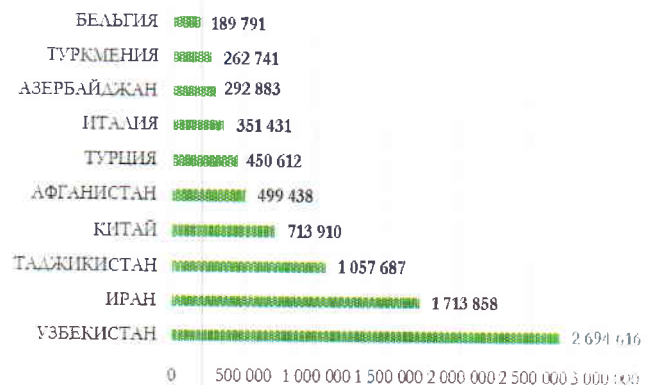


В 2018 году, по данным КС МНЭ РК и Комитета Государственных Доходов Министерства Финансов РК (КГД МФ РК), Казахстан экспортировал зерновых культур на сумму 1,203 млрд. долларов США, импорт, в свою очередь, составил 70,8 тыс. долларов США (Основными экспортными направлениями были Узбекистан, Таджикистан, Иран, Китай и Афганистан, основными импортирующими в Казахстан странами были Канада и Туркмения. В том же году экспорт масличных культур был произведен на сумму 295,6 млн. долларов США и импорт – на 15,5 млн. долларов США. Основными экспортными направлениями по масличным культурам были Узбекистан, Бельгия, Китай, Польша и Монголия, основными импортирующими странами стали Турция, Германия, США, Чили и Франция. По зернобобовым культурам Казахстан экспортировал товаров на сумму 88,2 млн. долларов США и импортировал товаров на сумму 1,14 млн. долларов США.

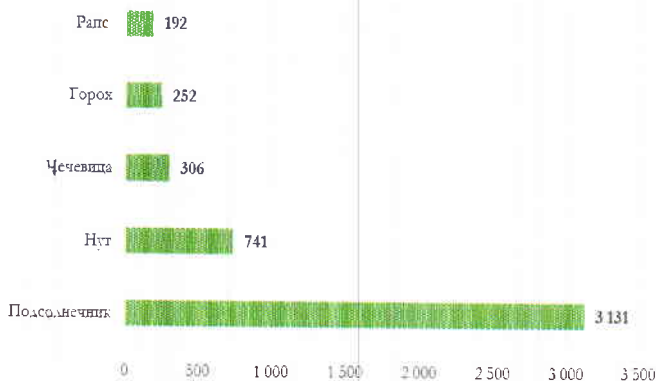
Основной экспорт Казахстана по культурам (тонн)



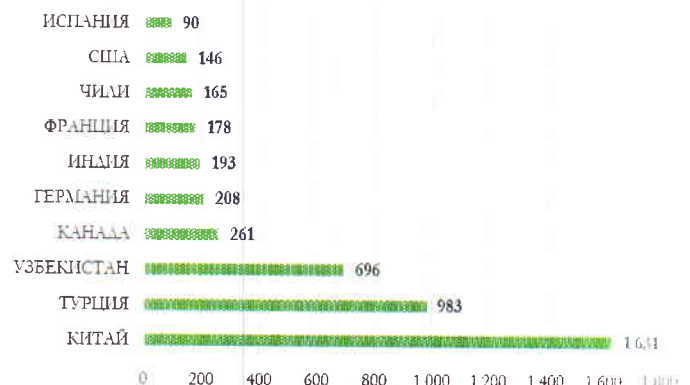
Основной экспорт Казахстана по странам (тонн)



Основной импорт Казахстана по культурам (тонн)



Основной импорт Казахстана по странам (тонн)



Основными конкурентами Компании, в Казахстане, на рынке зерновых, масличных и зернобобовых культур, являются такие крупные компании, занимающиеся производством, переработкой, реализацией продукции растениеводства, как Группа компаний ТОО «Холдинг Алиби», АО «КазЭкспортАстык», ТОО «АгроЦентр Астана», Холдинг «БАТТ-Агро», ТОО «Агрофирма ТНК», ТОО ТПК «Карасу», ТОО «Промышленно-торговая компания «Содружество», ТОО «АБИ-ЖЕР» и т.п. Сильными сторонами этих компаний являются:

- наличие полного цикла производства - от заготовки зерна до продажи готовой продукции;
- наличие, у некоторых, инфраструктур по переработке продукции растениеводства;
- наличие, у некоторых, объектов инфраструктуры по хранению и перевалке культур на перспективных экспортных направлениях;

- использования, некоторыми компаниями, инновационных технологий при производстве культур;
- наличие, у некоторых, высокого качества семенной базы;
- наличие, у некоторых, налаженных каналов сбыта продукции покупателям;
- наличие, у некоторых, международных сертификатов качества продукции и др.

Таблица 8. Сильные и слабые стороны компании АО «Атамекен-Агро» по сравнению с ее конкурентами

Сильные стороны	Слабые стороны
✓ Публичная компания	✗ Отсутствие источников фондирования под низкий процент
✓ Опыт работы хозяйства больше 10 лет	✗ Низкое качество инфраструктуры, необходимой для осуществления деятельности
✓ Использование современных ресурсосберегающих технологий	✗ Необходимость в высококвалифицированных кадрах
✓ Достаточность материально-технического вооружения	✗ Нестабильность законодательства в части предоставлении субсидий
✓ Надежная репутация поставщика	
✓ Диверсифицированность посевов	
✓ Крупный игрок на зерновом, масличном и зернобобовым рынках	
✓ Наличие систем автоматизация управления и производства	
✓ Плодородные земли с высоким балом бонитета	
✓ Член Международной Ассоциации Торговли Зерном и Кормами (GAFTA)	

Проведенный анализ позволяет сделать следующие выводы для дальнейшей стратегии деловой активности:

1. Положительная динамика сельскохозяйственного производства в целом обусловлена прибылью в растениеводстве, в то время как доходность животноводства пока неустойчива. Для полноценного развития **Компании необходимо равномерно развивать растениеводство, животноводство и птицеводство.** Животноводство должно играть стабилизирующую роль, сглаживая провалы неурожайных лет в растениеводстве.

2. Касательно птицеводства и животноводства, то Компании следует уделить больше внимания повышению технологического уровня производства продукции, а также принять во внимание недостаточное кадровое, научное, информационно-маркетинговое и правовое обеспечение.

3. Необходимо обратить внимание также на грамотный менеджмент и ценовую политику.

Подводя итоговые цифры по посеву, уровню урожайности и тенденциям, и прогнозам мирового рынка по спросу на зерновые, масличные и зернобобовые культуры на конец 2018 года, можно сделать вывод о том, что Компании на сегодняшний день необходимо сделать акцент на выращивание масличных и зернобобовых культур, а также на развитие мясного скотоводства.

4. ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ЗА 2018 ГОД

4.1 Анализ факторов, обусловивших расхождение плановых и фактических результатов.

В результате бюджетирования компании устанавливаются плановые значения контролируемых величин. В этом качестве выступают количественные параметры деятельности предприятия, выраженные в натуральных и стоимостных показателях Консолидированного Производственного Бюджета.

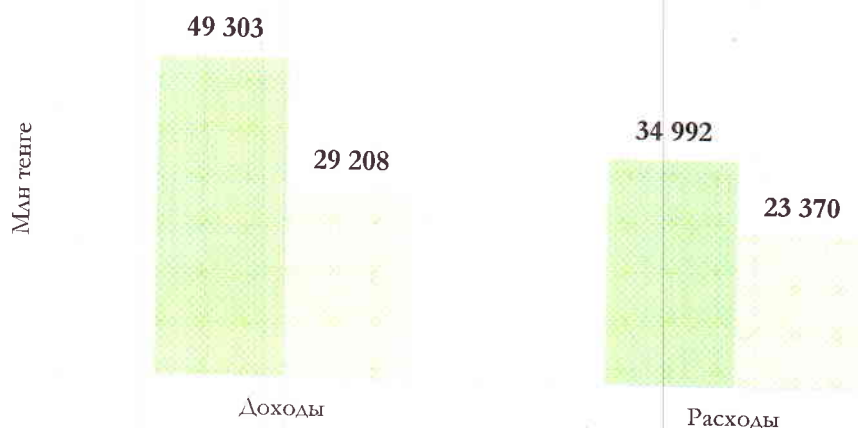
Объем контролируемых величин с целью выявления отклонений и анализа их причин устанавливается экономической целесообразностью, определяемой через соотношение выгоды, получаемой от устранения причин отклонения, и затрат на их выявление. Фактические значения контролируемых величин выявляются на основе данных статистического, финансового и управленческого учета на предприятии.

Обязательное условие сопоставления плановых и фактических величин — их **содержательная однородность**, которую надо обеспечить на стадии планирования. Данное условие и отражено в приведенном ниже «Исполнении бюджета за 2018 год».

Таблица № 9. Исполнение бюджета за 2018 год, тыс. тг

Наименование статей	Консолидированный бюджет 2018 г.		
	план	факт	отклонение
1. Доходы, всего	49 303 075	29 208 318	-20 094 756
1.1. Доходы от растениеводства	31 337 115	22 815 173	-8 521 942
1.1.1. Урожай 2018 г.	30 999 078	21 618 744	-9 380 334
1.1.2. Прочие доходы растениеводства	338 037	269 841	-68 196
1.2. Доходы от животноводства	721 645	973 875	252 229
1.3. Доходы от птицеводства	328 487	171 626	-156 862
1.4. Доходы по услугам элеваторов	206 797	843 534	636 737
1.5. Субсидии	4 249 351	2 958 618	-1 290 734
1.6. Прочие доходы от неосн. деятельности	1 744 079	1 008 294	-735 785
1.7. Доходы от логистики	9 375 155	410 278	-8 964 876
1.8. Доходы от трейдинга	1 103 795	0	-1 103 795
1.9. Доходы АО от фин. деятельности	236 650	26 921	-209 729
2. Расходы, всего	34 991 787	23 370 332	-11 621 454
2.1 Себестоимость растениеводства	21 155 934	20 159 400	-996 534
2.1.1. Прямые расходы растениеводства	11 539 349	12 206 768	667 420
2.1.2. Прочие расходы растениеводства	202 051	206 277	4 225
2.1.3. Накладные расходы	9 414 534	7 746 354	-1 668 179
2.2. Расходы животноводства	430 788	421 821	-8 967
2.3. Расходы птицеводства	197 344	164 558	-32 786
2.4. Расходы элеваторов	1 301 489	565 700	-735 789
2.5. Расходы по неосн. деятельности	848 314	1 429 673	581 360
2.6. Стоимость реализованной техники	1 215 256	153 624	-1 061 631
2.6. Расходы на реализацию	8 882 841	475 557	-8 407 285
2.7. Расходы на трейдинг	959 821	0	-959 821
3. Валовый доход	14 311 288	5 837 986	-8 473 302
4. Админ. и общие расходы	3 312 133	3 280 808	-31 325
5. Финансовые расходы	6 926 914	5 872 617	-1 054 297
Вознаграждение по займам	6 631 148	5 458 422	-1 172 726
Вознаграждение по лизингам	295 766	414 195	118 429
6. Прибыль/ (убыток) до налогообложения	4 072 241	-3 315 439	-7 387 680
7. Корпоративный налог	214 184	35 384	-178 800
8. Чистая прибыль за 2018 г	3 858 057	-3 350 823	-7 208 880
ЕБИТДА	16 276 602	7 537 911	-8 738 690

Фактические доходы/расходы 2018 г., млн.тг



К числу важнейших задач оперативного контроля бюджетного планирования относятся:

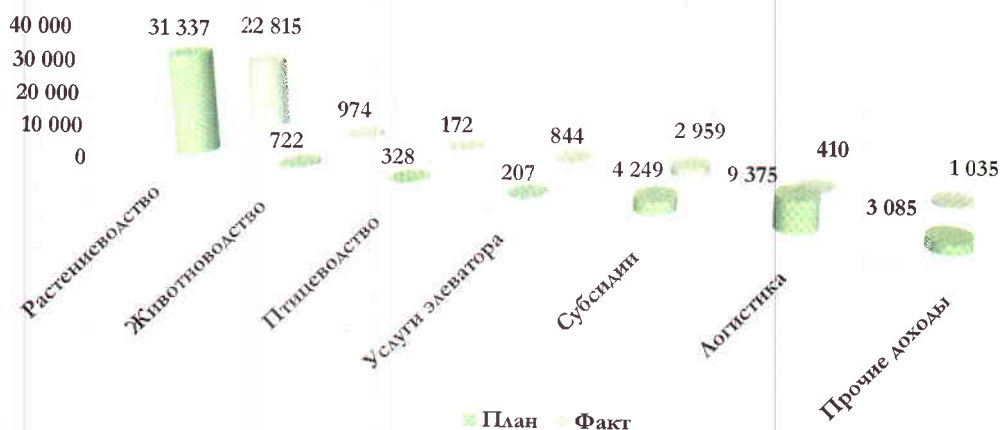
- контроль над исполнением бюджета предприятия;
- установление отклонений;
- анализ причин, вызвавших отклонения;
- разработка корректирующих мероприятий;
- анализ результатов проводимых корректировок.

Из данных пунктов наиболее важным является анализ причин, вызвавших отклонение по определенным статьям, и даже если по каким-то величинам имеется относительное либо абсолютное отклонение, требуется определить является ли данное отклонение случайным или регулярным и значительно ли оно в плане влияния на общее финансовое состояние предприятия. Рассмотрим постатейно, используя Таблицу № 9:

Доходная часть

Общее отклонение по доходной части исполненного бюджета составило – (-20 094 млн. тенге) – 40,7% невыполнение плана.

Доходы за 2018 год (млн. тенге)



В первую очередь рассмотрим отклонение доходной части растениеводства, которая является основополагающей частью всех доходов планового бюджета и составляет сумму 31 337 млн. тенге в размере 63,5 %, и фактические данные по этой же статье в сумме 22 815 млн.

тенге в размере 78 %. Данные статьи основываются на реализации произведенной готовой продукции и зависят прямо-пропорционально планированному и полученному урожаю с посеянной площади за текущий период.

Таблица 10. Отклонения по урожаю 2018 года

Наименование культуры	План 2018 года			Факт 2018 года			Отклонение по валовому сбору		Отклонение от площади уборки	
	S (га)	Ср. урожайность (ц/га)	Валовый сбор (тонн)	S (га)	Ср. урожайность (ц/га)	Валовый сбор (тонн)	(тонн)	(%)	S(га)	%
Озимая пшеница	2 176	28,0	6 093	233	25,5	594	-5 499	-90%	-1 943	-89%
Пшеница мягкая	73 859	27,2	200 930	71 434	22,8	162 733	-38 197	-19%	-2 425	-3%
Пшеница твердая	36 754	27,6	101 390	34 579	24,6	85 150	-16 240	-16%	-2 175	-6%
Ячмень яровой	20 526	32,1	65 859	22 739	24,3	55 322	-10 536	-16%	2 213	11%
Овес яровой	659	30,0	1 977	708	21,9	1 550	-427	-22%	49	7%
Полба	730	25,0	1 825	664	21,0	1 395,67	-429	-24%	-66	-9%
Горох	27 487	27,7	76 264	26 964	20,5	55 240	-21 024	-28%	-523	-2%
Соя	721	15,0	1 082	1 656	6,4	1 054	-27	-3%	935	130%
Фасоль	92	15,0	138	344	6,6	227,69	90	65%	252	274%
Чечевица	30 142	20,0	60 284	28 305	9,8	27 751	-32 533	-54%	-1 837	-6%
Пут	478	13,0	621	215	15,2	326	-295	-48%	-263	-55%
Рапс сортовой	28 550	18,0	51 390	26 520	7,1	18 863	-32 527	-63%	-2 030	-7%
Рапс гибрид	1 241	25,0	3 103	1 291	17,2	2 220	-882	-28%	50	4%
Горчица	11 725	18,0	21 105	9 686	6,2	5 959	-15 146	-72%	-2 039	-17%
Лён	27 398	15,0	41 097	30 007	10,7	31 979	-9 118	-22%	2 609	10%
Итого	262 538	24,1	633 156	255 605	17,6	450 365	-182 791	-29%	-7 193	-3%

Из таблицы № 10 видно отклонение фактической площади от плановой в сторону снижения в размере – 7 193 га (3%), связанное с изменением части структуры посевных площадей за счёт большой влажности почвы при весенне-полевых работах и образовании в связи с этим сырых очагов (лиманов), невозможных для посева, в установленные для культур оптимальные сроки. Основную роль в отклонении недополучения валового сбора в количестве (-182 791 тонн) или 29 % приходится на снижение фактического урожая (валового сбора), таких культур как пшеница мягкая снижение урожайности на 4,4 ц/га, в размере 38 197 тонн или 19 %, ячмень снижение урожайности на 7,8 ц/га, в размере 10 536 тонн, или 16%, горох снижение урожайности на 7,3 ц/га, в размере 21 024 тонн или 28 %, чечевицы на 10,2 ц/га в количестве – 32 533 тонны или 54 %, а также масличных культур рапса на 10,9 ц/га в количестве 32 527 тонны или 63 %, горчицы снижение на 11,8 ц/га в размере 15 146 тонн или 72 %. Поэтому основополагающим критерием достижения результатов соответствия плановых нормативов в данном направлении является все-таки урожайность, т. е. валовый сбор центнеров с единицы площади.

Немаловажную роль в недополучении плановых доходов от реализации урожая имеет цена реализации сельскохозяйственной продукции, складывающаяся на рынке на момент реализации.

Таблица № 11. Цены реализации продукции растениеводства

Культура	Цена реализации средняя (тг без НДС)		Отклонение (+;-)
	План	Факт	
Пшеница озимая 2017 года	34 821	46 696	11 875
Пшеница мягкая	35 526	46 040	10 514
Пшеница твердая	41 569	46 865	5 296
Полба	62 500	80 357	17 857
Ячмень	31 682	45 491	13 809

Овёс	20 397	35 386	14 989
Рапс	95 283	101 130	5 847
Лён	97 736	97 418	-318
Горчица	93 750	100 304	6 554
Горох	44 497	35 884	-8 613
Нут	184 674	116 071	-68 602
Чечевица	87 995	73 258	-14 737
Соя	166 969	77 503	-89 466
Фасоль	120 536	176 000	55 464

Так из таблицы № 11 видно, что цена на основные сельскохозяйственные культуры, такие как пшеница мягкая, твердая, ячмень, овес, рапс, горчица - объемы валового сбора которых занимают 74,4 % от общего вала или 335 070 тонн фактическая цена реализации несколько выше планируемых показателей от 6-ти до 40%. При этом по остальным культурам (общий объем валового сбора 115 295 тонн или 25,6 %) цена реализации снижена от 7 до 50%.

И даже несмотря на значительное отклонение в сторону увеличения цен ввиду большого недополученного плана урожая и возникло отклонение по планам доходов растениеводства (- 8 522 млн. тенге). В разрезе культур наибольшее отклонение по следующим культурам:

Таблица № 12.

Наименование культуры	План (тыс. тенге)	Факт (тыс. тенге)	Отклонение (тыс. тенге)	%
Чечевица	4 702 172	1 852 196	-2 849 976	-60,6%
Горчица	1 938 664	500 517	-1 438 148	-74,2%
Рапс сортовой	4 589 355	1 792 828	-2 796 527	-60,9%

Это связано с большим объемом недополученного урожая по данным культурам, а также низкой ценой реализации.

Но по культурам с полученным фактическим урожаем ниже планового на 4-8 ц/га, при положительном росте цены реализации сумма дохода в структуре за счет увеличения цены выдержалась в рамках плановых доходов:

Таблица № 13.

Наименование культуры	План (тыс. тенге)	Факт (тыс. тенге)	Отклонение (тыс. тенге)	Отклонение (%)
Пшеница мягкая яровая	6 231 328	6 668 005	436 677	7,0%
Пшеница твердая яровая	3 650 144	3 710 686	60 542	1,6%
Ячмень яровой	1 740 436	1 922 136	181 700	10,4%
Овес яровой	13 704	13 810	106	0,8%

Второй внушительной разницей в плане доходов, согласно Таблице 9, являются «Доходы от птицеводства», отклонение составляет в сторону снижения в сумме 156 861 тыс. тенге. Общая сумма планируемых доходов в сумме 328 487 тыс. тенге, фактическая 171 625 тыс. тенге.

Таблица № 14. Расшифровка доходов птицеводства

Наименование доходов	План (тенге)	Факт (тенге)	Отклонение (+; -)
Всего	328 487 393	171 625 546	-156 861 847
Яйцо гусиное	90 984 000	19 073 400	-71 910 600

Яйцо утиное	0	68 490	68 490
Гуси, Утки, Бройлеры (суточная птица)	75 970 714	44 814 282	-31 156 432
Гуси (мясо)	68 740 000	29 427 048	-39 312 952
Утки (мясо)	88 440 000	63 344 586	-25 095 414
Прочая продукция птицеводства	4 352 679	14 897 740	10 545 061

Так из таблицы № 14 видно, что основным доходом птицеводства является реализация гусиных, утиных яиц и мяса, также вывод в инкубаторе и реализации суточной птицы. В виду холодных климатических условий в весенний период, а также суровый зимний период, снизилось общее поголовье основного стада, а также маточного поголовья и яйценоскости, в результате чего и произошло сокращение доходов на 0,54% к общим доходам Группы и на 48 % отдельно по птицеводству.

Согласно анализу доходной части, одним из отклонений в сторону значительного увеличения части доходов в сравнении с планом является доходы от услуг элеватора в сумме + 636 млн. тенге. Это объясняется тем, что в связи с хорошими ценами реализации на сельскохозяйственную продукцию, товар не находился на хранении элеваторов, а по всем видам и направлениям масштабно реализовывался, то есть увеличилась оборачиваемость элеваторов.

Недополучение доходов по логистике составило – 8 964 876 тыс. тенге (оформление документов на реализацию-гос. пошлины, грузовые таможенные декларации, транспортировка – услуги ЖД и морского транспорта), это связано с реализацией большего объема готовой продукции на внутреннем рынке, вследствие чего данные услуги не потребовались в полном объеме.

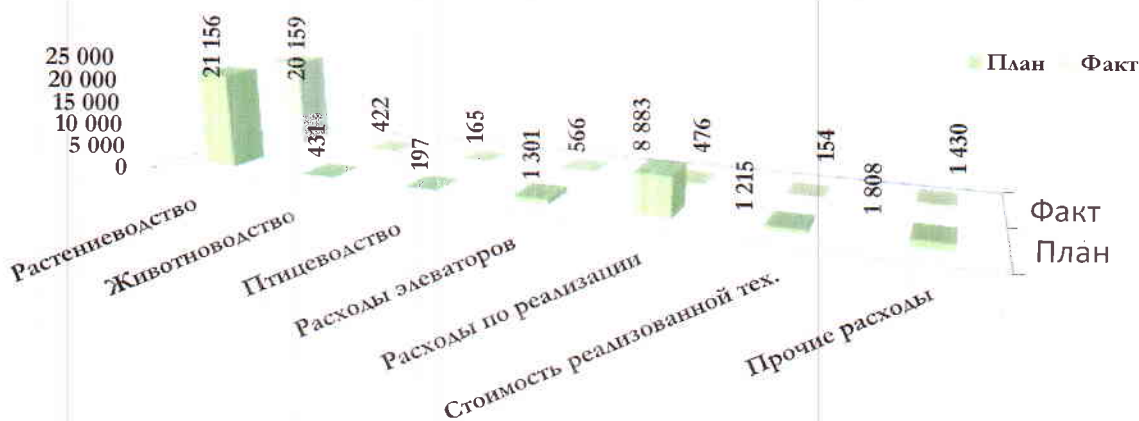
Расходная часть.

Общее отклонение по расходной части исполненного бюджета 2018 года составило – 11 621 454 тыс. тенге) т. е. - 33 % минус от плана, как правило данное отклонение складывается в основном по двум статьям:

- себестоимость растениеводства – (- 996 534 тыс. тенге) т. е. 4,7 % ниже плана.
- Расходы по реализации – (- 8 407 284 тыс. тенге) или 94,6 %.

Имеются также не значительные отклонения в сторону снижения таких затрат, как «Расходы элеваторов» в сумме – 735 789 тыс. тенге, «Расходы птицеводства» в сумме – 32 785 тыс. тенге, «Расходы животноводства» - в сумме 8 967 тыс. тенге. Значительными же суммы снижения расходов в соответствии с плановыми показателями снизились только в растениеводстве из-за отсутствия объема планового валового сбора, в связи со снижениями урожайности многих культур, по различным причинам.

Расходы за 2018 год (млн. тенге)



В первую очередь рассмотрим отклонение в части прямых затрат растениеводства, которая является основополагающей частью расходов планового бюджета составляет сумму - 11 539 349 тыс. тенге в размере 32,9 %, и фактические данные по этой же статье в сумме 12 206 768 тыс. тенге, разница - + 667 420 тыс. тенге. Данное отклонение образовалось из-за требуемых дополнительных операций ввиду наличия проведенных дополнительных обработок по защите растений от сорняков и болезней, увеличение стоимости семенного материала на 10 % 192 931 тыс. тенге, а также ввиду поздних сроков сева некоторых культур приходилось проводить работы по десикации для ускорения созревания растений.

Таблица № 15. Прямые затраты на производство сельскохозяйственной продукции в разрезе культур (тенге).

Прямые расходы растениеводства	План	Факт	Отклонение
Всего в том числе:	11 539 348 664	12 206 768 445	+ 667 419 781
Пшеница мягкая	2 529 299 094	3 126 936 983	597 637 889
Пшеница твёрдая	1 553 295 278	1 786 201 698	232 906 420
Пшеница озимая 2017	54 984 451	23 548 392	-31 436 059
Пшеница озимая 2018	59 226 180	0	-59 226 180
Кукуруза на корм	5 839 273	11 724 918	5 885 645
Ячмень	726 253 139	853 533 908	127 280 769
Рапс сортовой	1 171 079 105	978 746 830	-192 332 275
Рапс гибрида	112 137 880	155 371 268	43 233 388
Лён	956 687 537	1 094 475 744	137 788 207
Горчица	460 038 805	360 910 354	-99 128 450
Фасоль	10 804 411	0	-10 804 411
НУТ	55 103 618	86 262 370	31 158 753
Овёс	10 689 836	20 886 001	10 196 166
Горох	1 309 581 369	1 549 470 528	239 889 159
Соя	43 870 906	119 623 328	75 752 421
Чечевица	1 268 781 249	1 296 980 968	28 199 719
Гречиха	0	438 998	438 998
Полба	17 751 075	21 494 643	3 743 569
Огород	19 732 289	14 312 542	-5 419 747
Незавершённое производство ПАР+ЗЯБЬ	1 111 111 430	1 373 311 467	262 200 037

Из таблицы № 15 видно увеличение части расходов в соответствии от плана по статье «Незавершённое производство ПАР+ЗЯБЬ» в связи с изменениями в структуре посевных площадей, а именно снижения, в связи с этим увеличилась площадь внеплановой обработки «Освободившихся площадей» в количестве 6 000 га, а также множество обработанных осенью химическим способом площадей от сорняков, внесенных в почву минеральных удобрений для повышения объёмов и качества будущей продукции, на все это была потрачена сумма в размере 1 373 311 тыс. тенге.

В расходной части планофактного анализа видно так же значительное отклонение в снижении статьи «Накладные расходы растениеводства» для расшифровки приведена таблица № 16. Из данной таблицы особенное увеличение просматривается на таких объектах вспомогательного производства как автопарк, ц/ток, и бригада. Основным фактом данного незапланированного снижения, составило снижение затрат в виду недополучения части валового сбора. Что в наибольшей степени повлияло на снижение накладных расходов.

Таблица 16. Расшифровка накладных расходов, согласно вспомогательному производству (тенге).

Накладные расходы растениеводства	План	Факт	Отклонение
Всего	9 414 533 749	7 746 354 337	-1 668 179 412

Автопарк	1 593 254 650	1 146 865 597	-446 389 053
МТМ	409 001 784	322 509 043	-86 492 741
Нефтебаза	64 647 700	46 153 070	-18 494 630
Маш. Двор	408 729 164	422 522 352	13 793 188
Ток	1 244 557 336	978 987 622	-265 569 715
Элеватор	365 546 618	331 161 400	-34 385 218
Бригада	5 391 878 236	4 498 155 254	-893 722 982

Таблица 17. Расшифровка прямых и накладных расходов в разрезе основных статей затрат относимых на себестоимость производства сельскохозяйственной продукции 2018 года (тыс.тенге).

Наименование	План	Факт	Отклонение
Заработная плата	2 831 906	2 675 648	-156 257
СЗР, удобрения	7 524 838	6 540 083	-984 755
Амортизация	3 810 414	4 503 196	692 782
ГСМ	3 281 374	2 419 644	-861 730
Запасные части	2 288 035	2 285 079	-2 956
Семена	1 884 340	2 081 712	197 371
Прочие	1 515 790	2 195 933	680 142
ИТОГО	23 136 698	22 701 295	-435 403

Из приведенной выше таблицы виден рост фактического объема амортизационных затрат по сравнению с плановым нормативом в сумме 692 782 тыс. тенге, это связано с тем, что в 2018 году было сделано инвестиционных затрат на сумму 2 583 530 тыс. тенге, что соответственно повлияло на увеличение амортизационных затрат, по остальным статьям видно снижение в виде не допущенного объема валового сбора.

Исходя из сложившейся ситуации отклонений фактических и плановых показателей доходной и расходной частей, т.е. снижение доходной части на (-20 094 756) тыс. тенге – 40,7% и снижение расходной части лишь на (-11 621 454) тыс. тенге 33% соответственно валовый доход так же отклонился на сумму – (- 8 473 302) тыс. тенге на 59,2%. Поэтому чистая прибыль (убыток) в сравнении с плановой за отчетный период 2018 года снизилась на – (- 7 387 680) тыс. тенге.

4.2. Финансово-экономические показатели

В 2018 году посеяно 271 237 га, а убрано 263 032 га по всей группе компаний, намот при этом составил 467 036 тонн. Средняя урожайность по зерновым составила 23,5 ц/га, по масличным – 8,7 ц/га, зернобобовые – 14,7 ц/га, кормовые – 19,2 ц/га.

Таблица 18. Объем производства продукции 2018 года

Производство	Посев, га		Убрано, га		Намолочено, т		Урожайность, ц/га		Незавершенное производство, га	
	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018
Всего:	268 815	271 237	258 509	263 032	510 232	467 036	19,7	17,8	140 112	71 147
Зерновые	142 041	134 704	135 354	130 357	330 082	306 744	24,4	23,5	77 631	37 945
пшеница мягкая	86 463	76 035	82 318	71 667	199 134	163 327	24,2	22,8	51 893	23 303
пшеница твердая	39 622	37 484	38 096	35 243	93 200	86 545	24,5	24,6	15 526	11 629
ячмень	14 639	20 526	13 713	22 739	35 026	55 322	25,5	24,3	10 212	2 739
овёс	831	659	804	708	1 920	1 550	23,9	21,9		274
рожь	486		423		802		19,0			
Масличные	62 361	68 914	60 882	67 504	70 364	59 021	11,6	8,7	19 485	8 826
лён	21 462	27 398	21 234	30 007	25 900	31 979	12,2	10,7	7 816	3 359

горчица	1 177	11 725	1 105	9 686	1 138	5 959	10,3	6,2		1 159
рыжик	290		290		360		12,4			
рапс	39 432	29 791	38 253	27 811	42 966	21 083	11,2	7,6	11 669	4 308
Зернобобовые	56 733	58 920	54 593	57 484	93 115	84 599	17,1	14,7	42 996	24 376
горох	22 072	27 487	21 086	26 964	45 059	55 240	21,4	20,5	10 581	13 185
чечевица	32 110	30 142	30 839	28 305	45 755	27 751	14,8	9,8	8 230	11 004
соя	415	721	631	1 656	406	1 054	6,4	6,4	19 484	
нут	155	478	155	215	72	326	4,6	15,2		187
фасоль		92		344		228		6,6		
гречиха	1 981		1 882		1 822		9,7		4 702	
Кормовые	7 680	8 699	7 680	7 687	16 671	16 671	21,7	19,2	0	0

По сравнению с 2017 годом в отчетном периоде посев незначительно увеличился на 0,5%, тогда как уборочная площадь увеличилась на 1,7%, намолот при этом уменьшился на 8,5%, урожайность снизилась на 10%. Причины по снижению темпов производства с/х культур несколько:

1. Для хозяйств группы компаний АО «Атамекен-Агро» и для северных регионов Республики Казахстан в целом 2018 год выдался сложным по ряду причин. Как известно природно-климатические условия 2018 сельскохозяйственного года, а именно обильные осадки во второй и третьей декадах августа привели к определенным сложностям при обмолоте бобовых культур, таких как чечевица зеленая, красная и горох посевной. В момент полной спелости вышеуказанных культур осадки и шквальный ветер способствовали полеганию посевов. Это связано с тем, что культура при высокой урожайности и при внешних природных воздействиях полегает. По этой причине при скашивании этих культур большая часть плодов оставалась под жаткой. В целом урожайность этих культур снизилась с начала обмолота до завершения до 33%.

По итогам 2018 года отделом растениеводства пересмотрена технология возделывания бобовых культур. Так, на чечевице было принято решение о снижении нормы высева с 2,2 млн. шт/га до 1,8, что способствует увеличению продуваемости прикорневой зоны для недопущения переувлажнения, которое приводит к развитию бурой ржавчины и аскохитоза. Данные заболевания повреждают стебель растения, что значительно увеличивает полегаемость культуры. Что касается гороха посевного, то в 2019 году завезен новый сорт этой культуры «Джекпот». Данный сорт устойчив к полеганию. При положительном результате испытания нового сорта, полученные семена будут распределены внутри группы компаний для производства коммерческих посевов.

2. 2018 год запомнится производителям крестоцветных культур как год начала эпифитотия капустной моли. Данный вредитель массово поражал посевы рапса и горчицы. Запланированных инсектицидных обработок оказалось недостаточно. Вредитель развил в себе резистентность ко всем видам препаратов. После вторичной обработки посевов рапса и горчицы вредитель уже был в нескольких поколениях и данный факт привел к тому, что дальнейшие обработки не давали нужного результата. При эффективной работе по защите этих растений бабочка капустной моли залетала от близлежащих хозяйств. В итоге к уборке урожая было списано 626 га сортового рапса и 249 га сизой горчицы. Оставшиеся посевы по итогам обмолота показали снижение урожайности до антирекордных показателей.

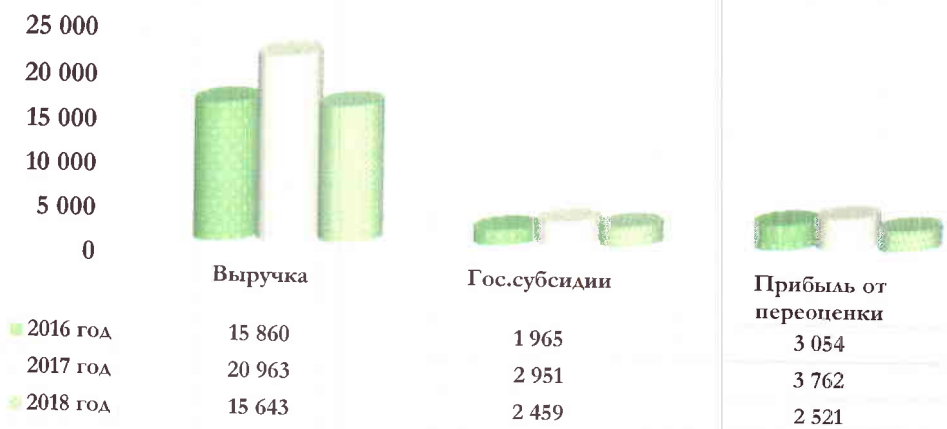
Отдел растениеводства общества проведя анализ по производству масличных культур полностью пересмотрела систему защиты растений. Данные изменения учитывают рекомендации научных организаций, поставщиков средств защиты растений и переловых хозяйствующих субъектов стран СНГ. Также по причине высокой устойчивости гибридного рапса по сравнению с сортовым было принято решение об увеличении площадей посевов этой культуры. Для увеличения аэрации и пористости почвы практически на всей площади, где планировалось произвести посев крестоцветных культур, была проведена осенняя зяблевая обработка.

Таблица 19. Результаты финансово-хозяйственной деятельности за 2016-2018 годы.

Наименование, в млн. тенге	2016	2017	2018	Изменение 2018/2017, %
Выручка	15 860	20 963	15 643	-25%
Государственные субсидии	1 965	2 951	2 459	-17%
Прибыль от переоценки	3 054	3 762	2 521	-33%
Себестоимость	-14 120	-19 448	-15 056	-23%
Валовая прибыль	6 760	8 229	5 567	-32%
Валовая маржа, % (вкл. изменение справедливой стоимости и гос. субсидий)	32%	30%	27%	-9%
Рентабельность валового дохода, %	11%	7%	4%	-48%
Общие и административные расходы	-2 818	-2 914	-3 570	23%
Расходы по реализации	-727	-124	-444	258%
Прочие доходы	821	628	695	11%
Прочие расходы	-247	-604	-1 503	149%
Убыток от обесценения ОС	-1 228			
Операционная прибыль	2 561	5 215	745	-86%
Операционная маржа, %	17%	18%	3%	-119%
Амортизация	2 239	4 160	4 611	11%
ЕВИТДА	4 800	9 375	5 356	-43%
ЕВИТДА маржа, %	30%	45%	34%	-23%
Доходы от финансирования	254	23	26	11%
Расходы на финансирование	-4 587	-4 918	-5 453	11%
Прибыль (убыток) до налогообложения	-1 772	320	-4 682	-1563%
Экономия (расходы) по подоходному налогу	164	-260	42	116%
Чистая прибыль (убыток) за период	-1 608	60	-4 640	-7 852%
Чистая маржа, % (вкл. изменение справедливой стоимости и гос. субсидий)	-8%	0,2%	-22%	-10 503%
Рентабельность доходов, %	-10%	0,3%	-30%	-10 488%
Акционерам компании	15 139	-151	-4 642	-2 974%
Доля неконтролирующих акционеров	1 637	211	-1	-100%
Итого прочих совокупный доход	16 776	60	-4 643	-7 838%
Убыток/прибыль на акцию, относимая акционерам, базовая и развоенная (в тенге на акцию)	-107	4	-310	-7 845%

Итоги 2018 года показали, что выручка уменьшилась на 25% (на 5 320 млн. тенге) по сравнению с показателем выручки 2017 года, сумма выручки составила 15 643 млн. тенге. А если сравнить показатель выручки 2017 года с 2016 годом, то увеличение составило на 32% (на 5 103 млн. тенге). Увеличение абсолютного показателя выручки 2017 года по сравнению с 2016 годом связан с тем, что в 2017 году валовой продукции было больше, чем в 2016 году. Субсидии также снизились в отчетном периоде на 17% (на 492 млн тенге).

Динамика доходов Группы за 2016-2018 гг



Отчётный период отмечен такими фактами как снижение Выручки, Гос. субсидий и прибыли от переоценки. Причины, следующие:

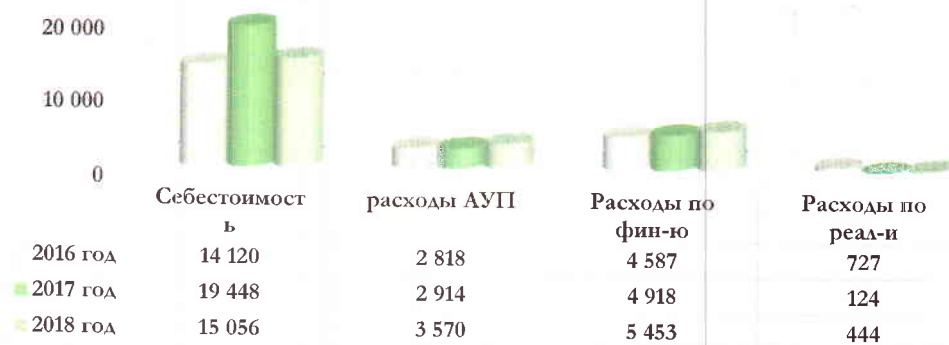
1. Выручка – снижение валового сбора урожая 2018 года.
2. Субсидии – снижение внесения удобрений при посеве и вегетации урожая 2018 года.
3. Переоценка – переоценка справедливой стоимости ТМЦ, согласно рыночным показателям.

Структура доходов

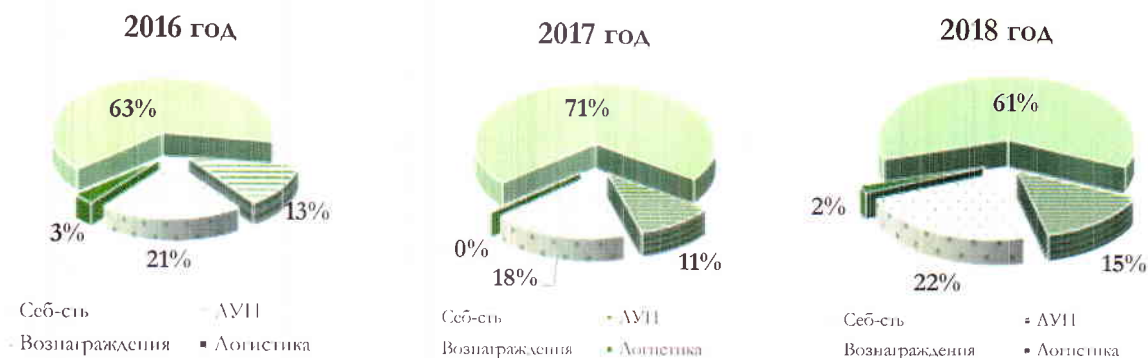


Структура доходов за отчётные периоды сложилась таким образом, что Выручка во всех периодах занимает 76% от общих доходов, Субсидии занимают от 9% до 12%, тогда как Переоценка имеет долю от 12% до 15%.

Динамика расходов Группы за 2016-2018 гг



Структура расходов



В результате финансово-хозяйственной деятельности в отчётном периоде Группы компаний чистый доход (убыток) составил (4 640) млн. тенге, и это при том, что валовая прибыль за текущий период сформирована на сумму 5 567 млн. тенге. Сравнение убытка 2018 года с 2017 годом показало, что антропогенные факторы, на которые мы в большей степени не можем повлиять, и корректируют чистую прибыль. Руководство группы постоянно мониторит и анализирует все факторы, т. е. при появлении таких предпосылок быстро реагирует на расходы, снижая и минимизируя прямые и накладные расходы. В отчётном периоде наиболее выражены расходы на финансирование, т. е. Вознаграждения по кредитам банков второго уровня, сумма составила 5 453 млн тенге, что на 535 млн тенге больше, чем по факту 2017 года, или на 11%. Компания стремится обновлять парк с/х техники и основных фондов, усиливает мощности хранения, переработки и приёмки зерна на элеваторах и ХПП, внедряет новые технологии по автоматизации производственного процесса. Как пример, программное обеспечение «AgroStream» — это комплексные приложения по развитию и совершенствованию технологии в процессе предпосевных работ, работ по посеву и вегетации (химические обработки), а также уборочных работ и транспортировки зерна в пункты приёма (элеваторы, ХПП), с последующей подработкой до товарных кондиций.

5. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

5.1. Анализ рисков. Описание применяемой Обществом системы 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.

Служба внутреннего аудита нацелена на проведение плановой работы по разработке и внедрению международных стандартов управления корпоративными рисками в предприятия Группы.

Природно-климатический риск

Зерновое производство в условиях Казахстана зависимо от природных факторов, в частности от влагообеспеченности почвы, от обеспеченности почвы питательными веществами, от засоренности и зараженности почвы, имеющих, как правило, сезонный и локальный ареал распространения.

Недостаток влаги, отсутствие дождей в вегетационный период, недостаток минеральных веществ для развития растений, распространение вредителей и болезней приводит к потерям и снижению урожайности культур.

Для устранения и минимизации данных рисков применяется:

- использование новых высокоурожайных и районированных сортов, имеющими высокий потенциал в урожайности - более 25 ц/га. Посев семян элиты производится частично на паровых участках с целью получения семян и увеличение доли данного сорта в структуре посевов;
- в структуре семян преобладают раннеспелые, среднеспелые и поздние сорта в целях распределения оптимальных сроков уборки;
- использование влагосберегающей и ресурсосберегающей технологии, при которых с помощью современной сельскохозяйственной техники, с использованием современных средств защиты растений применяются агроприемы, сохраняющие или способствующие накоплению продуктивной влаги в почве, снижению эрозии почвы, в конечном итоге, влияющие на увеличение урожайности, экономии ресурсов и повышению рентабельности сельскохозяйственного производства;
- использование минеральных удобрений, как одного из основных приемов интенсивного земледелия. Внесением удобрений минимизируется дефицит минеральных элементов в почве, и обеспечивается последующее ее накопление, что повышает урожайность на уже освоенных площадях без дополнительных затрат на обработку;
- для борьбы с вредителями и болезнями растений проводится работа по своевременному их выявлению и уничтожению с использованием в основном химического метода: предварительная обработка семян (протравливание) на токах, на полях проводится предпосевные обработки фунгицидами, инсектицидами;
- используемые Обществом инструменты господдержки путем субсидирования приобретения семян, удобрений, средств защиты растений, повышения

урожайности и качества продукции растениеводства существенно влияет на снижение рейтинга риска от воздействия природно-климатических факторов.

Стратегический риск

Стратегические риски — это вероятность убытков по причине изменений бизнес-стратегии или ошибок в ее определении и реализации, развития Группы, 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 Группы подвержена влиянию различных финансовых рисков: кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск (в том числе валютный риск). Программа управления рисками Группы 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 Группе 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 Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей. Наибольшая подверженность кредитному риску возникает в отношении балансовой стоимости финансовых активов.

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя/клиента. Однако руководство также принимает в расчет демографические показатели клиентской базы Группы, 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 разработало 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 Группой.

Группа 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 Группы было обеспеченное право требования в случае неплатежа со стороны покупателя.

Группа 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 Группы возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы 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 Группы.

Обычно Группа 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, а также обменных курсов иностранных валют, ставок вознаграждения и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы 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 Группа осуществляет покупки и продажи производных инструментов, а также принимает на себя финансовые обязательства. Все такие операции осуществляются в соответствии с указаниями, установленными Советом директоров Общества. Группа не применяет специальные правила учета операций хеджирования в целях регулирования изменчивости показателя прибыли или убытка за период.

Валютный риск – риск возможных убытков при осуществлении 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 в части договоров 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.

Инвестиционный риск

Вероятность возникновения непредвиденных финансовых потерь снижается при выборе продуманных финансовых инструментов с приемлемыми для отрасли условиями, выбором предметов и направлений инвестирования с анализом последующего инвестиционного эффекта.

Данный вид риска находится во взаимосвязи с другими видами рисков: изменения в одном из них вызывают изменения в другом, что влияет на результаты инвестиционной деятельности.

Существующая господдержка по таким направлениям, как субсидии на приобретение племенного КРС, инвестиционное субсидирование (за приобретение техники/оборудования), субсидирования ставок вознаграждения по кредитам и лизингу также способствуют снижению рейтинга данного риска.

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 ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

6.1. Система организации труда работников Общества

Персонал – это настоящая ценность нашей компании. Благодаря правильной организации управления кадрами наше предприятие получило весомое конкурентное преимущество на рынке. Потому что хорошо подобранный и обученный трудовой коллектив - это команда единомышленников и партнёров, способных осознать и реализовать стоящие перед ними задачи, что является важнейшим условием делового успеха.

Организация труда в АО «Атамекен-Агро» включает в себя систему мероприятий, направленных на создание наиболее благоприятных условий для эффективного использования рабочего времени, материалов и техники в интересах роста производства, повышения производительности труда и создания нормальных, здоровых условий для работы.

Одной из важных задач, стоящих перед нами, является развитие кадровой политики, в том числе путём обучения, переподготовки и повышения квалификации персонала.

Реализация целей и задач управления персоналом осуществляется через кадровую политику. 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 целей и задач Общества согласно принятой Стратегии развития.

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.

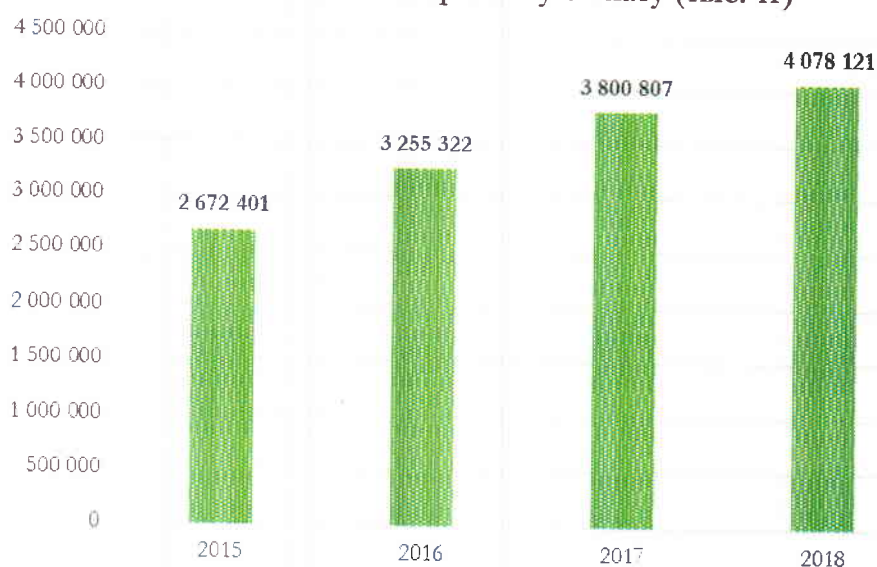
Основой текущей кадровой политики Общества является – **сохранение кадров** прежнего состава, но **адаптируемых к инновациям и современным технологиям** ведения

бизнеса и системы учета, при этом привлечение и укрепление кадрового состава молодыми специалистами, с новаторскими идеями, стремлением к обучению, развитию и продуктивной работе. Общество при внедрении ноу-хау делает ставку на молодых профессиональных специалистов, так как им легче адаптироваться и обучиться в современных условиях сельскохозяйственного производства. При этом сохраняя традиции и преемственность поколений, более зрелые работники являются наставниками для впервые принятых на работу.

На 31.12.2018 года **численность работников по Группе Компаний составила 2 316 человек, в головной Компании Общества - 105 человек.**

В Обществе имеется система мотивации и стимулирования деятельности работников, а также всевозможные методы нематериального стимулирования, учитывая отраслевую и региональную специфику работы. Регулярно производится **индексация оплаты труда работников** Общества.

Расходы на заработную плату (тыс. тг)



За внесенный вклад в развитие предприятия и отрасли в целом, за плодотворный и добросовестный труд работники выдвигаются на награждение почетными грамотами, объявляются благодарности, выплачивается премия, определяются лучшие работники и передовики производства, выдвигаются кандидаты на награждение государственными медалями и орденами из числа выдающихся работников Дочерних предприятий.

Политика Общества направлена на расширение системы предоставления социальных льгот и гарантий для снижения текучести кадров и удержания высококвалифицированных специалистов.

Сегодня трудно представить эффективную модель управления персоналом без института Аттестации – процедуры проверки профессиональных знаний и практических навыков работников. В 2017 году Обществом была проведена комплексная работа по ее запуску. В первом квартале 2018 г. впервые была проведена процедура Аттестации сотрудников, позволяющая определить сильные стороны и зону роста специалистов по Группе Компаний.

Для повышения уровня развития персонала Общество организует обучение сотрудников, производственного персонала хозяйств и профильных специалистов АО, путем:

- проведения курсов по повышению квалификации;
- проведения семинаров, в т.ч. выездных, широко и узкоспециализированных;
- проведения 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, привлечение иностранных экспертов, 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 определить единый уровень и стиль работы по всему Обществу, для систематизации деятельности и поддержания корпоративной культуры.

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

В соответствии с действующим законодательством РК 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, введенном показателе 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, выдачу работникам средств индивидуальной защиты и спецодежды.

6.2. Ответственность Общества 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.

Компания стремится осуществлять производственную деятельность с учетом баланса экологических и экономических интересов территорий, где она ведет работу. Компания неуклонно стремится к тому, чтобы повысить свои показатели в области охраны окружающей среды. Забота об окружающей среде является неотъемлемой частью корпоративной культуры Компании и обеспечивает ее устойчивое развитие. Для предотвращения возможного негативного воздействия Компания берет на себя обязательства и предпринимает все необходимые действия по обеспечению охраны окружающей среды, сохранению и восстановлению природных ресурсов.

Основной **целью** компании в области охраны окружающей среды является минимизация воздействия производственной деятельности на состояние окружающей среды и здоровье человека, стремление к экономически, социально и экологически ответственному производству.

Для достижения этой цели Компания решает следующие **задачи**:

- Соблюдает законодательные требования и регламенты, а также требования нормативных документов в области управления охраной окружающей среды.
- Внедряет современные ресурсосберегающие технологии и оборудование, обеспечивающее экономное использование природных ресурсов и направленное на сокращение отходов, выбросов и сбросов.
- Формирует и поддерживает необходимый уровень знаний работников компании в области охраны окружающей среды посредством проведения разъяснительной работы и регулярного обучения.
- Выявляет экологические аспекты, их возможное воздействие на окружающую среду и управляет ими.

Решая поставленные задачи, Компания руководствуется следующими **принципами**:

- никаких компромиссов в ущерб окружающей среде;
- каждый работник, от рабочего до директора, отвечает за снижение отходов деятельности предприятия;
- личная ответственность работающих за несоблюдение требований охраны окружающей среды.

В дочерних предприятиях Компании 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.).

Компания осуществляет строгий контроль в сфере применения пестицидов на полях, учитывая при этом все необходимые современные технологии.

Проводится работа по улучшению и рациональному использованию применения удобрений, на основе научных обоснованных технологий. Наряду с традиционными минеральными, органическими удобрениями, применяются микроудобрения на основе аминокислот, позволяющих за короткий срок и качественно восстановить плодородие почвы.

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

Хранение пестицидов (ядохимикатов) осуществляется в специальных предназначенных для этого складских помещениях, отвечающих требованиям экологической безопасности, строительных и санитарно-эпидемиологических правил и норм.

Для нейтрализации пестицидов в случаях их пролива, складские помещения обеспечиваются необходимым количеством дезактивирующих средств, указанных на тарных этикетках.

Вся металлическая тара и специальная тара из-под использованных пестицидов подвергаются обезвреживанию (утилизации, уничтожению) в специализированных организациях, имеющих лицензии на данный вид деятельности. Транспортировка пестицидов осуществляется на специализированных автомашинах при наличии лицензии на транспортировку опасных грузов.

В ближайшей перспективе, в населенных пунктах, где базируются дочерние предприятия Компании, предполагается строительство (либо переоборудование) котельных работающих на биотопливе – прессованной соломе. Выброс в атмосферу парниковых газов у котлов, работающих на биотопливе, значительно ниже, чем на твердом топливе.

Такая котельная уже запущена в с. Чистополье, района им. Г. Мусрепова, Северо-Казахстанской области.

Большинство побочных продуктов и отходов производства, образующихся после переработки сельскохозяйственного сырья в дочерних предприятиях, характеризуется ценным химическим составом и используется для изготовления различной продукции.

АО «Атамекен-Агро» стремится к тому, чтобы деятельность компании и производимая продукция, находились в гармонии с окружающей средой в целях сохранения ее для будущих поколений.

6.3. Участие в благотворительных и социальных проектах и мероприятиях, оказание спонсорской помощи

Благотворительная деятельность и оказание спонсорской и материальной помощи работникам группы компаний Общества, а также другим категориям населения, местным исполнительным органам, учебным заведениям и организациям является неотъемлемой частью деятельности Общества.

Особое внимание уделяется социально не защищенной категории граждан: ветеранам ВОВ, инвалидам, многодетным семьям, детским домам, детям-инвалидам и одаренным детям.

Социальная ответственность Общества - основа современного бизнеса. Безусловно, дочерние предприятия входящие в состав АО "Атамекен-Агро", также, как и головная компания, принимают активное участие в социальной сфере, жизни города, района и села. Большая помощь оказывается местным исполнительным органам в организации проведения культурно-массовых мероприятий, ремонту дорог, школ, детских садов. Развитие спорта путем оказания спонсорской помощи в проведении различных спартакиад и оснащении школьников спортивным инвентарем, формой.

По результатам 2018 года оказана спонсорская помощь на сумму 41 000 000 тг:

- Спонсорская помощь благотворительным фондам и организациям;
- ТОО «Акниет по СКО» строительство мечети в городе Петропавловск;
- Спонсорская помощь Кокшетауской и Акмолинской епархии и Православной церкви Казахстана на строительство Храма.

Рост и развитие человеческого капитала – прерогатива АО «Атамекен-Агро». Но помимо развития персонала компании Руководство Общества берет на себя еще и заботу о развитии и обучении детей на селе. Основная причина оттока населения из села – отсутствие возможности у селян обеспечить достойное образование для своих детей. АО даст возможность сельским детям получить хорошее среднее образование.

В 2018 году АО «Атамекен-Агро» был расширен запущенный в 2017 г. социальный проект «Тамос Эдьюкейшн», направленный на развитие образования на селе. Ранее зарекомендовавший себя с положительным результатом в с. Куропаткино и с.Шукырколь проект был внедрен в селах, где расположены остальные ДК. В рамках проекта Общество заключило договор с частной физико-математической школой «Tamos Education», которая находится в Алматы. Специализированная Школа «Tamos Education» с углубленным изучением математики, физики и английского языка была образована в 1998 году, работает она по индивидуальному учебному плану и имеет направление дистанционного обучения. Именно благодаря дистанционной форме обучения знания напрямую от сильнейших педагогов смогли получать не только алматинские дети, но и школьники из самых отдаленных аулов страны. Для школьников и их родителей обучение бесплатное, все расходы от оплаты самого обучения до закупа учебников и установки необходимого технического оснащения Группа Компаний «Атамекен-Агро» берет на себя

Теперь дети работников всех Дочерних Предприятий «Атамекен-Агро» и дети жителей сел получили возможность обучаться в физико-математической школе «Tamos Education», это ребята с с. Благовещенка, с. Тарангул, с. Чистополье, с. Докучаево, с. Мичурино, с. Казанка, с. Принцимка и с.Богдана Хмельницкого.

Руководство АО «Атамекен-Агро» уверено – миллионы вложенные в образование сегодняшних школьников инвестиции в будущее не только Компании, но и Страны в целом.

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 частности такие масштабные как «Сабантуй» - празднование окончания весенне-полевых работ и чествование тружеников по итогам уборочной компании, приуроченное ко «Дню работника сельского хозяйства».

7. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

7.1. Описание системы корпоративного управления, ее принципов

Внедрение в АО «Атамекен-Агро» наилучшей практики корпоративного управления, совершенствование и систематизация корпоративного управления, а также обеспечение наибольшей прозрачности управления Обществом является одними из основных задач, стоящих перед Обществом.

Для поднятия корпоративного управления Общества на новый уровень проводятся обучающие мероприятия и тренинги, играющие важную роль в развитии корпоративного управления в компании.

Также совершенствуется кодекс корпоративного управления Общества, поэтому в декабре 2014 года на собрании акционеров был принят новый кодекс корпоративного управления. Согласно которому основными принципами корпоративного управления в Обществе являются:

- защиты прав и интересов акционеров Общества;
- эффективного управления и контроля, осуществляемого Советом директоров Общества;
- самостоятельной деятельности Общества;
- прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Общества;
- законности соблюдения деловой этики;
- эффективной дивидендной политики;
- эффективной кадровой политики;
- политика регулирования корпоративных конфликтов и конфликтов интересов;
- охраны окружающей среды и корпоративной социальной ответственности.

➤ Принцип защиты прав и интересов акционеров Общества

Корпоративное управление в Обществе основано на принципе защиты и уважения прав и законных интересов всех его акционеров и способствует эффективной деятельности Общества, в том числе росту активов Общества, поддержанию финансовой стабильности и прибыльности Общества.

Акционеры Общества имеют права, предусмотренные законодательством РК, Уставом и внутренними документами Общества.

Корпоративное управление обеспечивает акционерам Общества реальную возможность осуществлять свои права, связанные с участием в управлении Обществом.

Акционеры имеют право обращаться в государственные органы для защиты своих прав и законных интересов, в случае совершения органами Общества действий, нарушающих нормы законодательства РК и Устава, в порядке, предусмотренном законодательством РК и настоящим Кодексом.

Порядок обмена информацией между Обществом и акционерами регулируется законодательством РК, Уставом и внутренними документами Общества.

На ряду с указанными правами акционеры имеют следующие права:

1. владеть, пользоваться и распоряжаться, принадлежащими им акциями;
2. получать полную информацию о деятельности Общества, в сроки, установленные законодательством РК и внутренними документами Общества;
3. участвовать и голосовать на общих собраниях акционеров;
4. участвовать в выборах органов управления;
5. получать дивиденды;
6. иные права, предусмотренные законодательством РК и уставом Общества.

Общество создает условия для эффективного и продуктивного участия акционеров в принятии решений, касающихся деятельности Общества и отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров.

Общество предоставляет акционерам достоверную информацию о своей финансово-хозяйственной деятельности и ее результатах.

Практика корпоративного управления Общества направлена на обеспечение равного, справедливого и объективного отношения ко всем акционерам Общества.

➤ **Принцип эффективного управления и контроля, осуществляемого Советом директоров**

Принцип эффективного управления представляет собой качественную и прозрачную систему взаимодействия между акционерами, Советом директоров, Правлением Общества, должностными лицами и работниками Общества, устанавливающий четкое разграничение полномочий и компетенции органов и должностных лиц, определяющий наличие эффективной системы управления рисками, функционирование комплекса процедур, направленных на максимальное снижение и предотвращение возникновения рисков, обеспечения качественной системы внутреннего контроля, стабильно и непрерывно функционирующей в целях осуществления регулярной проверки и предоставления отчетов о деятельности Общества, на предмет соответствия деятельности Общества требованиям настоящего Кодекса и законодательства Республики Казахстан.

Совет директоров Общества несет ответственность за осуществление надлежащего контроля над руководством, управлением и деятельностью Общества, а также за результаты такой деятельности.

Совет Директоров обеспечивает надлежащее управление, анализ и мониторинг процессов в целях соответствия Общества стандартам и требованиям установленным настоящим Кодексом.

➤ **Принцип самостоятельной деятельности Общества**

Общество осуществляет свою деятельность самостоятельно. Акционеры и Совет директоров стремятся к минимизации вмешательства в оперативную деятельность Общества, за исключением случаев, предусмотренных законодательством.

Взаимоотношения между акционерами и Правлением Общества осуществляются в рамках утвержденных корпоративных процедур через Совет директоров. Запрещается неофициальное обращение акционеров к должностным лицам и работникам Общества по вопросам управления Обществом вне рамок утвержденных корпоративных процедур.

➤ **Принцип прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Общества**

Общество в целях обеспечения возможности принятия акционерами обоснованных решений, а также доведения до сведения заинтересованных лиц информации о деятельности Общества, обеспечивает своевременное раскрытие перед акционерами и заинтересованными лицами достоверной информации об Обществе, о его финансовом положении, экономических показателях, результатах деятельности, структуре собственности и управления, в том числе путем размещения информации на веб-сайте Общества.

При раскрытии и (или) опубликовании какой-либо информации Обществом учитываются положения законодательства о коммерческой и иной охраняемой законодательством, и внутренними документами Общества тайне.

➤ **Принцип законности соблюдения деловой этики**

Общество действует в строгом соответствии с законодательством РК, внутренними документами Общества, своими договорными обязательствами, а также общепринятыми

принципами деловой этики и внутренними документами. Внутренние документы Общества разрабатываются на основе требований законодательства Республики Казахстан, Устава Общества, настоящего Кодекса и норм корпоративной и деловой этики.

Отношения между акционерами, членами Совета Директоров и Правлением строятся на взаимном доверии, уважении, подотчетности, контроле, деловой этике и соблюдении условий настоящего Кодекса.

➤ **Принцип эффективной дивидендной политики**

Дивидендная политика Общества обеспечивает прозрачность механизма определения размера дивидендов, порядка их начисления и выплаты, и направлена на предоставление максимальной выгоды всем акционерам и увеличение капитализации Общества при одновременном поддержании достаточных резервов для обеспечения стабильности и роста Общества.

Дивидендная политика Общества в отношении акционеров должна быть прозрачной и доступной для изучения акционерами.

При осуществлении дивидендной политики акционеры нацелены на становление и развитие Общества.

Установленные в Обществе процессы реализации дивидендной политики призваны регламентировать порядок расчета нераспределенного дохода и определения части дохода, направляемой на выплату дивидендов, условия их начисления, порядок расчета размера дивидендов, порядок выплаты дивидендов, в том числе сроки, место и форму их выплаты.

Выплата дивидендов осуществляется при соблюдении Обществом условий для начисления и выплаты дивидендов на основании фактического состояния деятельности Общества и его финансового состояния.

➤ **Принцип эффективной кадровой политики**

Корпоративное управление в Обществе строится на основе защиты, предусмотренных законодательством РК прав работников Общества и направлено на развитие сотрудничества между Обществом и его работниками в решении социальных вопросов и регламентации условий труда.

Одним из основных аспектов кадровой политики является сохранение рабочих мест, улучшение условий труда в Обществе, соблюдение норм социальной защиты сотрудников Общества и дальнейшее повышение социальной ответственности Общества перед своими работниками.

Общество нацелено на содействие работникам Общества в повышении уровня знаний и профессиональной квалификации. Общество ожидает от работников приверженности целям Общества, а также ответственности и надлежащего исполнения своих должностных обязанностей.

Общество поддерживает рациональные идеи и предложения работников по развитию и совершенствованию деятельности Общества.

Корпоративное управление должно стимулировать процессы создания благоприятной и творческой атмосферы в трудовом коллективе, содействовать повышению квалификации работников Общества.

Общество принимает эффективные меры по дальнейшему совершенствованию системы управления кадрами и системы развития персонала.

➤ **Политика регулирования корпоративных конфликтов и конфликтов интересов**

Члены Совета Директоров и Правления, равно как и работники Общества, выполняют свои профессиональные функции добросовестно и разумно с должной заботой и осмотрительностью в интересах Общества и акционеров, избегая конфликта интересов. Они обеспечивают полное соответствие своей деятельности не только требованиям

законодательства и принципам настоящего Кодекса, но и этическим стандартам и общепринятым нормам деловой этики.

Эффективность работы по предупреждению и урегулированию корпоративных конфликтов предполагает, прежде всего, максимально полное и скорейшее выявление таких конфликтов, в случае если они возникли или могут возникнуть в Обществе, и четкую координацию действий всех органов Общества.

В случае возникновения корпоративных конфликтов участники изыскивают пути их решения путем переговоров в целях обеспечения эффективной защиты, как прав акционеров, так и деловой репутации Общества.

При невозможности решения корпоративных конфликтов путем переговоров, они должны разрешаться строго в соответствии с законодательством РК.

➤ Принцип охраны окружающей среды и корпоративной социальной ответственности

Общество обеспечивает бережное и рациональное отношение к окружающей среде в процессе деятельности Общества.

При осуществлении своей деятельности, Общество, как полноценный участник общественных отношений, соблюдает социальные нормы и правила, с учетом интересов акционеров, партнеров, клиентов и требований законодательства.

7.2. Отчет о соблюдении кодекса корпоративного управления в отчетном году

Кодекс Корпоративного управления АО «Атамекен-Агро» является основополагающим документом, в котором закреплены основные принципы, стандарты и рекомендации, которым Общество следует в процессе своей деятельности для обеспечения высокого уровня деловой этики в отношениях как внутри Общества, так и с другими участниками рынка.

В течение 2018 года Общество соблюдало положения кодекса корпоративного управления.

7.3. Акционерный капитал. Информация об акциях

Таблица 20. Состав акционеров, владеющих акциями 5 и более процентов по состоянию на 31.12.2018 г.

№ п/п	Наименование держателя	Простые акции		Привилегированные акции		Всего акций	
		Количество	Доля	Количество	Доля	Количество	Доля
1	ТОО "AGRO PRIME SOLUTIONS"	4 895 738	29,8			4 895 738	29,8
2	ТОО "K-INVEST GROUP"	3 586 439	21,8			3 586 439	21,8
3	АО "Единый Национальный Пенсионный Фонд"	899 993	5,5	1 420 000	8,6	2 319 993	14,1
4	Шестаков Александр Ильич	855 030	5,2			855 030	5,2

Простые акции

На 31 декабря 2018 года общее количество объявленных простых акций составило 15 000 000 шт. номинальной стоимостью 86,6 тенге за одну акцию. Общее количество размещенных простых акций составило 15 000 000 шт. Все размещенные простые акции полностью оплачены. Каждая простая акция предоставляет право одного голоса.

Привилегированные акции

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

Первичного размещения акций за отчетный период не осуществлялось.

7.4. Информация о дивидендах

Таблица 21. Сведения о выплаченных дивидендах

Дивиденды по привилегированным акциям	Дивиденды по простым акциям
28.09.2016г. Общество выплатило дивиденды за 2015 год в сумме 72 423 тыс. тенге. Гарантированный размер дивиденда на одну акцию составил 50 тенге.	Выплата дивидендов за 2015 год, согласно Протокола №1 годового общего собрания акционеров АО «Атамекен-Агро» от 19.08.2016г. не производилось.
17.11.2017 г. Общество выплатило дивиденды за 2016 год в сумме 289 691 тыс. тенге. Гарантированный размер дивиденда на одну акцию составил 200 тенге.	Согласно Протоколу №1 очередного годового общего собрания акционеров АО «Атамекен-Агро» от 31.08.2017 г. начисления и выплата дивидендов за 2016 год не производилось.
28.09.2018г. Общество выплатило дивиденды за 2017 год в сумме 130 000 тыс. тенге и 23.10.2018г. – 70 000 тыс. тенге. Гарантированный размер дивиденда на одну акцию составил 300 тенге. Невыплаченная сумма за 2017 год составила – 234 537,10 тыс. тенге.	Согласно Протоколу №3 годового общего собрания акционеров АО «Атамекен-Агро» от 27.08.2018 г. принято решение не начислять и не выплачивать дивиденды по простым акциям и не утверждать размер дивиденда в расчете на одну простую акцию за 2017 год.

Дивидендная политика по привилегированным акциям

Дивиденды по привилегированным акциям 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.

Порядок распределения чистого дохода

Чистый доход Компании остается в распоряжении общества и распределяется в порядке, определенном решением общего собрания акционеров, в том числе на выплату дивидендов. Оставшаяся часть направляется на развитие Группы или иные цели, предусмотренные решением общего собрания акционеров. Общее собрание акционеров вправе принять решение о нецелесообразности выплаты дивидендов по простым акциям по итогам года. Дивиденды не начисляются и не выплачиваются по акциям, которые не были размещены или были выкуплены самим обществом, а также, если судом или общим собранием акционеров принято решение о его ликвидации. Не допускается начисление дивидендов по простым акциям Компании:

- 1) при отрицательном размере собственного капитала или если, размер собственного капитала станет отрицательным в результате начисления дивидендов по его акциям;

2) если она отвечает признакам неплатежеспособности или несостоятельности в соответствии с законодательством РК о банкротстве, либо указанные признаки появятся у компании в результате начисления дивидендов по его акциям.

Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается делением прибыли или убытка, причитающихся владельцам Группы, на средневзвешенное количество простых акций в обращении в течение года.

Таблица 22. Прибыль/убыток на акцию на 31 декабря 2018 года

Прибыль/Убыток за год, тыс. тг	-4 640 170
Средневзвешенное количество простых акций в обращении, шт.	14 978 571
Валовая прибыль/убыток на акцию, тг	-310

Таблица 23. Балансовая стоимость одной простой акции на 31 декабря 2018 года

№	Показатели	Сумма
1	Активы в бухгалтерском балансе, тыс. тенге	75 959 761
2	Нематериальные активы в бухгалтерском балансе, тыс. тенге	841 921
3	Краткосрочные и долгосрочные обязательства в бух. балансе, тыс. тенге	71 700 065
4	Количество простых акций, штук	14 978 571
5	Сальдо по привилегированным акциям в капитале, тыс. тенге	12 875 173
6	Чистые активы для простых акций ((стр1-стр2)-стр3-стр5), тыс. тенге	(9 457 398)
	Балансовая стоимость одной простой акции (стр6/стр4), тенге	(631,40)

Таблица 24. Балансовая стоимость одной привилегированной акции 1 группы на 31 декабря 2018 года

№	Показатели	Сумма
1	Капитал, принадлежащий привилегированным акциям 1 группы, тыс. тенге	12 875 173
2	Начисленные дивиденды, тыс. Тенге	1 013 920
3	Оплаченные дивиденды, тыс. Тенге	200 000
4	Сальдо по дивидендам, тыс. тенге	1 248 462
5	Количество привилегированных акций, штук	1 448 457
6	Долговая составляющая привилегированных акций, тыс. тенге	5 865 121
	Балансовая стоимость одной привилегированной акции 1 группы (стр1+стр4+стр6/стр5), тенге	13 800,03

7.5. Совет директоров.

За отчетный период количественный состав Совета директоров составлял 4 человека, из них 3 члена Совета директоров являлись независимыми директорами.

Таблица 25. Состав Совета директоров

№	Ф.И.О.	Дата рождения	Занимаемые должности				Налич. акций
			2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	
1	Молдагазиев Галым Бейсенович	14.09.1977 г.р.	Председатель Совета директоров АО «Атамекен-Агро» - независимый директор	Председатель Совета директоров АО «Атамекен-Агро» - независимый директор	Председатель Совета директоров АО «Атамекен-Агро» - независимый директор	Председатель Совета директоров АО «Атамекен-Агро» - независимый директор	нет
2	Сауудатов Касртар Ашинович	10.04.1955 г.р.	Директор ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево».	Директор ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево», Член Совета Директоров	Директор ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево», Член Совета Директоров	Прекратил полномочия с 18.03.2019г.	2,117,66

			Член Совета Директоров АО «Атамекен-Агро»	АО «Атамекен-Агро»	АО «Атамекен-Агро»		
3	Сагимбаев Мейрам Тупунбаевич	05.11.1963 г.р.	Директор ТОО «Астык-06», Член Совета Директоров АО «Атамекен-Агро» - независимый директор. Вышел из состава СА 18.08.2016 г.				нет
4	Есепбаев Малик Тулеубекевич	27.11.1946 г.р.	Член Совета Директоров АО «Атамекен-Агро»	Вышел из состава СА 20.01.2017 г.			нет
5	Баркынхоев Магомед Джабралилович	10.11.1959 г.р.	Член центрального совета союза судей Республики Казахстан Член Совета Директоров АО «Атамекен-Агро» - независимый директор	Член центрального совета союза судей Республики Казахстан Член Совета Директоров АО «Атамекен-Агро» - независимый директор	Член центрального совета союза судей Республики Казахстан Член Совета Директоров АО «Атамекен-Агро» - независимый директор	Член центрального совета союза судей Республики Казахстан Член Совета Директоров АО «Атамекен-Агро» - независимый директор	нет
6	Стихияс Владимир Ильич	19.05.1960 г.р.	Директор совхоза «Хлебобоб», председатель правления ПК «Хлебобоб», директор ТОО «Хлебобоб» Аккольского района Акмолинской области Член Совета Директоров АО «Атамекен-Агро» - независимый директор	Директор совхоза «Хлебобоб», председатель правления ПК «Хлебобоб», директор ТОО «Хлебобоб» Аккольского района Акмолинской области Член Совета Директоров АО «Атамекен-Агро» - независимый директор	Директор совхоза «Хлебобоб», председатель правления ПК «Хлебобоб», директор ТОО «Хлебобоб» Аккольского района Акмолинской области Член Совета Директоров АО «Атамекен-Агро» - независимый директор	Прекратил полномочия с 18.03.2019г.	нет
7	Исламов Кингаль Кингальевич	24.01.1964 г.р.				Председатель Правления АО «Атамекен-Агро»; Член Совета Директоров АО «Атамекен-Агро»	нет
8	Аканов Болат Лубаевич	21.06.1960 г.р.				Член Совета Директоров АО «Атамекен-Агро» - независимый директор	нет

7.6. Комитеты Совета директоров

Деятельность Комитетов Совета директоров в 2018 г. не осуществлялась.

7.7. Исполнительный орган

Таблица 26. Коллегиальный орган – Правление Общества на 31.12.2018 г.

№	Ф.И.О.	Дата рождения	Занимаемые должности				Наличие акций
			2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	
1	Исламов Кипталы Кипталыевич	24.01.1964	Советник Председателя Правления АО «Атамекен-Агро»	С 12.12.2017 г. Председатель Правления АО «Атамекен-Агро»	Председатель Правления АО «Атамекен-Агро»	Председатель Правления АО «Атамекен-Агро»	нет
2	Ахметов Артур Гайратович	03.09.1977	Председатель Правления АО «Атамекен-Агро»	Председатель Правления АО «Атамекен-Агро» с 12.12.2017 г. Досрочно прекращены полномочия Председателя Правления, переведен на должность Заместителя Председателя Правления	Заместитель Председателя Правления АО «Атамекен-Агро». С 01.10.2018 г. прекратил полномочия	-	нет
3	Саджитова Амина Турсуповна	10.02.1968	Главный бухгалтер АО «Атамекен-Агро» -член Правления АО "Атамекен - Агро" с 24.09.2016 г. прекращены полномочия в качестве члена Правления	С 01.02.2017 г. Заместитель Председателя Правления по экономике - член Правления АО "Атамекен - Агро"	Заместитель Председателя Правления АО «Атамекен-Агро»	Заместитель Председателя Правления АО «Атамекен-Агро»	нет
4	Трусов Андрей Сергеевич	21.02.1974	С 21.04.2016 г. Заместитель Председателя Правления по стратегическому развитию АО «Атамекен-Агро» - член Правления АО "Атамекен - Агро" Со 02.11.2016 г. прекратил полномочия	-	-	-	нет
5	Ахтанов Мурад Сулейменович	29.05.1968	С 23.07.2016 г. прекратил полномочия	-	-	-	0,0005 2132
6	Зияев Козыкелды Игенович	15.10.1959	С 01.08.2016 г. Главный агроном; с 01.12.2016 г. Директор по производственным вопросам -член Правления АО «Атамекен- Агро»	С 12.12.2017 г. Заместитель Председателя Правления АО «Атамекен-Агро»	Заместитель Председателя Правления АО «Атамекен-Агро»	Заместитель Председателя Правления АО «Атамекен-Агро»	нет
7	Дробышев Григорий Дмитриевич	22.08.1958	Главный инженер АО «Атамекен-Агро» – член Правления АО «Атамекен-Агро»	Прекратил полномочия 29.05.2017 г.	-	-	нет

8	Оспанов Нурлан Елеусизович	05.03.1971	-	-	-	Заместитель Председателя Правления АО «Атамекен-Агро»	нет
9	Дюсембаев Ахан Кадыржеспович	15.05.1961	-	-	-	Главный инженер АО «Атамекен-Агро» – член Правления АО «Атамекен-Агро»	нет

7.8. Информация о вознаграждениях, выплаченных исполнительному органу и Совету директоров.

За 2018 г. выплачено вознаграждение исполнительному органу в сумме 283 270 тыс. тенге и Совету директоров в сумме 45 844 тыс. тенге.

7.9. Внутренний контроль и аудит

Служба внутреннего аудита АО «Атамекен-Агро» состоит из 3 сотрудников - руководителя и 2-х специалистов службы.

Данная служба функционально подотчетна Совету директоров Общества.

Сотрудники службы не ограничены в своих действиях и имеют доступ к любой информации группы АО «Атамекен Агро» и решениям, принимаемым руководством.

Деятельность службы внутреннего аудита направлена на оказание содействия акционерам/учредителям компании в получении независимой оценки текущего состояния и положения, как в самом Обществе, так и в дочерних предприятиях, на повышение уровня уверенности в том, что действия руководящих работников отвечают целям и задачам, и направлены на улучшение благосостояния предприятий и учредителей.

Служба аудита является важным инструментом по контролю и управлению процессами Группы АО «Атамекен Агро» и позволяет укрепить корпоративное управление внутри Группы и используется также для решения срочных задач, поставленных руководством и учредителями.

Служба внутреннего аудита на сегодня в большей степени задействована вопросами аудита бизнес-процессов, соблюдения требований законодательства, внутренних регламентов, операционного аудита хозяйственной деятельности, участие в проведении инвентаризации ОС, запасов и прочих активов, эффективности и целевого использования денежных средств.

Результаты работы службы внутреннего аудита документально оформляются, доводятся до сведения руководства, рассматриваются на заседании Совета директоров Общества, также ведется мониторинг выданных рекомендаций по устранению замечаний.

За 2018 год службой внутреннего аудита Общества проведена следующая работа:

- 1) подготовлен отчет по выполненным работам в 2018 году и утвержден план работы на 2019 год;
- 2) проверены внутренние регламенты головных структурных подразделений Общества;
- 3) обеспечено участие в разработке и согласовании новых и внесении изменений в действующие внутренние документы Общества, регламентирующих вопросы производственной деятельности;
- 4) обеспечено участие в составе комиссий в ежегодных инвентаризациях ОС и ТМЦ;
- 5) обеспечено участие по контролю и учету поступления зерна в период уборочных мероприятий;
- 6) осуществлены отдельные проверки в дочерних предприятиях по вопросам:

- ✓ учета зерна и зерно/отходов урожая 2017 года, в том числе проведен анализ отклонений количественно-качественных характеристик зерна на этапах подработки и перемещения зерна: поле - ток - элеватор;
- ✓ исполнения паевых обязательств;
- ✓ начисления по ФОТ за 2017 год;
- ✓ недостач и возмещений материального ущерба;
- ✓ комплексных инвентаризаций ОС, ТМЦ, НМА, д/к задолженности при смене материально-ответственных лиц и/или руководства дочерних предприятий;

Итоги проведенного внутреннего аудита позволяют сделать следующие выводы и замечания:

Внутренний контроль со стороны Службы внутреннего аудита в ГК Атамекен Агро в 2018 году в основном был сосредоточен по ежегодно актуальной для Общества задаче сохранности активов, в частности - контролю и учету движения ТМЦ в дочерних предприятиях, для чего принято участие в разработке и обновлении действующих внутренних правил, регулирующих производственную деятельность в вопросах учета ТМЦ, а также контролю надлежащего исполнения данных правил дочерними предприятиями в последующем.

По состоянию на конец 2017 года система внутреннего контроля в ГК Атамекен Агро имеет некоторые недостатки, в частности в вопросах оценки текущего состояния некоторых бизнес-процессов растениеводства и животноводства, оценке автоматизации процессов, оценке финансового состояния и отчетности, оценки системы корпоративного управления, отсутствие надлежащего пост-контроля исполнения предписаний по результатам проведенных ранее проверок, а также другие недоработки. Кроме этого, в Службе отсутствует целостная система анализа рисков и их контроля.

Для устранения указанных недостатков Службой намечены соответствующие мероприятия в 2019 году, имеющих цель обеспечить достоверную оценку состояния и совершенствование бизнес-процессов, улучшение эффективности и устойчивости бизнеса, поддержку стратегических целей компании, повышения стоимости бизнеса для собственников, повышения удовлетворенности и поддержки принимаемых решений со стороны работников Общества.

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

Общество является публичной компанией, размещает сведения о своей деятельности на общедоступных ресурсах.

Так, на сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» Общество публикует информацию об акционерах, финансовую отчетность, изменения в составе Правления, учредительных документах и прочее.

Дополнительно действующий официальный сайт - www.atameken-agro.kz

8. КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Эмитент	АО "Атамекен-Агро"
Юридический и фактический адрес	020000, г. Кокшетау, Промышленная зона Восточная, проезда 20, здание 30
Телефон	+7/7162/77-56-25
Факс	+7/7162/77-56-24
E-mail	info@a-agro.kz
Официальный сайт	www.atameken-agro.com
Юридический отдел	Руководитель отдела Кукс С.А., тел. +7/7162/77 56 25 (вн.242)
Отдел продаж	Руководитель отдела Исламов А.К., тел. +7/7172/47 67 29 (вн.310)
Производственный блок	Заместитель Председателя Правления Зияев К.И., тел. +7/7162/77 56 25 (вн. 212)
Аудиторская компания	ТОО «BDO Kazakhstan»
Юридический и фактический адрес	Республика Казахстан, г. Алматы, Бостандыкский район, улица Габдуллина, дом 6
Телефон	+7/727/331-31-34
Факс	+7/727/331-31-35
Официальный сайт	www.bdokz.com
Регистратор	АО "Единый регистратор ценных бумаг"
Юридический и фактический адрес	ул. Сатпаева, 30 А/3, г. Алматы, 050059, Республика Казахстан
Телефон	+7/727/272-47-60
E-mail	info@tistr.kz
Официальный сайт	www.tistr.kz

9. ПРИЛОЖЕНИЕ

Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и Отчет независимого аудитора на 31 декабря 2018 года.



АО «Атамекен-Агро»

Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, за год, закончившийся 31 декабря 2018 года с отчетом независимых аудиторов

Отчет независимого аудитора

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10-11

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Общие сведения о Группе и ее деятельности	13
2	Основные положения учетной политики	14
3	Важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	35
4	Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета	41
5	Информация по сегментам	45
6	Расчеты и операции со связанными сторонами и прочими существенными сторонами	47
7	Основные средства	49
8	Нематериальные активы и права землепользования	50
9	Прочие долгосрочные активы	51
10	Биологические активы	51
11	Запасы	53
12	Торговая и прочая дебиторская задолженность	53
13	Денежные средства с ограничением в использовании	55
14	Денежные средства и их эквиваленты	55
15	Акционерный капитал	56
16	Кредиты и займы	58
17	Обязательство по привилегированным акциям	61
18	Торговая и прочая кредиторская задолженность	61
19	Выручка	62
20	Себестоимость реализации	63
21	Государственные субсидии	63
22	Прочие операционные доходы и расходы	64
23	Общие и административные расходы	64
24	Расходы по реализации	65
25	Финансовые доходы и расходы	65
26	Расходы по подоходному налогу	65
27	Прибыль на акцию	68
28	Значительные неденежные операции по инвестиционной и финансовой деятельности	68
29	Условные, договорные обязательства и операционные риски	68
30	Неконтролирующая доля	71
31	Приобретение предприятия	74
32	Управление бизнесом и финансовыми рисками	74
33	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	74
34	Оценка по справедливой стоимости	77
35	События после отчетной даты	80



Тел.: +7 727 331 31 34
Факс: +7 727 331 31 35
info@bdokz.com
www.bdokz.com

ТОО "BDO Kazakhstan"
ул. Габдуллина, 6
Алматы, Казахстан
A15H4E3

Tel: +7 727 331 31 34
Fax: +7 727 331 31 35
info@bdokz.com
www.bdokz.com

BDO Kazakhstan LLP
6 Gabdullin Street
Almaty, Kazakhstan
A15H4E3

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА АКЦИОНЕРАМ И СОВЕТУ ДИРЕКТОРОВ АО «АТАМЕКЕН-АГРО»

Заключение по результатам аудита консолидированной Финансовой отчетности

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Атамекен-Агро» (далее «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемые «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, за исключением влияния обстоятельств, изложенных в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение АО «Атамекен-Агро» (далее «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также его консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения с оговоркой

В ноябре - декабре 2017 года Группа признала выручку от продажи сельскохозяйственной продукции одному из основных покупателей, по которой фактическая отгрузка товара покупателю не была произведена на момент продажи, на общую сумму 5,213,176 тысяч тенге. Данная выручка была признана и отражена в консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017, так как руководство Группы считает, что Группа выполнила все условия признания выручки по продажам, производимым на условиях «выписать и отложить», согласно пояснениям к МСФО (IAS) 18, параграф 1 Иллюстративных примеров. Однако, основываясь на полученных нами аудиторских доказательствах, мы считаем, что по состоянию на 31 декабря 2017 года по части данной выручки на сумму 3,778,664 тысяч тенге Группа не передала покупателю полностью значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности на данную сельскохозяйственную продукцию. Таким образом, в отношении данной части выручки на сумму 3,778,664 тысяч тенге не все требования МСФО (IAS) 18, параграф 14(a) были полностью соблюдены, и, следовательно, эта часть выручки не должна была быть признана в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в 2017 году. Данные бухгалтерского учета Группы свидетельствуют о том, что, если бы руководство не признало данную сумму, выручку от продажи сельскохозяйственной продукции необходимо было бы уменьшить на 3,778,664 тысячи тенге, сумму себестоимости в части сырья и материалов необходимо было бы уменьшить на 3,278,074 тысячи тенге, что привело бы к уменьшению расхода по подоходному налогу на 59,398 тысяч тенге и к дополнительному убытку за год в размере 441,192 тысячи тенге. Следовательно, накопленный убыток в составе капитала увеличился бы на 441,192 тысячи тенге, готовая продукция в составе запасов увеличилась бы на 3,278,074 тысячи тенге, торговая дебиторская задолженность уменьшилась бы на 1,869,875 тысяч тенге, авансы, полученные от покупателей, увеличились бы на 1,908,789 тысяч тенге, НДС к возмещению увеличился бы на 453,440 тысяч тенге.

Товарищество с ограниченной ответственностью "BDO Kazakhstan", зарегистрированное в соответствии с законодательством Республики Казахстан, является участником международного объединения BDO International Limited, британского общества с ответственностью, ограниченной гарантией его участников, и является частью международной сети независимых компаний BDO.

BDO Kazakhstan, a limited liability partnership, registered under the laws of the Republic of Kazakhstan, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.

Основание для выражения мнения с оговоркой (продолжение)

Наше мнение в отношении финансовой отчетности за текущий период также модифицировано по причине существенного влияния данного вопроса на показатели текущего года и сопоставимость показателей текущего периода.

Данные бухгалтерского учета Группы свидетельствуют о том, что, если бы руководство не признало данную сумму в 2017 году, выручку от продажи сельскохозяйственной продукции за 2018 год необходимо было бы увеличить на 3,778,664 тысячи тенге, сумму себестоимости в части сырья и материалов необходимо было бы увеличить на 3,278,074 тысячи тенге, что привело бы к увеличению расхода по подоходному налогу на 59,398 тысяч тенге и к дополнительной прибыли за год в размере 441,192 тысячи тенге.

Данные операции не оказали влияние на отчет о финансовом положении на 31 декабря 2018 года.

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

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

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

Существенная неопределённость в отношении непрерывности деятельности

Мы обращаем внимание на Примечание 2 к консолидированной финансовой отчетности, в котором указано, что на 31 декабря 2018 года краткосрочные обязательства Группы превысили общую сумму ее краткосрочных активов на 5,410,400 тысяч тенге (на 31 декабря 2017 года: 13,564,913 тысяч тенге). Как отмечается в Примечании 2, данные события или условия, наряду с другими вопросами, изложенными в Примечании 2, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Мы не выражаем модифицированного мнения, в связи с этим вопросом.

Прочая информация - Годовой отчет

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии.

Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность.

Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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

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

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимых аудиторов Юсупова И.С.

ТОО «BDO Kazakhstan»
Государственная лицензия Комитета финансового контроля Министерства финансов Республики Казахстан №15003448 от 19 февраля 2015 года на занятие аудиторской деятельностью
Республика Казахстан, г. Алматы
улица Габудлина, дом 6

Директор Т. А. Омаров



«25» июня 2019 г.

Аудитор Юсупова И.С.
Квалификационное свидетельство аудитора
№ 000488 выдано Квалификационной комиссией
по аттестации аудиторов РК от 12.10.1999 г.



АО «АТАМЕКЕН-АГРО»
Консолидированный отчет о финансовом положении

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	7	45,933,958	47,476,197
Биологические активы	10	1,946,691	1,941,565
Нематериальные активы и права землепользования	8	841,921	844,219
Прочие долгосрочные активы	9	9,982	1,058,421
Итого долгосрочные активы		48,732,552	51,320,402
Краткосрочные активы			
Запасы	11	19,921,580	13,497,821
Биологические активы	10	205,236	232,054
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	5,758,454	5,697,317
Предоплата по текущему подоходному налогу		199,407	140,572
Денежные средства с ограничением в использовании	13	4,981	2,155
Денежные средства и их эквиваленты	14	135,858	30,836
Прочие краткосрочные активы		1,693	24,091
Итого краткосрочные активы		26,227,209	19,624,846
ИТОГО АКТИВЫ		75,959,761	70,945,248
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	15	14,254,483	14,254,483
Резерв по переоценке		15,541,720	17,115,406
Выкупленные собственные акции	15	(35,700)	(35,700)
Накопленный убыток		(27,538,099)	(24,349,417)
Капитал, относимый на собственников Группы		2,222,404	6,984,772
Неконтролирующая доля	30	1,037,292	1,078,437
ИТОГО КАПИТАЛ		3,259,696	8,063,209
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	16	30,512,998	18,471,936
Доходы будущих периодов по государственным субсидиям	21	2,716,371	3,245,908
Обязательство по привилегированным акциям	17	5,865,121	6,790,264
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	26	951,098	1,167,304
Торговая и прочая кредиторская задолженность		16,868	16,868
Итого долгосрочные обязательств:		40,062,456	29,692,280
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	16	20,677,731	11,946,596
Доходы будущих периодов по государственным субсидиям	21	801,554	885,845
Кредиторская задолженность по корпоративному подоходному налогу		22,220	32,240
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	10,136,104	20,325,078
Итого краткосрочные обязательства		31,637,609	33,189,759
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		71,700,065	62,882,039
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		74,959,761	70,945,248

Подписано от имени руководства Группы 25 июня 2019 года.

Исламов К.К.
Председатель Правления

Дуйсебаева Ж.А.
Главный бухгалтер

АО «АТАМЕКЕН-АГРО»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

В тысячах казахстанских тенге

	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Выручка	19	15,643,279	20,963,455
Прибыль от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	10	2,520,728	3,761,953
Себестоимость реализации	20	(15,055,839)	(19,447,999)
Валовая прибыль		3,108,168	5,277,409
Государственные субсидии	21	2,459,043	2,951,470
Прочие операционные доходы	22	695,434	628,279
Общие и административные расходы	23	(3,570,032)	(2,914,100)
Расходы по реализации	24	(444,089)	(124,191)
Прочие операционные расходы	22	(1,503,496)	(603,966)
Операционная прибыль		745,028	5,214,901
Финансовые доходы	25	25,553	23,148
Финансовые расходы	25	(5,452,631)	(4,918,497)
Прибыль (Убыток) до налогообложения		(4,682,050)	319,552
(Расход)/экономия по подоходному налогу	26	41,880	(260,144)
Прибыль/(убыток) за год		(4,640,170)	59,408
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка основных средств		-	-
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе		-	-
Прочий совокупный доход за год		-	-
Итого совокупный доход (убыток) за год		(4,640,170)	59,408
Прибыль/(убыток), относимый на:			
- собственников Группы		(4,639,376)	(151,218)
- неконтролирующую долю		(794)	210,626
Прибыль/(убыток) за год		(4,640,170)	59,408
Итого совокупный доход (убыток), относимый на:			
- собственников Группы		(4,639,376)	(151,218)
- неконтролирующую долю		(794)	210,626
Итого совокупный доход (убыток) за год		(4,640,170)	59,408
Прибыль/(убыток) на акцию, относимая на собственников Группы, базовая и разводненная (в тенге на акцию)			
Простые акции	27	(310)	4

Подписано от имени руководства Группы 25 июня 2019 года.

Исламов К.К.
Председатель Правления




Дуйсебаева Ж.А.
Главный бухгалтер


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

В тысячах казахстанских тенге

	Относимый на собственников Группы					Итого	Некон- тролирую- щая доля	Итого капитал
	Акционер- ный капитал	Резерв по переоценке	Накопленный убыток	Выкуплен ные собствен- ные акции				
Остаток на 1 января 2017 г.	14,254,483	19,279,098	(26,530,563)	(35,700)	6,967,318	911,203	7,878,521	
Прибыль (убыток) за год	-	-	(151,218)	-	(151,218)	210,626	59,408	
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	-	-	-	-	
Итого совокупный доход за год	-	-	(151,218)	-	(151,218)	210,626	59,408	
Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях	-	-	-	-	-	(41,784)	(41,784)	
Перенос прироста стоимости от переоценки основных средств	-	(2,163,692)	2,332,364	-	168,672	(1,608)	167,064	
Остаток на 31 декабря 2017 г.	14,254,483	17,115,406	(24,349,417)	(35,700)	6,984,772	1,078,437	8,063,209	
Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9 (Примечание 2)	-	-	(2,347)	-	(2,347)	(95)	(2,442)	
Остаток на 1 января 2018 г.	14,254,483	17,115,406	(24,351,764)	(35,700)	6,982,425	1,078,342	8,060,767	
Убыток за год	-	-	(4,639,376)	-	(4,639,376)	(794)	(4,640,170)	
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	-	-	-	-	
Итого совокупный доход (убыток) за год	-	-	(4,639,376)	-	(4,639,376)	(794)	(4,640,170)	
Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях	-	-	-	-	-	(43,915)	(43,915)	
Перенос прироста стоимости от переоценки основных средств	-	(1,573,686)	1,453,041	-	(120,645)	3,659	(116,986)	
Остаток на 31 декабря 2018 г.	14,254,483	15,541,720	(27,538,099)	(35,700)	2,222,404	1,036,292	3,259,696	

Подписано от имени руководства Группы 25 июня 2019 года.


Исламов К.К.
Председатель Правления


Дуйсебаева Ж.А.
Главный бухгалтер

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Потоки денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		(4,682,050)	319,552
Корректировки на:			
Амортизацию и обесценение основных средств и нематериальных активов	7, 8	4,633,399	4,229,762
Прибыль от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	10	(2,520,728)	(3,761,953)
Убыток от выбытия биологических активов		253,527	278,900
Обесценение/(восстановление обесценения) торговой и прочей дебиторской задолженности	23	58,650	10,338
Списание запасов	20, 23	52,277	145,907
Убытки за вычетом прибылей от выбытия основных средств	22	111,129	101,950
Убытки за вычетом прибылей от выбытия нематериальных активов	22	-	749
Списание кредиторской задолженности	22	(9,757)	(2,040)
Начисление пени по дивидендам по привилегированным акциям	22	431,395	-
Списание дебиторской задолженности	23	-	2,473
Доход за вычетом убытка по курсовой разнице по денежным средствам и их эквивалентам		19,645	(9,383)
Убытки за вычетом прибылей по курсовой разнице		492,108	147,131
Финансовые доходы	25	(25,553)	(23,148)
Финансовые расходы	25	5,452,631	4,918,497
Доход по НДС по специальному налоговому режиму	22	(110,925)	(264,067)
Убыток от списания НДС к возмещению	23	19,663	108,411
Прочие		(718)	-
Денежные средства от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		4,174,693	6,203,079
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности		37,383	676,093
Уменьшение/(увеличение) запасов		(4,033,453)	57,001
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей кредиторской задолженности		(11,521,900)	8,228,778
Уменьшение/(увеличение) денежных средств с ограничением в использовании		4,047	2,781
Уменьшение прочих долгосрочных активов		1,067,503	158,018
Денежные средства, полученные от/ (использованные в) операционной деятельности		(10,271,727)	15,325,750
Подходный налог уплаченный		(138,148)	(144,414)
Проценты уплаченные, за вычетом полученных субсидий		(3,272,897)	(3,263,556)
Проценты полученные		15,730	15,167
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) операционной деятельности		(13,667,042)	11,932,947

АО «АТАМЕКЕН-АГРО»

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(4,015,072)	(5,480,164)
Приобретение биологических активов		(153,690)	(2,142)
Поступления от продажи основных средств		1,858,195	(3,323)
Размещение краткосрочных депозитов		(8,673,986)	(5,455,062)
Снятие депозитов		8,693,793	5,464,870
Займы, выданные сотрудникам и прочим сторонам		(267)	-
Погашение займов, выданных сотрудникам и прочим третьим сторонам		191	-
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от инвестиционной деятельности		(2,290,836)	(5,475,821)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов		34,725,333	16,196,058
Погашение кредитов и займов		(13,675,006)	(21,729,247)
Погашение обязательства по финансовой аренде		(956,651)	(957,763)
Выкуп облигаций		(4,011,131)	-
Приобретение неконтролирующей доли	31	-	(12,604)
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от финансовой деятельности		16,082,545	(6,503,556)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(19,645)	9,383
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		105,022	(37,047)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	15	30,836	67,883
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	15	135,858	30,836

Подписано от имени руководства Группы 25 июня 2019 года.



Исламов Р.К.
Председатель Правления



Дуйсебаева Ж.А.
Главный бухгалтер

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**

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 2018 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-Об-АО, серия "И" №0237020).

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

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

В процентном и количественном выражении	Простые акции		Привилегированные акции	Итого акции	
	Количество	Доля участия		Количество	Количество
ТОО "Agro Prime Solutions"	4,895,738	32.68	-	4,895,738	29.80
ТОО "K-Invest Group"	3,586,439	23.94	-	3,586,439	21.83
АО "Единый накопительный пенсионный фонд"	899,993	6.01	1,420,000	2,319,993	14.12
Шестаков А.И.	855,030	5.71	-	855,030	5.21
Гусев А.Я.	819,030	5.47	-	819,030	4.99
Айлемис Лимитед	800,000	5.34	-	800,000	4.87
Сагандыков Ж.Т.	765,028	5.11	-	765,028	4.66
Жиенкулов О.А.	508,037	3.39	-	508,037	3.09
Савчук Т.В.	418,999	2.80	-	418,999	2.55
Джахуташвили Ш.Г.	360,013	2.40	-	360,013	2.19
Сапулатов К.А.	284,346	1.90	-	284,346	1.73
Есенбаев Малик Тулеубекевич	221,463	1.48	-	221,463	1.35
Джазин Фархад Амангельдиевич	200,000	1.34	-	200,000	1.22
Жукеев Серик Аманжолович	179,970	1.20	-	179,970	1.10
Доброскок Александр Иванович	135,004	0.90	-	135,004	0.82
ТОО Сая Инвест	0	0.00	28,457	28,457	0.17
Шатило Виталий Иосифович	20,252	0.14	-	20,252	0.12
ТОО Управляющая компания Алем	11,576	0.08	-	11,576	0.07
Бектанов Кайрат Карибаевич	10,350	0.07	-	10,350	0.06
АО "Инвестиционная компания Алем"	6,583	0.04	-	6,583	0.04
ТОО Summary B.V.	650	0.00	-	650	0.00
Ахтанов Мурат Сулейменович	70	0.00	-	70	0.01
Итого	14,978,571	100.00	1,448,457	16,427,028	100.00

1. Общие сведения о Группе и ее деятельности (продолжение)

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

В процентном и количественном выражении	Простые акции		Привилегированные акции	Итого акции	
	Количество	Доля участия		Количество	Количество
ТОО "Agro Prime Solutions"	4,895,738	32.68	-	4,895,738	29.80
ТОО "K-Invest Group"	3,586,439	23.94	-	3,586,439	21.83
АО "Единый накопительный пенсионный фонд"	899,993	6.01	1,420,000	2,319,993	14.12
Шестаков А.И.	855,030	5.71	-	855,030	5.21
Гусев А.Я.	819,030	5.47	-	819,030	4.99
Айлемис Лимитед	800,000	5.34	-	800,000	4.87
Сагандыков Ж.Т.	765,028	5.11	-	765,028	4.66
Жиенкулов О.А.	508,037	3.39	-	508,037	3.09
Савчук Т.В.	418,999	2.80	-	418,999	2.55
Джахуташвили Ш.Г.	360,013	2.40	-	360,013	2.19
Сапулатов К.А.	284,346	1.90	-	284,346	1.73
Бейсембаев Т.С.	221,463	1.48	-	221,463	1.35
ТОО Управляющая компания Алем	11,576	0.08	-	11,576	0.07
ТОО Summary B.V.	650	0.01	-	650	0.00
АО "Инвестиционная компания Алем"	6,583	0.04	-	6,583	0.04
ТОО "Сая-Инвест"	-	0.00	28,457	28,457	0.17
Прочие физические лица (менее 10 в сумме)	545,646	3.64	-	545,646	3.32
Итого	14,978,571	100.00	1,448,457	16,427,028	100.00

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

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года общая площадь земельных участков, используемых Группой в процессе производства сельскохозяйственной продукции, составляла 433,338 гектаров (2017 г.: 420,918 гектаров).

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

Название дочерней компании	Вид деятельности	31 декабря	31 декабря
		2018 г.	2017 г.
ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево»	Растениеводство, животноводство	91.53	91.53
ТОО «Атамекен-Агро-Целинный»	Растениеводство	90.50	90.47
ТОО «Сагат СК»	Растениеводство	95.65	95.63
ТОО «Атамекен-Агро-Корнеевка»	Растениеводство, животноводство	99.92	99.92
ТОО «Атамекен-Агро-Шуқырколь»	Растениеводство, животноводство	94.72	94.72

1. Общие сведения о Группе и ее деятельности (продолжение)

Название дочерней компании	Вид деятельности	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
ТОО «Атамекен-Агро-Строй»	Строительные услуги	100.00	100.00
ТОО «Атамекен-Агро»	Растениеводство	94.35	94.35
ТОО «Шатило и К»	Растениеводство, животноводство	90.32	90.32
ТОО «Атамекен-Агро-Есиль»	Растениеводство Услуги элеватора	95.91	66.91
ТОО «Корнеевка-Есиль»*	(хранение, переработка)	100.00	100.00
ТОО «Мичуринский»	Растениеводство, животноводство	80.45	80.52
ТОО «ПСХ»	Растениеводство, птицеводство Услуги элеватора	94.07	94.07
ТОО «Атамекен-Астык»	(хранение, переработка)	100.00	100.00
ТОО «Атамекен-Достык»	(хранение, переработка)	100.00	100.00
ТОО «Дихан Плюс»	Растениеводство	100.00	100.00
ТОО «Атамекен-Агро-Зеренда»**	Животноводство Услуги элеватора	0.00	0.00
ТОО «Арша-2»	(хранение, переработка)	100.00	100.00
ТОО «Агро-Свет»**	Растениеводство	95.00	95.00

*ТОО «Корнеевка-Есиль» является дочерним предприятием ТОО «Атамекен-Астык» и ТОО «Атамекен-Агро-Есиль».

**Объединение компаний ТОО «Атамекен-Агро-Зеренда» и ТОО «Дихан Плюс». В декабре 2017 года ТОО «Атамекен-Агро-Зеренда» вошла в состав ТОО «Дихан Плюс». Целью слияния было снижение административных расходов и увеличение эффективности управления двух компаний, которые находятся в географической близости.

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 2018 года среднее число работников Группы составило 2,619 человек (31 декабря 2017 г.: 2,540 человека).

2. Основные положения учетной политики

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

Подготовка финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 3.

Принцип непрерывности деятельности. Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности, который предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе обычной деятельности в обозримом будущем.

Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе влияния ситуации на финансовых рынках на операции Группы.

На 31 декабря 2018 года краткосрочные обязательства на отчетную дату превысили оборотные активы на 5,410,400 тысяч тенге (31 декабря 2017 года: краткосрочные обязательства на отчетную дату превысили оборотные активы на 13,564,913 тысяч тенге).

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

Способность Группы своевременно погашать вышеуказанные обязательства в значительной степени зависит от результатов операционной деятельности, в частности от объема урожая зерновых, масличных и зернобобовых культур в сентябре - октябре 2019 года.

По результатам оценки принципа непрерывности деятельности Группы в целом руководство считает, что Группа имеет доступ к достаточным ресурсам для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем, и что подготовка данной финансовой отчетности на основании предположения о непрерывности деятельности является уместной, и, соответственно Группа будет в состоянии реализовать свои активы и погасить обязательства в ходе обычной деятельности.

Руководство проанализировало ликвидность Группы до 30 июня 2020 года включительно и считает целесообразным применение принципа непрерывной деятельности при подготовке финансовой отчетности Группы, основываясь на следующем:

- Группа оперирует в сельскохозяйственном секторе, являющимся одним из приоритетных направлений развития экономики Республики Казахстан. Государство оказывает поддержку предприятиям сельскохозяйственного сектора на постоянной основе в соответствии с рядом программ, направленных на повышение конкурентоспособности страны. В частности, одним из видов поддержки является предоставление государственных субсидий, направленных на возмещение расходов, понесенных в ходе осуществления сельскохозяйственной деятельности.
- Группа имеет доказанную историю взаимоотношений с кредиторами. Так как будущие выплаты зависят от доступности финансирования и результатов урожая и учитывая тот факт, что сельскохозяйственная отрасль Казахстана очень циклична и результаты урожая в значительной мере зависят от климатических условий. При этом Группа, совершенствуя технологию производства, уменьшает влияние рисков климатических условий, показывая значительный ежегодный рост производства.
- Группа имеет доступ к финансированию от АО «Аграрная кредитная корпорация», оказывающему содействие индустриализации и диверсификации аграрной отрасли путем развития доступной системы кредитования субъектов агропромышленного комплекса Республики Казахстан. 27 февраля 2018 года Группа заключила договор займа на сумму 7,701,022 тысяч тенге со сроком погашения 30 ноября 2018 года. В ноябре 2018 года Группа заключила новое соглашение об открытии кредитной линии на сумму 5,551,068 тыс. тенге, в целях рефинансирования обязательств по рамочному соглашению №1500-ЦА-ПР от 20.02.2018 г. Срок погашения задолженности до 28 февраля 2019 года, по ставке вознаграждения 16% годовых.
- В период после отчетной даты (январь-март 2019 года) данная задолженность по займу была погашена в полном объеме. В 2019 году группы получила заём от АО "Аграрная кредитная корпорация" 21.05.2019 года 920 000 тыс. тенге, 30.05.2019 года 1 850 000 тыс. тенге для проведения весенне-полевых работ, со сроком погашения до 01 апреля 2020 года. Группа рассчитывает получить эквивалентную сумму в 2020 году, так как Группа участвует в действующей государственной программе «Кен дала», которая направлена на поддержку субъектов агропромышленного комплекса для проведения весенне-полевых и уборочных работ. Руководство Группы считает, что Группа полностью удовлетворяет требованиям программы для получения повторного займа в 2020 году.
- На основе сложившихся взаимоотношений с ключевыми покупателями, руководство Группы уверено, что основные потоки от продажи урожая 2019 года будут получены денежными средствами в течение 2019-2020 гг. Это связано с тем, что в большинстве случаев Группа получает предоплату за продукцию. В данный момент Группа ведет переговоры о заключении контрактов на продажу урожая 2019 года с ключевыми покупателями.
- Группа подготовила ежемесячный прогноз движения денежных средств за 12 месяцев 2019 года и план бюджета 2019 года и не обнаружила дефицита в денежных средствах в любом из данных месяцев.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прогноз был построен на следующих основных допущениях:

Наименование *	Факт 2018 г.	План бюджета
		2019 г.
Чечевица		
Объем урожая, тонны	27 7501	30 611
Цена реализации, тенге за тонну	82 049	90 000
Урожайность, центнеры/гектар	9.80	16.5
Горох		
Объем урожая, тонны	55 241	69 062
Цена реализации, тенге за тонну	40 190	43 000
Урожайность, центнеры/гектар	20.49	25.0
Пшеница мягкая		
Объем урожая, тонны	162 734	200 107
Цена реализации, тенге за тонну	51 565	50 000
Урожайность, центнеры/гектар	22.78	26.3
Пшеница твердая		
Объем урожая, тонны	85 150	94 136
Цена реализации, тенге за тонну	52 489	52 000
Урожайность, центнеры/гектар	24.62	26.7
Пшеница Полба		
Объем урожая, тонны	1 399	1 349
Цена реализации, тенге за тонну	90 000	52 000
Урожайность, центнеры/гектар	21.02	21.0
Рапс		
Объем урожая, тонны	21 084	27 809
Цена реализации, тенге за тонну	113 266	110 000
Урожайность, центнеры/гектар	7.58	17.4
Лен		
Объем урожая, тонны	31 978	46 129
Цена реализации, тенге за тонну	109 108	115 000
Урожайность, центнеры/гектар	10.66	14.5
Ячмень		
Объем урожая, тонны	55 323	78 968
Цена реализации, тенге за тонну	50 950	43 000
Урожайность, центнеры/гектар	24.33	25.7
Овес		
Объем урожая, тонны	1 549	4 198
Цена реализации, тенге за тонну	39 632	30 000
Урожайность, центнеры/гектар	21.88	23.4
Горчица		
Объем урожая, тонны	5 959	19 561
Цена реализации, тенге за тонну	112 340	110 000
Урожайность, центнеры/гектар	6.15	13.6
Соя		
Объем урожая, тонны	1 054	7 681
Цена реализации, тенге за тонну	86 803	125 000
Урожайность, центнеры/гектар	6.36	15.6

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

Нут			
Объем урожая, тонны		326	1 563
Цена реализации, тенге за тонну		130 000	175 000
Урожайность, центнеры/гектар		15.17	15.0
Фасоль			
Объем урожая, тонны		228	1 308
Цена реализации, тенге за тонну		197 120	149 286
Урожайность, центнеры/гектар		6.62	12.0

*) прогноз (валовый сбор с НДС).

Общее прогнозируемое увеличение выручки от урожая в модели составляет шестьдесят процентов по сравнению с урожаем 2018 года и складывается из следующих факторов:

- Эффект на выручку от роста уровня урожайности по сравнению с уровнем 2018 года по таким культурам, как мягкая и твердая пшеница, чечевица, сортовой рапс, лен горох и горчица, составляет примерно двадцать процентов. Руководство связывает данное увеличение с усовершенствованием технологии посева зерновых и масличных культур, более обширным использованием химических удобрений и благоприятными погодными условиями во время посевной Группы в мае - июне 2019 года, которая была завершена на дату отчета. Руководство уверено в запланированном уровне урожайности также в связи с достижением более высокого уровня (до тридцати восьми центнеров за гектар) урожайности в 2017 - 2018 года на тех полях, на которых использовалась новая технология посева и удобрения. Группа провела анализ эффективности методов, использовавшихся в 2017 - 2018 годах, и провела следующие мероприятия для увеличения уровня урожайности в 2019 году: выбор средств химической защиты растений с более качественными действующими веществами, внесение удобрений до и при посеве в почву, используя более эффективную технологию, обучение специалистов данным новым технологиям. Также на основе опыта прошлого года проводится более тщательное планирование мероприятий по уборке урожая, предварительное бронирование вагонов и составление графика заполняемое™ элеваторов для своевременной уборки урожая.
- Руководство провело анализ на основе рыночных цен, урожайности 2018 года и стратегии Группы и приняло решение изменить линейку выращиваемых культур для увеличения объема урожая от более высокоприбыльных зернобобовых культур, таких как чечевица и горох, а также объема твердых сортов пшеницы, горчицы и ячменя за счет уменьшения объемов мягкой пшеницы и гибридного рапса по сравнению с урожаем в 2018 году. Общее прогнозируемое увеличение выручки от изменения линейки культур составляет примерно пятнадцать процентов. Данное увеличение связано с высокой ценой и доходностью данных культур, в том числе чечевицы, гороха, горчицы и твердой пшеницы.

Группа провела предварительную работу по переходу на данные культуры, а именно исследование почвы и подбор необходимых минеральных удобрений в 2018 году, выбор сортов, подходящих для данной местности, закуп семян высокого качества, обучение персонала для управления посевами по новым видам культур, пилотные проекты по новым культурам на отдельных полях. В 2018 году Группа уже имела опыт выращивания данных культур, который был учтен в разработке мероприятий для увеличения урожайности в 2018 году. Данные культуры уже были засеяны в мае - июне 2019 года.

Руководство убеждено в обоснованности уровня урожайности по данным культурам в связи с проведенными мероприятиями, а также на основе исторического опыта по урожайности твердых сортов пшеницы и полей в рамках пилотных проектов по зернобобовым культурам и урожаю 2018 года.

- Эффект на выручку от роста цен мягких сортов пшеницы, льна и твердой пшеницы составил приблизительно два процента. Руководство использовало консервативный подход к прогнозированию цен в модели, так как прогнозируемый уровень цен ниже, чем актуальные цены, сложившиеся на рынке в январе - июне 2019 года. Прогнозы Группы по ценам реализации зерна на 2019 - 2020 годы находятся в пределах котировок 2019 года по продажам казахстанского зерна, преобладающим на внутреннем рынке (согласно публикациям ИА «Казах-Зерно» и прогнозам Международного Совета по зерну).

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

Ниже приведен анализ чувствительности прогноза ликвидности по отношению ко всем ключевым допущениям и оценкам. По результатам анализа чувствительности дефицит денежных средств может возникнуть, начиная с февраля 2019 года.

Допущения	Цены реализации, уменьшение на 10%	Объемы урожая, уменьшение на 30%	Уменьшение прочей выручки на 30% (до уровня 2017 г.)
Февраль 2019	769,904	(2,826,712)	1,098,423
Март 2019	4,756,746	2,511,420	7,720,815
Апрель 2019	2,644,790	(656,514)	4,552,882
Май 2019	(645,421)	(5,591,830)	(382,434)
Июнь 2019	(1,440,801)	(6,784,901)	(1,575,505)
Июль 2019	(2,236,182)	(7,977,972)	(2,768,577)
Август 2019	(3,031,563)	(9,171,043)	(3,961,648)

В прогнозе ликвидности Руководство полагает, что все денежные потоки от продажи урожая 2018 года будут получены до конца декабря 2019 года, в связи с тем, что, Группа работает с условиями 100% предоплаты от покупателей. Однако, в случае переноса времени поступления денежных потоков от продаж с октября - декабря 2019 года на первое полугодие 2020 года, в декабре 2019 года может возникнуть дефицит денежных средств на сумму 4.7 млрд. тенге.

В течение 12 месяцев, после отчетной даты, Группа должна погасить финансовые обязательства в сумме:

- АО «Аграрная кредитная корпорация» в размере 3,760,392 тыс. тенге;
- ТОО «Технолизинг» - 1,809,938 тыс. тенге;
- Дивиденды к выплате по привилегированным акциям - 1,679,857 тыс. тенге, в том числе 1,642,925 тыс. тенге по АО «Единый накопительный пенсионный фонд», 36,932 тыс. тенге по ТОО «Сая Инвест».

25 апреля 2019 года, заключено Мировое соглашение между РГУ Национальный банк РК, АО «Единый накопительный пенсионный фонд» и АО «Атамекен-Агро» о продлении срока погашения обязательств до 30.11.2019 г.

На основании полученных данных по планам получения производственной продукции с учетом расчетов переменных, прямых затрат, требуемых на производство продукции, при наличии постоянных накладных расходов в том числе и амортизация, а также с имеющейся финансовой нагрузкой на планируемый период, Группа составила бюджет на весь период 2019 года с расходной частью в размере 28,403 млрд. тнг, с результатом получения чистой прибыли в размере 2,184 млрд. тнг. При этом EBITDA составит порядка 13,652 млрд тенге.

Данный бюджет разбит помесячно и на сегодняшний день затраты внебюджетного характера, превышающих допустимые пределы, не были понесены. Поэтому считаем вполне приемлемым считать способность предприятия непрерывно действующим на весь период года после отчетной даты.

Руководство Группы совместно с Зерновым Союзом и НПП Атамекен ведет переговоры с Министерством сельского хозяйства Республики Казахстан касательно внесения изменений в Программу «Кен Дала», предусматривающих пролонгацию сроков выплаты обязательств перед АО «Аграрная кредитная корпорация» до следующего года, увеличение нормативов затрат на 1 га посева, необходимых для расчета суммы финансирования, а также перенос выдачи займа с марта на январь месяц. Это позволит Группы продавать зерно по более высокой цене. Таким образом, вышеописанные мероприятия позволят Группы снизить риск ликвидности, в случае недостижения прогнозируемых объемов урожая зерновых, масличных и зернобобовых культур в 2019 году.

Также 04 апреля 2019 года между предприятиями группы Атамекен-Агро и ФПК было заключено «Мировое соглашение» о реструктуризации имеющихся долгов следующими условиями:

- пролонгировать срок обязательств на 15 лет со ставкой вознаграждения 4% годовых и льготным периодом до 3 лет.

Данное событие положительно повлияло ГК АО «Атамекен-Агро» продолжить свою деятельность непрерывно в течение всех 12 месяцев с отчетной даты, при этом аккумулируя в течение 3-х лет ликвидность ГК АО «Атамекен-Агро» для исполнения своих обязательств.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

Способность Группы погашать вышеуказанные обязательства в значительной степени зависит от результатов операционной деятельности, в частности от объема урожая зерновых, масленичных и зернобобовых культур в августе -октябре 2019 года.

Для видения и прогноза производственной деятельности Группы по результатам полученных объемов продукции по всем видам культур в декабре 2018 года, был составлен бюджет на 2019 год. При составлении бюджета в плановых объемах производства были учтены все вложенные в прошлые периоды затраты, по увеличению плодородия почв и урожайности культур (внесение минеральных удобрений, многолетняя борьба с сорняками, ротация сельскохозяйственных культур по предшественникам, сорта-обновления семенного материала до максимально репродуктивных сортов и т.д.), а также скорректирована плановая урожайность согласно точечной аналитики урожайности каждого поля используя данные ПО «Агрострим» за три года.

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

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций.

Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса.

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

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.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

Неконтролирующая доля - это часть чистых результатов деятельности и капитала дочернего предприятия, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Группа 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.

Изменения в учетной политике

Группа впервые применила стандарты, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года и/или после этой даты, Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу. Характер и влияние каждой поправки описаны ниже:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и действует в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Группа не пересчитывала сравнительную информацию за 2017 год для финансовых инструментов, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 9. Следовательно, сравнительная информация за 2017 год представлена в соответствии с МСФО (IAS) 39 и не является сопоставимой с информацией, представленной за 2018 год.

(а) Классификация и оценка

Согласно МСФО (IFRS) 9, все долговые финансовые активы, которые не соответствуют тесту «исключительно платежи в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (SPPI), классифицируются при первоначальном признании как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ). Согласно данному критерию, долговые инструменты, которые не соответствуют определению «базового кредитного соглашения», такие как инструменты, содержащие встроенную возможность конвертации, или кредиты без права регресса, оцениваются по ССПУ. Для долговых финансовых активов, которые соответствуют тесту SPPI, классификация при первоначальном признании определяется на основе бизнес-модели, согласно которой управляются данные инструменты:

- инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, оцениваются по амортизированной стоимости;
- инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД);
- инструменты, которые удерживаются для прочих целей, включая торговые финансовые активы, классифицируются как оцениваемые по ССПУ.

Долевые финансовые активы при первоначальном признании требуются классифицировать как оцениваемые по ССПУ, кроме случаев, когда по собственному усмотрению принято решение, без права последующей отмены, классифицировать инструмент как оцениваемый по ССПСД. Для долевых инвестиций, классифицированных как оцениваемые по ССПСД, все реализованные и нереализованные прибыли и убытки, кроме дивидендных доходов, признаются в составе прочего совокупного дохода, без права дальнейшей реклассификации в состав прибыли или убытка.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

Классификация и оценка финансовых обязательств остаются в основном неизменными по сравнению с существующими требованиями МСФО (IAS) 39.

(б) Обесценение

Применение МСФО (IFRS) 9 коренным образом меняет порядок учёта Группы убытков от обесценения по дебиторской задолженности, которая рассчитывается на основании модели прогнозных ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) вместо модели понесенных убытков, предусмотренной МСФО (IAS) 39.

Начиная с 1 января 2018 года Группа признает оценочный резерв под ОКУ по всем финансовым активам, которые не оцениваются по ССПУ. Согласно МСФО (IFRS) 9 требования, касающиеся обесценения, не применяются в отношении долевых инструментов.

Оценочный резерв оценивается на основе ОКУ, связанных с вероятностью дефолта в течение следующих 12 месяцев, за исключением случаев значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания. Если финансовый актив удовлетворяет определению приобретенного или созданного кредитно-обесцененного (ПСКО) актива, оценочный резерв оценивается на основе изменения ОКУ на протяжении срока действия актива.

Группа применила упрощенный подход в признании кредитных убытков, ожидаемых за весь срок действия финансового инструмента, в отношении своей торговой и прочей дебиторской задолженности. Применение модели ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 привело к более раннему признанию кредитных убытков и не увеличило сумму обесценения, отраженную в отношении финансовых активов.

(в) Влияние применения МСФО (IFRS) 9

Применение МСФО (IFRS) 9 на отчет о финансовом положении и нераспределенную прибыль на 1 января 2018 года, включая последствия замены модели понесенных кредитных убытков в МСФО (IAS) 39 на модели, ОКУ в МСФО (IFRS) 9 оказало следующее влияние:

В тысячах тенге	На 31 декабря 2017 г.	Эффект перехода на МСФО 9	На 1 января 2018 г.
Активы			
Текущие активы			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5,699,759	(2,442)	5,697,317
Капитал и обязательства			
Капитал			
Нераспределенная прибыль	(24,349,417)	(2,347)	(24,351,764)
Неконтролирующая доля	1,078,437	(95)	1,078,342

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

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года и изменен в апреле 2016 года. Стандарт предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Так как Группа в основном признает выручку от оптовой продажи товаров своим покупателям, у Группы нет программ лояльности или специфических гарантий, то применение МСФО (IFRS) 15 не оказало влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»

В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения предварительной оплаты. В случае нескольких фактов совершения или получения предварительной оплаты организация должна определить дату операции для каждого факта совершения или получения такой оплаты. Данное разъяснение не оказало влияния на финансовую отчетность Группы.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» – разъяснение того, что решение оценивать объекты инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток должно приниматься отдельно для каждой инвестиции.

Поправки разъясняют, что организация, специализирующаяся на венчурных инвестициях, или другая аналогичная организация может принять решение оценивать инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такое решение принимается отдельно для каждой инвестиции при первоначальном признании. Если организация, которая сама не является инвестиционной организацией, имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющихся инвестиционными организациями, то при применении метода долевого участия такая организация может решить сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную её ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционными организациями, к своим собственным долям участия в дочерних организациях. Такое решение принимается отдельно для каждой ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями, на более позднюю из следующих дат: (а) дату первоначального признания ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями; (б) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие становятся инвестиционными организациями; и (в) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие, являющиеся инвестиционными организациями, впервые становятся материнскими организациями. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы.

Финансовые инструменты

Финансовый инструмент – это договор, влекущий за собой одновременно образование финансового актива у одной стороны и финансового обязательства или долевого инструмента у другой.

Финансовые активы Группы представлены финансовыми активами, включенными в торговую и прочую дебиторскую задолженность (Примечание 12), прочие долгосрочные активы (Примечание 9), денежные средства с ограничением в использовании (Примечание 13) и денежные средства и их эквиваленты (Примечание 14).

Финансовые обязательства Группы представлены займами (Примечание 16), выпущенными облигациями (Примечание 16), компонентом обязательства по привилегированным акциям (Примечание 17) и финансовыми обязательствами в составе торговой и прочей кредиторской задолженности (Примечание 18).

Первоначальная оценка финансовых активов

Группа при первоначальном признании классифицирует инструмент или составляющие его части как финансовое обязательство, финансовый актив в соответствии с сущностью договорных отношений и определениями финансового обязательства, финансового актива.

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик, предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Группой для управления такими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера.

Группа первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия такого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется SPPI-тестом и осуществляется на уровне каждого инструмента.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

Бизнес-модель, используемая Группой для управления финансовыми активами, описывает способ, которым Группа управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого.

Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на стандартных условиях), признаются на дату заключения сделки т.е. на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Прекращение признания финансовых активов. Финансовый актив (или, если применимо часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться в отчёте о финансовом положении, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истёк;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объёме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, и при этом не передала, но и не сохранила за собой, практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признаётся в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в переданном активе.

В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохранённые Группой.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Группы.

Первоначальная оценка финансовых обязательств

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и заимствования, или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае займов на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность и займы полученные и задолженность перед сотрудниками и дивиденды.

Прекращение финансовых обязательств. Группа 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 Группа 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.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

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

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

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

На 1 декабря 2016 года руководство пересмотрело балансовую стоимость некоторых земельных участков и зданий, оцененных в соответствии с моделью переоценки на конец отчетного периода с использованием рыночных доказательств, и убеждено в наличии достаточных рыночных доказательств справедливой стоимости для подтверждения пересмотренной справедливой стоимости. Также по состоянию на 1 декабря 2016 года руководство пересмотрело балансовую стоимость всех остальных основных средств, оцененных в соответствии с моделью переоценки на конец отчетного периода с использованием метода учета по фактической стоимости приобретения.

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

Уровни иерархии справедливой стоимости определены следующим образом:

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

Справедливая стоимость активов была определена следующим образом:

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

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 Группы провело анализ изменения рыночной стоимости основных средств и пришло к выводу, что справедливая стоимость по состоянию на 1 декабря 2016 года может отличаться от балансовой стоимости основных средств Группы на эту дату. Индикаторами послужили такие факторы, как изменения в Земельный Кодекс Республики Казахстан, а также увеличение рыночной стоимости некоторых видов сельскохозяйственной техники. Группа привлекла независимого оценщика для проведения переоценки основных средств.

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

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Группой, и стоимость актива будет достоверно оценена. Затраты на мелкий ремонт и ежедневное техобслуживание относятся на расходы текущего периода.

Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей. Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибыли или убытке за год в составе прочих операционных доходов или расходов.

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

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

	Средневзвешенные сроки полезного использования (лет)
Здания и сооружения	5-90
Машины и оборудование	5-12.5
Транспортные средства	5-10
Приспособления и оснастка	5-10
Значительные компоненты	3-5
Прочее	3

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.

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.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

Срок аренды - это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право.

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

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

Кроме того, не существует какой-либо первоначальной стоимости, подлежащей уплате государству сельскохозяйственными компаниями, заключающими долгосрочные (49 лет) соглашения на аренду земли. Единственным требованием по данным соглашениям на аренду земли является ежегодная оплата суммы, привязанной к земельному налогу и приблизительно равной земельному налогу в Казахстане. Сельское хозяйство в Казахстане в значительной степени субсидируется, и земельный налог является низким (менее 100 долларов в год за земельный участок в 10,000 гектар), что обычно намного меньше потенциальной экономической выгоды, которую сельхозпроизводители могут получить от использования данной земли.

Исторически Группа получила все права землепользования посредством заключения долгосрочного соглашения с государством или операционной аренды на срок не более 49 лет, или путем взноса в уставный капитал дочерних предприятий при создании данных предприятий индивидуальными дольщиками в обмен на долевое участие в капитале.

Дебиторская задолженность по финансовой аренде. В случаях, когда Группа является арендодателем по договору аренды, предусматривающему передачу арендатору практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, переданные в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по приведенной стоимости будущих арендных платежей.

Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально признается на момент ее начала (т. е. когда начинается срок аренды) с применением ставки дисконтирования, которая определяется на дату начала арендных отношений (на дату заключения договора аренды или на дату принятия сторонами обязательств в отношении основных условий аренды в зависимости от того, какая из них наступает раньше).

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

Убытки от обесценения отражаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовой аренде.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обязательства по финансовой аренде. В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между уменьшением непогашенного обязательства и затратами на финансирование таким образом, чтобы получилась постоянная периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в состав кредитов и займов. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в прибыли или убытке в течение срока аренды по методу эффективной ставки процента.

Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или срока аренды, в случае, когда он более короткий, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив к концу срока аренды.

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

Нематериальные активы и права землепользования. Все нематериальные активы Группы имеют конечный срок полезного использования и, в основном, включают права пользования сельскохозяйственной землей, которые исторически вносились в уставный капитал дочерних предприятий миноритарными участниками (индивидуальные доли). Данные нематериальные активы учитываются по справедливой стоимости на дату первоначального признания за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения. Права землепользования амортизируются, используя прямолинейный метод в течение срока аренды, составляющий не более 49 лет. Приобретенное компьютерное программное обеспечение капитализируется в сумме затрат, понесенных на его приобретение и внедрение. Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования, который по оценке руководства составляет 5 лет.

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

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

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена 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.

Отсроченный подходный налог начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отсроченные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

Балансовая величина отсроченного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды.

Зачет активов и обязательств по отсроченному подоходному налогу возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда активы и обязательства по отсроченному подоходному налогу относятся к подоходному налогу, уплачиваемому одному и тому же налоговому органу либо одним и тем же налогооблагаемым лицом, либо разными налогооблагаемыми лицами при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета.

Активы по отсроченному подоходному налогу могут быть зачтены против обязательств по отсроченному подоходному налогу только в рамках каждого отдельного предприятия Группы. Активы по отсроченному подоходному налогу в отношении всех вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой можно будет зачесть вычитаемую временную разницу.

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

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

Обложение корпоративным подоходным налогом дочерних предприятий Группы регламентируется специальным налоговым режимом, предусматривающим налоговые льготы в размере 70 процентов к уплате. Согласно Налоговому кодексу Республики Казахстан юридические лица, работающие в соответствии со специальным налоговым режимом, не вправе переносить на будущие периоды какие-либо убытки, понесенные в текущем периоде.

В настоящее время, большинство дочерних предприятий Группы имеют отрицательное значение собственного капитала с накопленным убытком, соответственно, Группа не признавала какие-либо полученные отложенные налоговые активы, поскольку вероятность их использования в ближайшем будущем отсутствует.

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

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

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

деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

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

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.

Списание запасов производится по методу средневзвешенной стоимости.

Обесценение финансовых активов

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный убыток с момента первоначального признания значительно увеличился. Группа не уменьшает балансовую стоимость финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, а признает оценочный резерв в составе прочего совокупного дохода.

При определении того, нет ли значительного увеличения кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, Группа ориентируется на изменения риска наступления дефолта на протяжении срока действия кредитного инструмента, а не на изменения суммы ожидаемых кредитных убытков.

Если условия предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу были пересмотрены или модифицированы и признание финансового актива не было прекращено, Группа оценивает, изменился ли значительно кредитный риск по финансовому инструменту, путем сравнения:

- 1) оценки риска наступления дефолта по состоянию на отчетную дату (на основании модифицированных договорных условий);
- 2) оценки риска наступления дефолта при первоначальном признании (на основе первоначальных немодифицированных договорных условий).

Если значительное увеличение кредитного риска отсутствует, Группа признает оценочный резерв под убытки по финансовому активу в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, за исключением:

- 1) приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов;
- 2) торговой дебиторской задолженности или активов по договору, возникающих вследствие операций, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»; и
- 3) дебиторской задолженности по аренде.

По финансовым активам, указанным в пунктах (1)-(3), Группа оценивает резерв под убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Если в предыдущем отчетном периоде Группа оценила оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, но по состоянию на текущую отчетную дату определяет, что значительное увеличение кредитного риска отсутствует, то на текущую отчетную дату Группа должна оценить оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

Группа признает в качестве прибыли или убытка от обесценения сумму, необходимую для корректировки оценочного резерва под убытки до суммы ожидаемых кредитных убытков по состоянию на отчетную дату.

По приобретенным или созданным кредитно-обесцененным финансовым активам Группа признает благоприятные изменения ожидаемых кредитных убытков за весь срок в качестве восстановления убытка от обесценения, даже если ожидаемые кредитные убытки за весь срок меньше величины ожидаемых кредитных убытков, которые были включены в расчетные денежные потоки при первоначальном признании.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, которая необходима для корректировки оценочного резерва под убытки до суммы ожидаемых кредитных убытков по состоянию на отчетную дату.

Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки по финансовому инструменту способом, который отражает:

- 1) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов;
- 2) временную стоимость денег;
- 3) обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступных на отчетную дату.

Максимальный период, рассматриваемый при оценке ожидаемых кредитных убытков - это максимальный период по договору (с учетом опционов на продление), на протяжении которого Группа подвержена кредитному риску.

По таким финансовым инструментам Группа оценивает кредитные убытки за весь период подверженности кредитному риску, и ожидаемые кредитные убытки не будут уменьшаться в результате деятельности Группы по управлению кредитными рисками, даже если такой период превосходит максимальный период по договору.

Для достижения цели признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок, обусловленных значительным увеличением кредитного риска с момента первоначального признания, может потребоваться оценка значительного увеличения кредитного риска на групповой основе, например, посредством анализа информации, указывающей на значительное увеличение кредитного риска по группе или подгруппе финансовых инструментов.

Это гарантирует достижение Группой цели признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок в случае значительного увеличения кредитного риска, даже если подтверждение такого значительного увеличения кредитного риска на уровне отдельного инструмента еще недоступно.

Для торговой дебиторской задолженности, дебиторской задолженности связанных сторон, займов, выданных связанным сторонам, и прочих текущих активов Группа применяет упрощенный подход и рассчитывает ожидаемые кредитные потери за весь срок. Таким образом, Группа не отслеживает изменения кредитного риска, но вместо этого признает надбавку на потери на каждую отчетную дату. Группа создала матрицу положений, основанную на ее историческом опыте по кредитным потерям, скорректированную с учетом перспективных факторов, характерных для должников и экономической среды. Группа осуществляет расчет ожидаемых кредитных потерь на основе средних коэффициентов просрочки торговой и прочей дебиторской задолженности по историческим данным Группы.

Согласно упрощенного подхода, Группа всегда должна оценивать оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, в случае:

- 1) торговой дебиторской задолженности или активов по договору, которые возникают вследствие операций, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 15, и которые:
- 2) не содержат значительного компонента финансирования в соответствии с МСФО (IFRS) 15 (или, когда организация применяет упрощение практического характера, предусмотренное пунктом 63 МСФО (IFRS) 15); или
- 3) содержат значительный компонент финансирования в соответствии с МСФО (IFRS) 15, если организация в качестве своей учетной политики выбирает оценку оценочного резерва под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Данная учетная политика должна

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

применяться ко всей такой торговой дебиторской задолженности или всем таким активам по договору, но может применяться отдельно к торговой дебиторской задолженности и к активам по договору.

Для прочих финансовых активов, денежных средств, ограниченных в использовании, денежных средств и их эквивалентов, ожидаемые кредитные убытки рассчитываются на период 12 месяцев. 12-месячные ожидаемые кредитные убытки - это часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые могут быть понесены в течение 12 месяцев после отчетной даты. Однако, значительное увеличение кредитного риска после признания актива, приведет к применению ожидаемых кредитных убытков на весь срок.

Группа признает финансовый актив дефолтным, когда платеж просрочен на 360 дней. Однако, в некоторых случаях Группа может также рассматривать финансовый актив как дефолтный, когда внутренняя или внешняя информация указывает на то, что Группа вряд ли получит непогашенные договорные суммы в полном объеме.

Группа должна применять МСФО (IFRS) 9 в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Настоящий переход не должен применяться к статьям, признание которых уже было прекращено на дату первоначального применения.

Датой первоначального применения является дата, когда Группа впервые применяет требования настоящей главы. Датой первоначального применения является дата вступления МСФО (IFRS) 9 в силу.

На дату первоначального применения Группа оценила удовлетворяет ли финансовый актив цели удерживания финансового актива для сбора договорных денежных потоков или продажи финансового актива, исходя из фактов и обстоятельств, сложившихся на дату первоначального применения. Определенная в результате этого классификация применена ретроспективно, независимо от бизнес-модели Группы в предыдущих отчетных периодах.

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

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

Акционерный капитал. Простые акции и не подлежащие выкупу привилегированные акции, дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как капитал.

Активы, внесенные в акционерный капитал, признаются по справедливой стоимости на момент их внесения. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход.

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

Привилегированные акции - это комбинированные финансовые инструменты Группы, которые содержат как компонент обязательства, так и компонент капитала. Если первоначальная балансовая стоимость комбинированного финансового инструмента распределяется на компоненты обязательства и капитала, то на компонент капитала относится сумма, остающаяся после вычета из справедливой стоимости всего инструмента отдельно определенной суммы компонента обязательства. Справедливая стоимость компонента обязательства, как правило, определяется путем дисконтирования ожидаемых

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 (IFRS) 9.

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

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

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

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

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

Капитализация затрат по кредитам и займам. Затраты займам, привлеченным на общие и конкретные цели, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), входят в состав стоимости такого актива, если начало капитализации приходится на 1 января 2009 года или на последующую дату.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой каждого из консолидируемых предприятий Группы является валюта основной экономической среды, в которой данное предприятие осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Группы 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,

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

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:

	Обменный курс на 31 декабря	Средневзвешенный курс на 31 декабря в течение года
2018 г.	384.2	344.71
2017 г.	332.33	326.08

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

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

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

Выручка от реализации товаров оценивается по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению за вычетом НДС, предоставленных скидок и возвратов. Элемент финансирования в осуществляемых продажах отсутствует, так как продажи обычно осуществляются по предварительной оплате.

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

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

активов. В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, никаких изменений в методике оценки не произошло.

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

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

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

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

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

3. Важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Переоценка основных средств, и нематериальных активов.

Результаты переоценки основных средств:

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

Основные средства были переоценены для приведения к справедливой стоимости по состоянию на 1 декабря 2016 года. Группа провела переоценку на основании отчетов о независимой оценке,

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

проведенной квалифицированным экспертом ТОО «Америкэн Аппрэйзэл» («Оценщик») в соответствии с законодательством Республики Казахстан и Международными стандартами по оценке. Рыночная стоимость основных средств и зданий, классифицированных как инвестиционная собственность определена на основе отчета об оценке, подготовленного независимым оценщиком, имеющим соответствующую профессиональную квалификацию, а также недавний опыт оценки собственности аналогичного типа и на схожей территории. В оценку были включены основные средства, включая объекты незавершенного строительства, 17 компаний, входящих в Группу. Основные средства ТОО «Арша-2» не были включены в оценку, так как по данным активам переоценка была проведена в 2015 году и значительных изменений в справедливой стоимости не наблюдалось.

Для расчета справедливой стоимости использовалась наименьшая из стоимости на основе ожидаемой прибыли, на основе принципа замещения или равновесной цены. Активы классифицировались как специализированные активы либо активы, для которых существует активный вторичный рынок.

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

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

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

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

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

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

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

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

Цены на продукцию находятся в пределах котировок 2017 года по продажам зерновых, масличных и зернобобовых культур, преобладающим на внутреннем рынке (согласно публикациям ИА «Казах-Зерно» и прогнозам Международного Совета по зерну).

Ожидаемый рост цен на готовую продукцию был спрогнозирован как увеличение на основе годового уровня инфляции, в среднем 4.9 процентов в течение периода 2017 - 2021 годов. Темп роста в пост-прогнозный период для расчета терминальной стоимости равен 3.9 процентам.

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

Руководство считает, что на 31 декабря 2018 года изменение по ключевому допущению урожая в сторону уменьшения на более чем 25% могло бы привести к превышению балансовой стоимости активов над их возмещаемой стоимостью.

Сроки полезного использования основных средств. Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание, с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами.

Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группы экономические выгоды.

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

Руководство считает, что на 31 декабря 2018 года нет обоснованно возможных изменений ключевых допущений, которые привели бы к превышению балансовой стоимости активов над их справедливой стоимостью. Уровень иерархии справедливой стоимости и методы оценки описаны в Примечании 34.

Тест на обесценение основных средств, и нематериальных активов.

На конец каждого отчетного периода руководство оценивает наличие признаков обесценения нефинансовых активов: основных средств и гудвилла.

При наличии любых таких признаков руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из величин справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и его ценности использования. Группа проводит тестирование гудвила на обесценение не реже одного раза в год. Возмещаемая стоимость генерирующих единиц определяется на основании расчета ценности использования.

Руководство Группы оценило недостижение планируемого уровня урожайности, как индикатор обесценения нефинансовых активов.

В соответствии с МСФО (IAS) 36, пункты 70 и 71 (определение единицы, генерирующей денежные средства - далее «ГЕ») руководство провело оценку факторов, влияющих на определение ГЕ, и решило, что производственные Группы и обслуживающие их элеваторы, образует отдельные ГЕ на 31 декабря 2018 года.

Руководство считает, что основная причина оценки элеваторов и производственных компаний как одной ГЕ в том, что элеваторы предоставляют услуги для коммерческих организаций. Нет настоящего 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. Каждая отдельная производственная компания имеет возможность получать финансирование от государственных субсидий. Выручка производственных компаний складывается не только из продаж головной организации, но и из прямых продаж третьим сторонам. Продажи головной организации Группы проводятся с положительной доходностью.

Большая часть зерна, хранимая на элеваторах, принадлежит и производится производственными дочерними предприятиями Группы (примерно 90 процентов). Имеется некоторый меньший элемент (не

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

более 10 процентов), который представляет собой зерно, хранимое для третьих сторон (а также торговцев зерном), но это только в случае, если имеется дополнительная мощность, так как основная цель - оказание услуг Группе. Руководство не считает, что данные услуги третьим сторонам являются показателем активного рынка для услуг элеваторов. Более того, все элеваторы расположены в одной Североказахстанской области и управляются вместе, и могут заменять друг друга.

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года руководство рассчитало возмещаемую стоимость основных средств. Возмещаемая стоимость была рассчитана на основе ценности использования активов ГЕ, которая была основана на оценках руководством будущих цен, рыночного предложения и спроса, производственных маржей, и ожидаемых будущих объемов производства, основанных на прогнозах будущих урожаев и дисконтных ставок, отражающих временную стоимость денег и риски, присущие ГЕ. При определении стоимости от использования будущее движение денег дисконтируется, используя эффективную ставку процента, отражающую временную стоимость денег и риски, присущие таким активам. Обзор обесценения и расчеты основаны на допущениях, соответствующих бизнес-плану Группы.

В результате такой оценки Группа не выявила какого-либо обесценения нефинансовых активов.

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

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
ТОО «Арша-2»	775,319	775,319
ТОО «Дихан Плюс» (после объединения с ТОО «Атамекен-Агро-Зеренда»)	20,667	20,667
Итого гудвил	795,986	795,986

В результате такой оценки Группа не выявила какого-либо обесценения гудвила (31 декабря 2017 года: обесценения не выявлено).

Основные допущения, которые оказывают существенное влияние на прогнозное будущее движение денег, описаны ранее в информации о тесте на обесценение основных средств, инвестиционной недвижимости и нематериальных активов.

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.

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

Справедливая стоимость вознаграждения в отношении компонента обязательства оценивается в первую очередь на основании справедливой стоимости аналогичного обязательства, не имеющего какого-либо связанного опциона на конвертацию обязательства в капитал. Это становится балансовой стоимостью компонента обязательства при первоначальном признании. Первоначальная балансовая стоимость компонента обязательства определяется путем дисконтирования договорных потоков будущих денежных средств до приведенной стоимости по действующей процентной ставке, применяемой к инструментам, имеющим сопоставимый кредитный статус и обеспечивающим практически такие же потоки денежных средств, на таких же условиях, но без компонента обязательства (опцион на конвертацию обязательства в капитал).

На компонент капитала относится сумма, остающаяся после вычета из справедливой стоимости всего инструмента отдельно определенной суммы компонента обязательства.

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчёте о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяется на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

Ожидаемые кредитные убытки / убытки от обесценения по финансовым активам

Оценка убытков как согласно МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 года, так и согласно МСФО (IAS) 39 до 1 января 2018 года по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ/убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков, и стоимость обеспечения.

Такие расчётные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Расчёты ОКУ Группы являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчёта ОКУ, которые считаются суждениями и расчётными оценками, относятся следующие:

- критерии, используемые Группой для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- разработка моделей расчёта ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD);
- выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учётом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

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

Налогообложение

В настоящее время в Казахстане действует единый Налоговый кодекс, который регулирует основные налоговые вопросы. Действующие налоги включают налог на добавленную стоимость, корпоративный подоходный налог, социальные и другие налоги. Зачастую исполнительные распоряжения по применению нормативно-правовых актов являются непонятными или вообще отсутствуют, и было установлено незначительное количество прецедентов. Нередко имеются различные мнения относительно юридической трактовки положений, как между ведомствами, так и внутри одного ведомства, что создает некоторую неопределенность и конфликтные ситуации. Налоговые декларации, а также другие сферы юридического регулирования (например, вопросы таможенного и валютного контроля), находятся под контролем нескольких ведомств, которые по закону имеют право налагать существенные штрафы, пени и неустойки. Подобная ситуация создает большую степень вероятности налоговых рисков в Казахстане, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогового законодательства.

Руководство считает, что Группа придерживается положений налогового законодательства Республики Казахстан, которые регулируют его деятельность. Однако, остается риск того, что соответствующие органы могут занять иные позиции в отношении спорных налоговых вопросов.

Возмещаемость отложенных налоговых активов

Необходимо использовать суждение при определении того, признаются ли отложенные активы по корпоративному подоходному налогу в отчете о финансовом положении. Отложенные активы по корпоративному подоходному налогу, включая те, которые возникают по неиспользованным налоговым убыткам, требуют от руководства оценить вероятность того, что Группа будет генерировать достаточную налогооблагаемую прибыль в будущих периодах с целью использования признанных отложенных активов по корпоративному подоходному налогу. Допущения касательно генерирования налогооблагаемой прибыли в будущем зависят от оценок руководства относительно будущих потоков денежных средств. Эти оценки будущей операционной деятельности (процентные доходы, процентные расходы, резерв под обесценение) и суждения о применении существующего налогового законодательства в каждой юрисдикции. На способность Группы реализовать чистые отложенные активы по корпоративному подоходному налогу, отраженные по состоянию на отчетную дату, может повлиять то, насколько будущие денежные потоки и налогооблагаемая прибыль существенно отличаются от оценок.

Кроме того, будущие изменения налогового законодательства могут ограничить способность Группы получать налоговые вычеты в будущих периодах.

Группа заключила, что существуют определенные условия и обязательства, которые должны выполняться в течение срока займов, полученных по программе «Агробизнес-2020». Соответственно, Группа признала разницу в размере 4,489,968 тысяч тенге между справедливой стоимостью займов, определенной с использованием рыночной процентной ставки, и полученными средствами в составе доходов будущих периодов по государственным субсидиям (Примечание 21). Доходы по таким субсидиям признаются в прибыли или убытке как уменьшение финансовых расходов (Примечание 25) для соотношения их с процентными расходами, рассчитываемыми по эффективной ставке процента.

4. Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета

Ниже представлены стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу на дату публикации финансовой отчетности Группы. Группа планирует применить эти стандарты после их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «*Определение наличия в соглашении признаков аренды*», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «*Операционная аренда – стимулы*» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «*Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды*». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учёта в балансе, аналогично порядку учёта, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов - в отношении аренды активов с низкой стоимостью

4. Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

(например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, предоставляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования).

Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

Арендаторы также должны будут переоценивать обязательство по аренде при наступлении определённого события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования.

Порядок учёта для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую.

Кроме этого, МСФО (IFRS) 16, который вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года, требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) 17.

Переход на МСФО (IFRS 16)

В 2018 году Группа осуществила тщательный анализ влияния МСФО (IFRS) 16. Общее ожидаемое влияние применения МСФО (IFRS) 16 представлено ниже:

Влияние на отчет о финансовом положении (увеличение/уменьшение) по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

Активы	
Аренда права землепользования (активы в форме права пользования)	177,013
Обязательства	
Обязательства по аренде	177,437
Влияние на отчет о прибыли или убытке (увеличение/уменьшение) за 2018 год	600
Расходы по амортизации (включенные в себестоимость продаж)	
	-

В связи с принятием МСФО (IFRS) 16 операционная прибыль Группы увеличится, но также увеличатся процентные расходы. Это обусловлено изменением порядка учета расходов по договорам аренды, которые классифицировались как операционная аренда в соответствии с МСФО (IAS) 17.

Группа планирует применить МСФО (IFRS) 16 ретроспективно и признать совокупный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 на дату первоначального применения. Группа будет применять стандарт в отношении договоров, которые ранее идентифицировались в качестве аренды с применением МСФО (IAS) 17 и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4.

Соответственно, Группа не будет применять стандарт в отношении договоров, которые не были ранее идентифицированы в качестве договоров, содержащих признаки аренды, с применением МСФО (IAS) 17 и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4.

Группа будет использовать освобождения, предложенные в стандарте в отношении договоров аренды, срок которых истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения, а также в отношении договоров аренды базовых активов с низкой стоимостью.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхования, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определённым гарантиям и финансовым

4. Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учёта договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков.

В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учётных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учёта договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учёта. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- определённые модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения);
- упрощённый подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчётных периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения. Данный стандарт не применим к Группы.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределённость в отношении правил исчисления налога на прибыль»

Разъяснение рассматривает порядок учёта налога на прибыль, когда существует неопределённость налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12. Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределёнными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

- рассматривает ли организация неопределённые налоговые трактовки отдельно;
- допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу, неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределённую налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределёнными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределённости. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Группа будет применять разъяснение с даты его вступления в силу. Данные разъяснения не окажут влияния на финансовую отчётность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются «исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI) и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет тесту SPPI независимо от того, какое событие или обстоятельство приводит к досрочному расторжению договора, а также независимо от того, какая сторона выплачивает или получает обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора. Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года. Допускается досрочное применение. Данные поправки не оказывают влияния на финансовую отчётность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Пропажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учёта потери контроля над дочерней организацией, которая продается ассоциированной организации или совместному предприятию или вносится в них.

4. Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме.

Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющих у иных, чем организация, инвесторов в ассоциированной организации или совместном предприятии. Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределенный срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно. Данные поправки не оказывают влияния на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»

Поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учёта в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода.

Поправки разъясняют, что если внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода, организация должна:

- определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, её сокращения или полного погашения обязательств по программе, исходя из актуарных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события;
- определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, её сокращения или полного погашения обязательств по программе, с использованием: чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события; и ставки дисконтирования, использованной для переоценки этого чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами.

Поправки также разъясняют, что организация должна вначале определить стоимость услуг прошлых периодов или прибыль или убыток от погашения обязательств по этой программе, без учёта влияния предельной величины актива. Данная сумма признается в составе прибыли или убытка. Затем организация должна определить влияние предельной величины активов после внесения изменений в программу, её сокращения или полного погашения обязательств по программе. Любое изменение данного влияния, за исключением сумм, включенных в чистую величину процентов, признается в составе прочего совокупного дохода.

Данные поправки применяются в отношении изменений программы, её сокращения или полного погашения обязательств по программе, произошедших на дату или после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты. Данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»

Поправки разъясняют, что организация применяет МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям в ассоциированную организацию или совместное предприятие, к которым не применяется метод долевого участия, но которые, в сущности, составляют часть чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие (долгосрочные вложения). Данное разъяснение является важным, поскольку оно подразумевает, что к таким долгосрочным вложениям применяется модель ожидаемых кредитных убытков в МСФО (IFRS) 9.

В поправках также разъясняется, что при применении МСФО (IFRS) 9 организация не принимает во внимание убытки, понесенные ассоциированной организацией или совместным предприятием, либо убытки от обесценения по чистой инвестиции, признанные в качестве корректировок чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие, возникающих вследствие применения МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия».

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поскольку

4. Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

у Группы отсутствуют такие долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие, данные поправки не окажут влияния на его финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов (выпущены в декабре 2017 года)

К усовершенствованиям МСФО относятся следующие поправки:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

В поправках разъясняется, что если организация получает контроль над бизнесом, который является совместной операцией, то она должна применять требования в отношении объединения бизнесов, осуществляемого поэтапно, включая переоценку ранее имевшихся долей участия в активах и обязательствах совместной операции по справедливой стоимости. При этом приобретатель должен переоценить всю имевшуюся ранее долю участия в совместных операциях.

Организация должна применять данные поправки в отношении объединений бизнесов, дата которых совпадает или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки будут применяться к будущим объединениям бизнесов Группы.

МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»

Сторона, которая является участником совместных операций, но не имеет совместного контроля, может получить совместный контроль над совместными операциями, деятельность в рамках которых представляет собой бизнес, как этот термин определен в МСФО (IFRS) 3. В поправках разъясняется, что в таких случаях ранее имевшиеся доли участия в данной совместной операции не переоцениваются.

Организация должна применять данные поправки в отношении сделок, в рамках которых она получает совместный контроль, и дата которых совпадает или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящее время данные поправки не применимы к Группе, однако они могут применяться к сделкам в будущем.

МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль»

Поправки разъясняют, что налоговые последствия в отношении дивидендов в большей степени связаны с прошлыми операциями или событиями, которые генерировали распределяемую прибыль, чем с распределениями между собственниками. Следовательно, организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация первоначально признала такие прошлые операции или события.

Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. При первом применении данных поправок организация должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты. Поскольку текущая практика Группы соответствует требованиям поправок, Группа не ожидает, что они окажут какое-либо влияние на его финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, в рамках займов на общие цели, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже.

Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по заимствованиям, понесенных на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поскольку текущая деятельность Группы соответствует требованиям поправок, ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

5. Информация по сегментам

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

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

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

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

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

Сегментная финансовая информация, анализируемая руководителем, отвечающим за операционные решения, включает информацию о результатах продолжающихся операций Группы 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 Группы 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 2018 года и 31 декабря 2017 года, приводится в таблице ниже:

	2018 г.	2017 г.
Выручка от реализации третьим лицам	15,643,279	20,963,455
Итого выручка по сегменту	15,643,279	20,963,455
Себестоимость реализации третьим лицам	15,055,839	19,447,999
Итого себестоимость реализации по сегменту	15,055,839	19,447,999
Валовая прибыль по сегменту	587,440	1,515,456

(д) Сверка выручки, прибыли или убытка отчетного сегмента

	2018 г.	2017 г.
Итого выручка отчетных сегментов	15,643,279	20,963,455
По данным в соответствии с МСФО	15,643,279	20,963,455

Итого себестоимость реализации отчетных сегментов	15,064,347	19,314,849
Корректировка справедливой стоимости сельскохозяйственной продукции и прочие корректировки запасов	(382,713)	(400,331)
Корректировка расходов по амортизации	174,370	72,971
Реклассификация с других счетов	-	487,122
Реклассификация расходов по индексации из себестоимости в прочие расходы	-	-
Капитализация расходов в состав Основных средств	-	(31,998)
Доначисление резерва по неиспользованным отпускам	171,909	-
Списание материалов по результатам инвентаризации	27,926	5,386
По данным в соответствии с МСФО	15,055,839	19,447,999

(е) Анализ выручки в разрезе продуктов и услуг

Анализ выручки Группы в разрезе продуктов и услуг представлен в Примечании 19.

(ж) Географическая информация

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

	2018 г.	2017 г.
Казахстан	15,045,349	20,750,331
Латвия	7,227	-
Сингапур	61,357	161,646
ОАЭ	12,161	33,334
Польша	18,726	18,144
Россия	498,459	-
По данным в соответствии с МСФО	15,643,279	20,963,455

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Казахстан	48,725,147	51,319,990
По данным в соответствии с МСФО	48,725,147	51,319,990

(з) Крупнейшие клиенты

Выручка от клиентов, на долю которых приходится 10 или более от общей суммы выручки за 2018 и 2017 годы, представлена следующим образом:

	2018 г.	2017 г.
ТОО «Real and Legal Partners»	2,792,835	10,399,238
ТОО «АЗК-Есентай»	3,112,851	3,341,178
ТОО «Логос Грейн»	1,039,115	1,587,781
ТОО «Маслодел-Трейд»	421,977	768,242
ТОО «Первая Агрохимическая Компания»	431,482	572,515
ТОО «Али-Са»	410,950	335,860
ТОО «Абзаил»	252,949	343,520
ТОО «Эль Бриз»	925,567	312,312
ТОО «Classic-AGRO»	1,419,788	300,732
ТОО «VATAN & COMPANY»	168,134	235,358
Прочие	4,667,631	2,766,719
По данным в соответствии с МСФО	15,643,279	20,963,455

6. Расчеты и операции со связанными сторонами и прочими существенными сторонами

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

В 2018 и 2017 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 2018 года представлены ниже:

	Ключевой управленческий персонал	Прочие существенные стороны
Заработная плата к уплате	15,656	3,405

Остатки по операциям со связанными и прочими существенными сторонами по состоянию на 31 декабря 2017 года представлены ниже:

	Ключевой управленческий персонал	Прочие существенные стороны
Заработная плата к уплате	18,360	9,684

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными и прочими существенными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	Ключевой управленческий персонал	Прочие существенные стороны
Выручка	-	-
Вознаграждение ключевого управленческого персонала	278,243	43,411
Общие и административные расходы	-	-

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными и прочими существенными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

	Ключевой управленческий персонал	Прочие существенные стороны
Выручка	710	1,022
Вознаграждение ключевого управленческого персонала	245,748	16,222
Общие и административные расходы	12,135	1,633

(в тысячах казахстанских тенге)

7. Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Переоцененная стоимость на 1 января 2017 г.	500,338	14,808,441	18,234,192	7,841,140	370,382	1,070,895	42,825,388
Накопленная амортизация	-	(423,443)	(183,638)	(111,447)	(8,445)	-	(726,973)
Балансовая стоимость на 1 января 2017 г.	500,338	14,384,998	18,050,554	7,729,693	361,937	1,070,895	42,098,415
Поступления	18,812	506,186	6,323,967	712,749	392,739	1,747,134	9,701,587
Перемещения	-	-	-	-	-	-	-
Перевод из одной категории в другую	21,247	(1,491,915)	2,555,826	(328,602)	23,294	(759,510)	20,340
Переоценка	-	-	-	-	-	-	-
Выбытия	(179)	(27,714)	(39,535)	(25,154)	(5,727)	(5,152)	(103,461)
Амортизация	-	(908,506)	(2,257,247)	(960,811)	(114,120)	-	(4,240,684)
Переоцененная стоимость на 31 декабря 2017 г.	540,218	13,699,067	27,121,282	8,183,623	771,716	2,053,367	52,369,273
Накопленная амортизация	-	(1,236,018)	(2,487,717)	(1,055,748)	(113,593)	-	(4,893,076)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	540,218	12,463,049	24,633,565	7,127,875	658,123	2,053,367	47,476,197
Поступления	1,000,000	1,341,788	1,842,182	166,410	93,122	593,142	5,036,644
Перемещения	-	17,969	188,092	(164,731)	(15,514)	(25,816)	-
Перевод из одной категории в другую	-	715,996	90,267	19,746	20,527	(846,536)	-
Выбытия	(73)	(456,114)	(139,113)	14,723	(17,843)	(1,335,797)	(1,934,217)
Амортизация	-	(1,021,994)	(2,496,506)	(999,776)	(126,390)	-	(4,644,666)
Переоцененная стоимость на 31 декабря 2018 г.	1,540,145	15,348,931	29,037,579	8,170,526	848,784	438,360	55,384,325
Накопленная амортизация	-	(2,288,237)	(4,919,092)	(2,006,279)	(236,759)	-	(9,450,367)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	1,540,145	13,060,694	24,118,487	6,164,247	612,025	438,360	45,933,958

В 2017 году Группа произвела переклассификацию части основных средств, классифицируемых как здания и сооружения, в состав машин и оборудования. По состоянию на 31 декабря 2018 года основные средства общей стоимостью 13,076,861 тысяча тенге (31 декабря 2017 г.: 9,030,691 тысячи тенге) были предоставлены в залог третьим сторонам в качестве обеспечения по займам. По состоянию на 31 декабря 2018 года основные средства включают активы, взятые в финансовую аренду, с балансовой стоимостью 1,744,269 тысячи тенге (31 декабря 2017 г.: 3,788,973 тысячи тенге).

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

Распределение амортизации. Амортизация распределяется на следующие расходы:

	Прим.	2018 г.	2017 г.
Себестоимость реализации	21	4,472,284	4,002,648
Общие и административные расходы	24	134,349	153,522
Прочие операционные расходы	23	22,651	69,795
Капитализировано		15,382	14,719
Итого амортизация		4,644,666	4,240,684

8. Нематериальные активы и права землепользования

	Права землепользования	Приобретенные лицензии на программное обеспечение и прочее	Гудвил	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2017 г.	439,325	13,638	812,693	1,265,656
Накопленная амортизация	(399,615)	(5,734)	(16,707)	(422,056)
Балансовая стоимость на 1 января 2017 г.	38,927	7,904	795,986	843,600
Приобретения при объединении бизнеса				
Поступления	-	5,136	-	5,136
Перевод из одной категории в другую	(334)	334	-	-
Выбытия	-	(1,430)	-	(1,430)
Амортизационные отчисления	(449)	(2,638)	-	(3,087)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2017 г.	438,991	17,678	812,693	1,269,362
Накопленная амортизация	(400,064)	(8,372)	(16,707)	(425,143)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	38,927	9,306	795,986	844,219
Поступления	-	1,958	-	1,958
Выбытия	-	(113)	-	(113)
Амортизационные отчисления	(547)	(3,596)	-	(4,143)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2018 г.	438,991	18,909	812,693	1,270,593
Накопленная амортизация	(400,611)	(11,354)	(16,707)	(428,672)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	38,380	7,555	795,986	841,921

Гудвил возник в результате приобретения в 2015 году ТОО «Арша-2» и в 2014 году ТОО «Атамекен-Агро-Зеренда» (Примечание 32). По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа провела тест на обесценение гудвила и не выявила обесценение (2017 год: обесценение не выявлено) (Примечание 3).

9. Прочие долгосрочные активы

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность по аренде	-	2,729
Долгосрочная дебиторская задолженность от третьих сторон	3,124	335
Прочие	84	12,996
Минус: резерв под обесценение	-	(12,996)
Итого долгосрочные финансовые активы	3,208	3,064
Предоплаты за основные средства	10,578	1,058,009
Прочие	1,080	1,080
Минус: резерв под обесценение	(4,884)	(3,732)
Итого прочие долгосрочные активы	9,982	1,058,421

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

	2018 г.	2017 г.
Резерв под обесценение на 1 января	16,728	12,996
Начисление резерва под обесценение в течение года	1,876	3,732
Восстановление обесценения в течение года	(12,996)	-
Списание резерва в течение года	(724)	-
Резерв под обесценение на 31 декабря	4,884	16,728

10. Биологические активы

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

Поголовье	Продуктивные биологические активы (родительское поголовье)		Потребляемые биологические активы	
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
	Животноводство	2,098	2,021	2,935
Разведение лошадей	155	135	113	45
Выращивание домашней птицы	8,444	15,383	48,174	6,084
Итого количество биологических активов	10,697	17,539	51,222	8,503

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, Группа произвела 426,599 тысяч тонн сельскохозяйственной продукции (2017 г.: 491,213 тысяч тонн).

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

Ниже представлены изменения биологических активов:

	Сельскохозяйственная продукция	Краткосрочные потребляемые биологические активы	Потребляемые биологические активы	Продуктивные биологические активы (родительское поголовье)	Итого биологические активы
Балансовая стоимость на 1 января 2017 г. - по справедливой стоимости	434,395	114,496	648,540	1,023,846	2,221,277
Приобретения	-	-	-	2,142	2,142
Переводы между категориями	-	-	(70,635)	70,635	-
Поступления вследствие биологической трансформации	-	126,236	355,816	232,956	715,008
Поступления в результате приплода	-	57,721	152,434	-	210,155
Выбытия	-	(156,378)	(77,631)	(44,891)	(278,900)
Продажи	-	(7,733)	(301,542)	(25,988)	(335,263)
Производство	22,088,313	-	-	-	22,088,313
Уменьшение вследствие сбора урожая	(26,211,066)	-	-	-	(26,211,066)
Чистая прибыль по справедливой стоимости биологических активов и сельскохозяйственной продукции	3,786,070	-	7,978	(32,095)	3,761,953
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г. - по справедливой стоимости	97,712	134,342	714,960	1,226,605	2,173,619

	Сельско- хозяй- ственная продукция	Краткосо- чные потребляе- мые биологиче- ские активы	Потребляе- мые биологиче- ские активы	Продуктив- ные биологиче- ские активы (родительское поголовье)	Итого биологиче- ские активы
Приобретения	42,828	-	150,257	(39,395)	153,690
Переводы между категориями	-	-	53,519	(51,810)	1,709
Поступления вследствие биологической трансформации	-	99,842	43,506	95,931	239,279
Поступления в результате приплода	-	73,476	664,692	-	738,168
Выбытия	-	(122,711)	(85,427)	(45,389)	(253,527)
Продажи	(49,058)	(15,067)	(643,893)	(121,861)	(829,879)
Производство	22,126,220	-	-	-	22,126,220
Уменьшение вследствие сбора урожая	(24,690,113)	-	(10,683)	(17,284)	(24,718,080)
Чистая прибыль по справедливой стоимости биологических активов и сельскохозяйственной продукции	2,507,765	-	20,496	(7,533)	2,520,728
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г. - по справедливой стоимости	35,354	169,882	907,427	1,039,264	2,151,927

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

Биологические активы, связанные с сельскохозяйственной продукцией, оцениваются по справедливой стоимости на момент сбора урожая с использованием данных уровня 2 иерархии. Смотрите раскрытие информации об оценках справедливой стоимости в примечаниях 3 и 34.

В течение 2018 и 2017 годов отсутствовали переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости.

Руководство рассчитало чувствительность справедливой стоимости к изменениям в ненаблюдаемых исходных данных, используемых при определении справедливой стоимости биологических активов с использованием данных уровней 2 и 3 в иерархии справедливой стоимости.

Ниже представлен анализ чувствительности, указывающий рассчитанную справедливую стоимость при изменении одного из модельных параметров и неизменности остальных на 31 декабря 2018 года:

	Сельско- хозяйственная продукция	Потребляемые биологические активы	Продуктивные биологические активы (родительское поголовье)
Цена реализации:			
Увеличение на 10%		3,535	90,743
Уменьшение на 10%		(3,535)	(90,743)
			103,926
			(103,926)

Ниже представлен анализ чувствительности, указывающий рассчитанную справедливую стоимость при изменении одного из модельных параметров и неизменности остальных на 31 декабря 2017 года:

	Сельско- хозяйственная продукция	Потребляемые биологические активы	Продуктивные биологические активы (родительское поголовье)
Цена реализации:			
Увеличение на 10%		9,771	84,930
Уменьшение на 10%		(9,771)	(84,930)
			122,661
			(122,661)

11. Запасы

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Готовая продукция	11,313,050	6,838,404
Незавершенное производство	2,421,883	3,845,795
Семена	4,235,502	1,741,332
Сырье и материалы	1,829,169	1,041,293
Товары	15,487	7,913
Прочие	106,489	23,084
Итого запасы	19,921,580	13,497,821

На 31 декабря 2018 года не было запасов, представленных в качестве залогового обеспечения (2017 г.: не было запасов).

12. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Торговая дебиторская задолженность	3,402,187	3,197,870
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	94	94
Прочая финансовая дебиторская задолженность	1,473,719	1,911,195
Минус: резерв под обесценение	(579,948)	(509,290)
Итого финансовые активы	4,296,052	4,599,869
НДС к возмещению	1,078,545	964,156
Авансы выданные	618,103	399,965
Расходы будущих периодов	19,025	24,135
Дебиторская задолженность сотрудников	3,398	8
Прочая нефинансовая дебиторская задолженность	12,845	25,532
Минус: резерв под обесценение	(269,514)	(316,348)
Итого нефинансовые активы	1,462,402	1,097,448
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	5,758,454	5,697,317

Торговая и прочая финансовая дебиторская задолженность в основном представлена дебиторской задолженностью от ТОО «Real and Legal Partners».

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

	2018 г.		2017 г.	
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
Резерв под обесценение на 1 января	328,490	180,800	341,194	169,162
Резерв под обесценение в течение года	87,980	-	30,678	2,859
Восстановление обесценения в течение года	87,980	-	(37,034)	(1,439)
Списание резерва под обесценение в течение года	(6,823)	(2,892)	(6,066)	(25)
Перевод между категориями	-	-	(282)	10,243
Прочие движения резерва	-	2,884	-	-
Резерв под обесценение на 31 декабря	403,000	176,948	328,490	180,800

12. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Балансовая стоимость финансовых активов в рамках торговой и прочей дебиторской задолженности примерно равна их справедливой стоимости в связи с краткосрочным характером таких инструментов. Отсутствуют внешние рейтинги по просроченным или обесцененным балансам торговой дебиторской задолженности. Группа оценивает кредитное качество данной торговой дебиторской задолженности положительно, учитывая подтвержденную историю отношений и отсутствие дефолтов. Балансовая стоимость финансовых активов в составе торговой и прочей дебиторской задолженности Группы выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Тенге	4,291,413	4,581,828
Прочие валюты	4,639	18,041
Итого финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности	4,296,052	4,599,869

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

	2018 г.		2017 г.	
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
<i>Непросроченная и необесцененная</i>				
Третьи стороны	2,795,813	1,260,772	2,402,507	1,724,815
Связанные стороны	-	-	-	-
Прочие	-	-	-	-
Итого непросроченная и необесцененная	2,795,813	1,260,772	2,402,507	1,724,815
<i>Просроченная, но необесцененная задолженность</i>				
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	37,373	541	-
от 30 до 90 дней	-	-	133,064	-
от 91 до 180 дней	-	-	331,090	-
от 181 до 360 дней	-	-	1,331	-
- свыше 360 дней	455,062	1,326	847	5,674
Итого просроченная, но необесцененная задолженность	455,062	38,699	466,873	5,674
<i>В индивидуальном порядке определенная как обесцененная (общая сумма)</i>				
с задержкой платежа				
от 30 до 90 дней	-	-	-	-
от 91 до 180 дней	-	-	3,555	-
от 181 до 360 дней	-	-	-	-
- свыше 360 дней	151,312	174,248	324,935	180,800
Итого задолженность, в индивидуальном порядке определенная как обесцененная	151,312	174,248	328,490	180,800
Минус: резерв под обесценение	(399,656)	(180,292)	(328,490)	(180,800)
Итого	3,002,531	1,293,427	2,869,380	1,730,489

13. Денежные средства с ограничением в использовании

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Денежные средства с ограничением в использовании	4,981	2,155
Итого денежные средства с ограничением в использовании	4,981	2,155

14. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Денежные средства на текущих счетах в тенге	116,175	16,818
Денежные средства в кассе в тенге	17,664	13,937
Остатки на банковских счетах до востребования	2,019	81
Итого денежные средства и их эквиваленты	135,858	30,836

Денежные средства и их эквиваленты Группы выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Тенге	135,858	28,048
Евро	-	2,683
Рубли	-	105
Итого денежные средства и их эквиваленты	135,858	30,836

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

	Рейтинговое агентство	Рейтинг	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<i>Непросроченная и необесцененная</i>				
АО «ЦеснаБанк»	Standard & Poor's	B+	76,632	12,360
АО «Народный Банк»	Standard & Poor's	BB	16,944	4,447
ДБ АО «Сбербанк»	Moody's	Ba3	24,618	77
АО «Казкоммерцбанк»	Standard & Poor's	B+	-	12
АО "Банк Астаны "	Standard & Poor's	D	-	3
Итого денежные средства и их эквиваленты, исключая денежные средства в кассе			118,194	16,899

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

15. Акционерный капитал

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

Простые акции. На 31 декабря 2018 года общее количество объявленных простых акций составило 15,000,000 акций (2017 г.: 15,000,000 акций) номинальной стоимостью 86.6 тенге за одну акцию (2017 г.: 86.6 тенге за одну акцию). Все выпущенные простые акции полностью оплачены. Каждая простая акция предоставляет право одного голоса. На 31 декабря 2018 года общее количество выкупленных собственных акций составляет 21,429 акций (2017 г.: 21,429 акций).

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

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

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

На 31 декабря 2018 года дивиденды по привилегированным акциям установлены в размере 7 процентов в год (31 декабря 2017 г.: 3 процента в год) и имеют преимущество перед дивидендами по простым акциям. Если по привилегированным акциям дивиденды не объявлены владельцами простых акций, владельцы привилегированных акций получают право голоса аналогично владельцам простых акций до того момента, когда будет произведена выплата дивидендов. Дивиденды по привилегированным акциям объявляются на сумму не меньше суммы по простым акциям. Если дивиденды по привилегированным акциям полностью не выплачиваются в течение трех месяцев с даты окончания периода, установленного для выплаты данных дивидендов, привилегированные акции получают право голоса до того момента, когда будет произведена выплата дивидендов.

20 сентября 2013 года в связи со сложностями, возникшими у Группы, было подписано соглашение о реструктуризации права в отношении дивидендов владельцам привилегированных акций. Соответственно, соглашение о реструктуризации изменило обязательные дивиденды на 0.5 процента за период 2012–2015 гг., 2 процента в 2016 году, 3 процента в 2017 году и 7 процентов с 2018 года и далее (до реструктуризации: 7 процентов за весь период).

15. Акционерный капитал (продолжение)

На 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года справедливая стоимость компонента обязательства по привилегированным акциям составила 7,544,978 тысяч тенге и 7,224,806 тысячи тенге, соответственно. См. примечания 3 и 16.

В течение года были объявлены и выплачены следующие дивиденды:

	2018 г.		2017 г.	
	Простые акции	Привилегированные акции	Простые акции	Привилегированные акции
Текущие дивиденды к уплате на 1 января	-	434,542	-	289,696
Реклассификация задолженности по дивидендам за прошлые периоды	-	1,013,920	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	-	-	-	434,537
Дивиденды, выплаченные в течение года	-	(200,000)	-	(289,691)
Текущие дивиденды к уплате на 31 декабря	-	1,248,642	-	434,542
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (тенге за акцию)	-	300	-	300

16. Кредиты и займы

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Банковские займы	29,686,039	17,261,394
Обязательство по финансовой аренде	826,959	1,210,542
Итого долгосрочные кредиты и займы	30,512,998	18,471,936
Банковские займы	13,813,370	5,865,163
Проценты к уплате по займам	3,240,104	-
Выпущенные облигации	-	3,984,302
Обязательство по финансовой аренде	1,944,400	1,483,648
Дивиденды к выплате по привилегированным акциям	1,248,642	434,542
Начисленные пени по дивидендам по привилегированным акциям	431,395	-
Купон к уплате	-	178,941
Итого краткосрочные кредиты и займы	20,677,731	11,946,596
Итого кредиты и займы	51,190,729	30,418,532

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Тенге	50,682,805	29,434,352
Рубли	371,042	767,091
Доллар США	136,882	217,089
Итого кредиты и займы	51,190,729	30,418,532

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов балансовая стоимость краткосрочных кредитов и займов примерно равна их справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2018 года основные средства и нематериальные активы представлены в качестве залогового обеспечения по займам в сумме 13,096,139 тысяч тенге (2017 г.: основные средства, запасы и нематериальные активы в сумме 9,050,227 тысячи тенге).

16. Кредиты и займы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018 года кредиты и займы Группы представлены следующим образом:

	Валюта	Эффективная процентная ставка	Год начала срока	Год истечения срока	Балансовая стоимость	
					Кратко срочная часть	Долго срочная часть
АО «ЦеснаБанк»	Тенге	7-16	2014-2017	2020-2027	12,924,933	29,621,404
АО «ЦеснаБанк»	Доллар США	7-18	2016	2019	131,813	18,953
АО «Аграрная кредитная корпорация»	Тенге	13	2016	2019	3,760,392	-
АО «ЦеснаБанк»	Рубли	13	2016	2019	236,336	45,682
Итого кредиты и займы					17,053,474	29,686,039

По состоянию на 31 декабря 2017 года кредиты и займы Группы представлены следующим образом:

	Валюта	Эффективная процентная ставка	Год начала срока	Год истечения срока	Балансовая стоимость	
					Кратко срочная часть	Долго срочная часть
АО «Цеснабанк»	Тенге	14-16.5	2013-2016	2019-2027	5,349,326	16,772,485
АО «Цеснабанк»	Доллар США	7-18	2016	2019	113,604	115,836
АО «Цеснабанк»	Рубли	7-13	2016	2019	402,233	373,073
Итого кредиты и займы					5,865,163	17,261,394

АО «Цеснабанк». В октябре 2014 года Группа получила займы от АО «Цеснабанк» на сумму 20,720,199 тысяч тенге по государственной программе «Агробизнес-2020» (Примечание 3). Займ от АО «Цеснабанк» были получен по фиксированной ставке вознаграждения 7 процентов годовых. Группа признала разницу между справедливой стоимостью займов, рассчитанной с использованием рыночной процентной ставки 14 процентов годовых, и суммой полученных средств в размере 4,489,968 тысяч тенге, как доходы будущих периодов от государственных субсидий (Примечание 22).

В декабре 2015 года Группа получила займ на сумму 3,992,040 тысяч тенге (эквивалентно 13,000 тысяч долларов США по курсу на дату получения займа). В 2016 году в целом Группа получила займы на сумму 8,217,034 тысячи тенге, из них сумма займов в рублях составляет 1,011,213 тысяч тенге, (эквивалентно 194,013 тысяч рублей), сумма займов в долларах - 329,821 тысяча тенге (эквивалентно 950,000 тысяч долларов). В 2017 году в целом Группа получила долгосрочные займы на сумму 6,040,057 тысяч тенге с процентной ставкой 12-16 процентов годовых сроком погашения до декабря 2020-2027 года, а также краткосрочные займы на сумму 1,780,000 тысяч тенге с процентной ставкой 16.5 процентов годовых сроком погашения до 15 декабря 2017 года.

В 2018 году Группа получила долгосрочные займы на сумму 16,955,532 тысяч тенге с процентной ставкой 16 процентов годовых сроком погашения до 15 декабря 2027 года, а также краткосрочные займы на сумму 17,409,090 тысяч тенге с процентной ставкой 16 процентов годовых сроком погашения до 26 августа 2019 года.

В апреле 2019 года вся задолженность Группы по займам АО «Цеснабанк» была передана в АО «Фонд проблемных кредитов» со сроком погашения до 15 марта 2034 года, со ставкой вознаграждения 4% годовых.

АО «Аграрная кредитная корпорация».

В феврале 2018 года Группа заключила соглашение №1500-ЦА-ПР об открытии кредитной линии на сумму 7,701,022 тыс. тенге сроком до 1 декабря 2018 года, в целях последующего финансирования сельхозтоваропроизводителей путем осуществления закупок растениеводческой продукции, по фиксированной процентной ставке - 2% годовых. В качестве обеспечения по данному соглашению предоставлена банковская гарантия АО «Цеснабанк» на сумму 7,829,372 тыс. тенге.

16. Кредиты и займы (продолжение)

В ноябре 2018 года Группа2, заключила новое соглашение об открытии кредитной линии на сумму 5,551,068 тыс. тенге, в целях рефинансирования обязательств по рамочному соглашению №1500-ЦА-ПР от 20.02.2018 г. Срок погашения задолженности до 28 февраля 2019 года, по ставке вознаграждения 16% годовых.

В период после отчетной даты (январь-март 2019 года) данная задолженность по займу была погашена в полном объеме.

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 12.2 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 каждом году. В 2011 и 2012 годах Группа выкупила по 2,885,330 облигаций на сумму 3,384,413 тысяч тенге в каждом году. В 2013 и 2014 годах Группа выкупила по 13,440 облигаций на сумму 13,984 тысячи тенге в каждом году.

На 31 декабря 2017 года общее число выпущенных облигаций составило 4,011,129 с номинальной стоимостью 1,000 тенге за облигацию (2016 г.: 1,000 тенге за облигацию). В 2018 и 2017 годах Группа исполнила свои обязательства по выплате купонного платежа.

В 2017 году Группа пересмотрела свой ожидаемый уровень инфляции на оставшийся срок облигаций. Соответственно, Группа пересчитала балансовую стоимость облигаций путем дисконтирования пересмотренных денежных потоков, используя первоначальную эффективную процентную ставку.

В результате, балансовая стоимость облигаций была увеличена на 54,149 тысяч тенге и Группа признала данную сумму в прибыли или убытке в составе финансовых расходов (Примечание 25). Ожидаемый уровень инфляции, использованный в данном расчете, варьируется в пределах 6.6 процентов в год на основании прогноза уровня потребительских цен Global Insight на декабрь 2017 года. Соответственно, Группа использовала ожидаемую ставку купона на оставшийся период в размере 12.2 процентов годовых для расчета балансовой стоимости выпущенных облигаций.

В августе 2018 года Группа полностью погасила свои обязательства по облигациям.

Обязательство по финансовой аренде

По состоянию на 31 декабря 2018 года обязательства Группы по финансовой аренде представлены следующим образом:

	Валюта	Эффективная процентная ставка	Год начала срока	Год истечения срока	Балансовая стоимость	
					Кратко-срочная часть	Долго-срочная часть
АО «KazAgroFinance»	Тенге	4-13	2012-2014	2019-2021	134,462	107,250
ТОО «ТехноЛизинг»	Тенге	4-19	2014-2016	2019-2021	1,809,938	719,709
Итого обязательства по финансовой аренде					1,944,400	826,959

(в тысячах казахстанских тенге)

16. Кредиты и займы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2017 года обязательства Группы по финансовой аренде представлены следующим образом:

	Валюта	Эффективная процентная ставка	Год начала срока	Год истечения срока	Балансовая стоимость	
					Краткосрочная часть	Долгосрочная часть
АО «KazAgroFinance»	Тенге	13%	2013	2021	95,976	194,890
ТОО «ТехноЛизинг»	Тенге	14-19%	2014-2016	2021	1,387,672	1,015,652
Итого обязательства по финансовой аренде					1,483,648	1,210,542

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года обязательства по финансовой аренде не включали какие-либо ограничительные условия.

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

	Срок погашения до 1 года	Срок погашения от 1 до 5 лет	Срок погашения свыше 5 лет	Итого
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2018 г.	2,095,658	1,135,303	-	3,230,961
За вычетом будущих расходов на обслуживание долга	(263,925)	(195,677)	-	(459,602)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2018 г.	1,831,733	939,626	-	2,771,359
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2017 г.	1,783,714	1,425,120	-	3,208,834
За вычетом будущих расходов на обслуживание долга	(300,066)	(214,578)	-	(514,644)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2017 г.	1,483,648	1,210,542	-	2,694,190
Минимальные арендные платежи на 1 января 2017 г.	1,786,671	2,473,518	-	4,260,189
За вычетом будущих расходов на обслуживание долга	(435,646)	(420,271)	-	(855,917)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 1 января 2017 г.	1,351,025	2,053,247	-	3,404,272

17. Обязательство по привилегированным акциям

Компонент обязательства по привилегированным акциям определяется следующим образом:

	Прим.	Краткосрочная часть	Долгосрочная часть
Компонент обязательства на 1 января 2017 г.		289,696	6,328,836
Дивиденды начисленные	16	434,537	461,428
Дивиденды выплаченные	16	(289,691)	-
Компонент обязательства на 31 декабря 2017 г.		434,542	6,790,264
Отражение текущей части обязательства		1,013,920	(1,013,920)
Дивиденды начисленные	16	-	88,777
Дивиденды выплаченные	16	(200,000)	-
Компонент обязательства на 31 декабря 2018 г.		1,248,642	5,865,121

17. Обязательство 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.

Согласно условиям реструктуризации по установленному сроку оплаты 30 сентября 2018 года, погашение не было произведено. В связи с этим, на конец 2018 года были начислены пени в сумме 431,395 тыс. тенге (Примечание 22).

25 апреля 2019 года Группа подписала мировое соглашение с АО «Единый накопительный фонд», (сумма задолженности на 31 декабря 2018 года составила 1,648,520 тыс. тенге), согласно которого установлен срок погашения задолженности до 30 ноября 2019 года (Примечание 31).

18. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Торговая кредиторская задолженность	6,115,849	9,930,186
Начисленные обязательства	50,040	74,016
Прочие финансовые обязательства	172,815	5,004,161
Итого финансовые обязательства	6,338,704	15,008,363
Авансы, полученные от покупателей	2,929,450	4,639,074
Заработная плата и пенсионные отчисления к уплате	395,120	311,665
Налоги к уплате	168,471	160,617
Резерв по неиспользованным отпускам	232,651	189,721
Прочее	71,708	15,638
Итого нефинансовые обязательства	3,797,400	5,316,715
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	10,136,104	20,325,078

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Тенге	2,136,475	10,159,640
Доллар США	3,818,777	2,464,940
Евро	356,558	2,379,886
Рубли	26,888	3,891
Фунт стерлингов	6	6
Итого финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	6,338,704	15,008,363

Торговая кредиторская задолженность в основном представлена задолженностью за основные средства и поставку гербицидов.

В течение 2017 года Группа, ТОО "Mobil Reality Management Company" предоставила аванс на сумму 4,800,000 тысяч тенге, но Группа вернула аванс в следующем периоде денежными средствами в связи с невозможностью поставки товара, а также заплатила штраф в размере 12% от общей суммы. На 31 декабря 2017 года данная сумма была ресклассифицирована в состав прочих финансовых обязательств.

19. Выручка

В тысячах казахстанских тенге

	2018 г.	2017 г.
Выручка от продажи сельскохозяйственной продукции	14,049,035	19,963,416
Услуги элеваторов	845,238	555,415
Выручка от животноводства	584,913	335,500
Выручка от прочих проданных товаров	147,337	41,888
Выручка от прочих предоставленных услуг	87,091	62,872
Прочие	43,026	4,900
Минус: возврат реализованной продукции	(113,361)	(536)
Итого выручка	15,643,279	20,963,455

19. Выручка (продолжение)**Сроки признания выручки**

В тысячах казахстанских тенге	2018 г.	2017 г.
Товары реализуются и услуги оказываются в определенный момент времени	15,643,279	20,963,455
Итого	15,643,279	20,963,455

Обязательства по договору включают в себя краткосрочные авансовые платежи, полученные за товары и услуги:

В тысячах казахстанских тенге	2018 г.	2017 г.
Обязательства по договору (авансы, полученные от покупателей)	2,929,450	4,639,074
Итого	2,929,450	4,639,074

20. Себестоимость реализации

	Прим.	2018 г.	2017 г.
Сырье и материалы		5,883,665	8,454,219
Износ и амортизация	7	4,472,781	4,003,148
Заработная плата	11	2,476,433	2,438,352
Социальный налог и социальные отчисления		166,043	168,241
Прочие налоги		127,485	70,009
Списание запасов до чистой стоимости реализации - неликвидные материалы		27,926	130,525
Услуги третьих сторон		472,981	618,237
Страхование		19,360	25,503
Резерв по неиспользованным отпускам		171,909	201,656
Прочие		659,089	15,277
Прибыль / (убыток) от переоценки биологических активов		2,520,728	3,761,953
Изменение запасов готовой продукции, сельскохозяйственной продукции и незавершенного производства		(1,942,561)	(439,121)
Итого себестоимость		15,055,839	19,447,999

21. Государственные субсидии

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

	Прим.	2018 г.	2017 г.
Доход будущих периодов на 1 января		4,131,753	2,932,239
Новые полученные субсидии:			
- компенсация производственных затрат на приобретение материалов		2,121,968	2,499,287
- компенсация процентных расходов		382,052	486,509
- компенсация затрат на приобретение биологических активов		229,141	120,273
- приобретение сельскохозяйственной техники		-	2,318,325
- прочие субсидии		372,006	10,511
Итого новые полученные субсидии		3,105,167	5,434,905

21. Государственные субсидии (продолжение)

	Прим.	2018 г.	2017 г.
<i>Государственные субсидии, признанные в прибыли или убытке</i>			
- финансовые расходы: компенсация процентных расходов по банковским займам, полученным от ДАМУ	25	(376,291)	(486,059)
- финансовые расходы: амортизация дохода будущих периодов по субсидированным займам, полученным в рамках программы Агробизнес-2020	25	(883,660)	(797,862)
- признанные отдельно в отчете прибыли или убытке и прочем совокупном доходе		(2,459,043)	(2,951,470)
- прочие субсидии		(1)	
Государственные субсидии, признанные в прибыли или убытке		(3,718,995)	(4,235,391)
Доход будущих периодов на 31 декабря		3,517,925	4,131,753
Включая:			
- краткосрочная часть		801,554	885,845
- долгосрочная часть		2,716,371	3,245,908

В соответствии с Приказом Министра сельского хозяйства Республики Казахстан от 7 августа 2015 года № 9-3/726 Группе были одобрены государственные субсидии на приобретение сельскохозяйственной техники в общей сумме 1,594,684 тысяч тенге по заявке 2016 года, а также субсидии на сумму 630,837 тысяч тенге по заявкам 2017 года. В 2016 году часть государственных субсидий в размере 216,772 тысячи тенге была обязательна к получению в декабре 2016 года и признана в составе торговой и прочей дебиторской задолженности.

22. Прочие операционные доходы и расходы

	2018 г.	2017 г.
Чистая прибыль / убыток от выбытия основных средств	62,284	-
Чистая прибыль / убыток по курсовой разнице	18,314	9,183
Чистая прибыль / убыток по договорам индексации	-	11,400
Доход по НДС по специальному налоговому режиму	110,925	264,067
Списание кредиторской задолженности	9,757	2,040
Доход за вычетом расходов от операционной аренды	3,247	2,370
Доход от штрафов по договорам	1,602	29,035
Прочие доходы	489,305	310,184
Итого прочие операционные доходы	695,434	628,279
Чистая прибыль / убыток от выбытия основных средств	173,413	101,950
Чистая прибыль / убыток от выбытия нематериальных активов	-	749
Чистая прибыль / убыток по курсовой разнице	530,067	146,931
Расходы по вспомогательной деятельности, нетто	-	761
Обесценение прочих активов	131,336	7,026
Прочие расходы	668,680	346,549
Итого прочие операционные расходы	1,503,496	603,966

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

(в тысячах казахстанских тенге)

23. Общие и административные расходы

	2018 г.	2017 г.
Расходы по заработной плате	1,174,030	1,135,158
Штрафы	252,802	73,083
Профессиональные услуги	242,130	194,056
Социальные отчисления	133,587	204,118
Материалы	141,976	167,522
Налоги	235,063	222,507
Списание НДС к возмещению	19,663	108,411
Износ и амортизация	138,437	156,819
Социальный налог и социальные отчисления	106,041	92,658
Ремонт и техническое обслуживание	60,927	50,237
Банковские сборы	34,868	34,239
Резерв по неиспользованным отпускам	31,836	54,503
Списание запасов до чистой стоимости реализации - неликвидные материалы	24,351	15,382
Расходы на спонсорство	70,597	114,768
Расходы на связь	35,990	30,250
Расходы на аренду	12,333	24,013
Пеня по дивидендам по привилегированным акциям	431,395	-
Списание дебиторской задолженности	-	2,473
Страхование	18,195	18,166
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и прочих долгосрочных активов	58,650	10,338
Прочее	347,161	205,399
Итого общие и административные расходы	3,570,032	2,914,100

24. Расходы по реализации

	2018 г.	2017 г.
Услуги элеватора	193,530	103,766
Транспортные услуги	208,006	1,597
Таможенные сборы	500	225
Прочее	42,053	18603
Итого расходы по реализации	444,089	124,191

25. Финансовые доходы и расходы

	Прим.	2018 г.	2017 г.
Чистый доход по индексации обязательств		3,067	-
Процентные доходы по депозитам		20,012	18,427
Процентные доходы по финансовой аренде		185	554
Прочее		2,289	4,167
Итого финансовые доходы		25,553	23,148
Чистый убыток по облигациям от пересмотра ставки инфляции		-	54,149
Чистый убыток по индексации обязательств		14,439	32,529
Процентные расходы		4,919,318	3,572,758
Финансовые расходы по привилегированным акциям		88,777	895,965
Амортизация дисконта по финансовым обязательствам		750,049	707,715
Процентные расходы по финансовой аренде		535,770	479,047
Убыток по курсовой разнице		(482)	128,564
Государственные субсидии	21	(1,259,951)	(1,283,921)
Прочее		404,711	331,691
Итого финансовые расходы		5,452,631	4,918,497

25. Финансовые доходы и расходы (продолжение)

Государственные субсидии. Государственные субсидии включают в себя амортизацию дохода будущих периодов по субсидированным займам, полученным в рамках программы Агробизнес-2020, в размере 883,660 тысячи тенге (2017 г.: 797,862 тысяч тенге) и субсидию, полученную от АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ», как компенсацию процентных расходов по банковским займам в размере 382,052 тысяч тенге (2017 г.: 486,509 тысяч тенге) (Примечание 2).

26. Расходы по подоходному налогу

(а) Компоненты расходов по корпоративному подоходному налогу

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

	2018 г.	2017 г.
Текущий подоходный налог	54,782	132,050
Подоходный налог за предыдущие периоды	14,511	9,093
Отложенный налог	(111,173)	119,001
Расход/(экономия) по подоходному налогу за год	(41,880)	260,144

(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 Группы за 2018 и 2017 годы, составляет 20 процентов. Ставка подоходного налога, применяемая к большей части прибыли дочерних предприятий, составляет 3 процента (2017 г.: 3 процента) для сельскохозяйственной деятельности и 20 процентов для других видов деятельности. Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по подоходному налогу.

26. Расходы по подоходному налогу (продолжение)

	2018 г.	2017 г.
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(4,862,050)	319,552
специальной ставке 3 процента для сельскохозяйственной деятельности	(140,461)	9,587
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
- Непризнанные отложенные налоговые активы	61,488	(109,554)
- Невычитаемые процентные выплаты	-	38,354
- Подоходный налог за предыдущие периоды	14,511	9,093
- Невычитаемые расходы/(необлагаемые доходы)	2,277	41,660
- Невычитаемые социальные выплаты	-	19,808
- Доход, не облагаемый налогом, от специального налогового режима по НДС	(3,328)	(7,922)
- Влияние убытка, облагаемых по более высокой ставке, установленной законом	383,608	(76,086)
- Прочее	(359,975)	335,204
Итого расходы/(экономия) по подоходному налогу за год	(41,880)	260,144

(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.

(в тысячах казахстанских тенге)

26. Расходы по подоходному налогу (продолжение)	1 января 2018 г.	Признано в прибыли или убытке	Признано в капитале	31 декабря 2018 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Кредиты и займы	61,513	415,713	-	477,226
Торговая дебиторская задолженность	88,059	6,227	-	94,286
Резерв по неиспользованным отпускам	49,373	(31,226)	-	18,147
Запасы	(74,012)	38,073	-	(35,939)
Прочие	112	412	-	752
Перенесенные налоговые активы	1,338,597	249,705	-	1,588,302
Минус: непризнанный налоговый актив	(1,347,314)	(615,132)	-	(1,962,446)
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу	116,328	63,772	-	180,328
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц				
Основные средства и нематериальные активы	1,221,808	(46,730)	(104,805)	1,070,273
Биологические активы	(1,920)	2,311	-	391
Налоги к уплате	2,354	(2,662)	-	(308)
Доходы будущих периодов по государственным субсидиям	61,390	(320)	-	61,070
Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу	1,283,632	(47,401)	(104,805)	1,131,426
Зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	116,328	63,772	-	180,328
Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу	1,167,304	111,173	-	951,098
Признанные активы по отсроченному подоходному налогу	-	-	-	-
	1 января 2017 г.	Признано в прибыли или убытке	Признано в капитале	31 декабря 2017 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Кредиты и займы	63,247	(1,734)	-	61,513
Торговая дебиторская задолженность	60,554	27,505	-	88,059
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23,115	(23,115)	-	-
Резерв по неиспользованным отпускам	10,652	38,721	-	49,373
Запасы	5,928	(79,940)	-	(74,012)
Прочие	539	(427)	-	112
Перенесенные налоговые активы	1,237,760	100,837	-	1,338,597
Минус: непризнанный налоговый актив	(1,237,760)	(109,554)	-	(1,347,314)
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу	164,035	(47,707)	-	116,328
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц				
Основные средства и нематериальные активы	1,163,426	63,993	(5,611)	1,221,808
Биологические активы	53,211	(55,131)	-	(1,920)
Прочие	4,068	(4,068)	-	-
Налоги к уплате	(2,756)	5,110	-	2,354
Доходы будущих периодов по государственным субсидиям	-	61,390	-	61,390
Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу	1,217,949	71,294	(5,611)	1,283,632
Зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	(164,035)	47,707	-	(116,328)
Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу	1,053,914	119,001	(5,611)	1,167,304

26. Расходы по подоходному налогу (продолжение)

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

Руководство считает, что на 31 декабря 2018 года отсутствуют активы по отсроченному подоходному налогу, которые могут быть возмещены в сроки свыше 12 месяцев после окончания отчетного периода (2017 г.: отсутствуют); обязательства по отсроченному подоходному налогу в размере 366,256 тысяч тенге могут быть восстановлены в сроки свыше 12 месяцев после окончания отчетного периода (2017 г.: 366,256 тысяч тенге).

(г) Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа не признала потенциальные отложенные налоговые активы на сумму 1,965,048 тысяч тенге и (2017 г.: 1,347,314 тысяч тенге) по отношению к налоговым убыткам Группы и дочерних предприятий, переносимым на будущие периоды и облагаемым по 3 и 20 процентов (2017 г.: облагаемым по 3 и 20 процентов) поскольку Группа не ожидает использовать данный убыток, так как данные Группы не ожидают достаточной налогооблагаемой прибыли в будущем.

27. 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.

	Прим.	2018 г.	2017 г.
Отложенные налоговые убытки, которые истекают до 31 декабря:			
Прибыль/(убыток) за год		(4,640,170)	59,408
Средневзвешенное количество простых акций в обращении	15	14,978,571	14,978,571
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию (казахстанских тенге за акцию)		(310)	4

28. 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:

	2018 г.	2017 г.
Неденежные операции, относящиеся к инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств через финансовый лизинг	1,120,600	403,777
Неденежные операции, относящиеся к инвестиционной деятельности	1,120,600	403,777

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

	2018 г.	2017 г.
Неденежные операции, относящиеся к финансовой деятельности		
Приобретение основных средств через финансовый лизинг	-	149,704
Неденежные операции, относящиеся к финансовой деятельности	-	149,704

Ниже представлено раскрытие по денежным и неденежным потокам от финансовой деятельности по займам:

	1 января	Денежные потоки от финансовой деятельности	Оплата вознаграждений	Неденежные изменения		31 декабря
				Курсовая разница	Начисленные вознаграждения	
2018 год	30,418,532	21,050,311	(2,617,707)	(2,486,381)	4,825,974	51,190,729
2017 год	35,247,818	(5,533,189)	(2,430,253)	126,967	3,007,189	30,418,532

29. Условные, договорные обязательства и операционные риски

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

Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

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

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

Налоговое законодательство. Налоговые условия в Республике Казахстан подвержены изменению и непоследовательному применению и интерпретации. Расхождения в интерпретации казахстанских законов и положений Группой и казахстанскими уполномоченными органами может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

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

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

В июне 2017 Группа выиграла суд первой инстанции по вопросу налога на добавленную стоимость на ТОО «Шатило и К».

29. Условные, договорные и операционные риски (продолжение)

В октябре 2017 года ТОО «Дихан Плюс» обжаловал результаты проверки налоговых органов и после решения Акмолинского областного суда об отклонении жалобы от 28 марта 2018 года признал доначисление обязательств по корпоративному подоходному налогу в сумме 8,195 тысяч тенге и пени в сумме 2,835 тысяч тенге.

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

Независимо от присущих рисков того, что налоговые органы могут оспорить политику трансфертного ценообразования Группы, руководство Группы считает, что сможет защитить свою позицию в случае, если политика трансфертного ценообразования Группы будет оспорена налоговыми органами.

Таким образом, в данной консолидированной финансовой отчетности Группа не отразила дополнительные налоговые обязательства.

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

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

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

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

Группа страхует следующие риски:

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

29. Условные, договорные и операционные риски (продолжение)

- Страхование заложенного имущества; и
- Обязательное экологическое страхование.

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

Договорные обязательства по приобретению основных средств. По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа имела договорные обязательства по приобретению основных средств, а также по строительно-монтажным работам, на сумму 417,811 тысяч тенге (на 31 декабря 2017 года: договорные обязательства по приобретению основных средств, а также по строительно-монтажным работам, на сумму 497,822 тысяч тенге).

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 2018 года и 31 декабря 2017 года у Группы были следующие активы, переданные в залог в качестве обеспечения:

	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Заложенные активы	Обеспеченные обязательства	Заложенные активы	Обеспеченные обязательства
Основные средства	13,076,861	22,503,416	9,030,691	21,176,291
Нематериальные активы	19,278	-	19,536	-
Итого	13,096,139	22,503,416	9,050,227	21,176,291

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:

	2018 г.	2017 г.
Не позднее 1 года	76,639	3,362
От 1 года до 5 лет	174,099	16,810
После 5 лет	444,957	24,013
Итого обязательства по операционной аренде	695,695	44,185

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

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

30. 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- лирующе й доли	Процент прав голоса, приходя щихся на не контро- лирующую долю	Прибыль или убыток,от носимый на неконт- ролирую- щую долю	Накоплен- ные неконт- ролирую- щие доли в дочернем предприя- тии	Дивиденды, выплачен- ные неконт- ролирующей доле в течение года -
Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.						
ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево»	Казахстан	8.47%	8.47%	29,488	397,147	-
ТОО «Атамекен-Агро-Целинный»	Казахстан	9.50%	9.50%	(1,298)	506,197	-
ТОО «Сагат СК»	Казахстан	4.35%	4.35%	(5,595)	95,093	-
ТОО «Атамекен-Агро-Корнеевка»	Казахстан	0.08%	0.08%	(252)	(75,503)	-
ТОО «Атамекен-Агро-Шуқырколь»	Казахстан	5.28%	5.28%	(16,441)	(37,828)	-
ТОО «Атамекен-Агро»	Казахстан	5.65%	5.65%	15,253	(237,548)	-
ТОО «Шатило и К»	Казахстан	9.68%	9.68%	32,820	275,255	-
ТОО «Атамекен-Агро-Есиль»	Казахстан	4.09%	4.09%	(6,945)	(6,139)	-
ТОО «Мичуринский»	Казахстан	19.48%	19.48%	(46,112)	154,732	-
ТОО «ПСХ»	Казахстан	5.93%	5.93%	(1,696)	(34,021)	-
ТОО «Агросвет»	Казахстан	5.00%	5.00%	(16)	(93)	-
Итого				(794)	1,037,292	-
	Место осущес- твления деятель- ности	Процент неконтро- лирующе й доли	Процент прав голоса, приходя щихся на не контро- лирующую долю	Прибыль или убыток,от носимый на неконт- ролирую- щую долю	Накоплен- ные неконт- ролирую- щие доли в дочернем предприя- тии	Дивиденды, выплачен- ные неконт- ролирующей доле в течение года -
Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.						
ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево»	Казахстан	8.47	8.47	25,309	367,009	-
ТОО «Атамекен-Агро-Целинный»	Казахстан	9.53	9.53	70,593	507,947	-
ТОО «Сагат СК»	Казахстан	4.38	4.38	16,693	101,018	-
ТОО «Атамекен-Агро-Корнеевка»	Казахстан	0.08	0.08	204	(36,486)	-
ТОО «Атамекен-Агро-Шуқырколь»	Казахстан	5.28	5.28	(7,362)	(21,427)	-
ТОО «Атамекен-Агро»	Казахстан	5.65	5.65	(16,567)	(253,418)	-
ТОО «Шатило и К»	Казахстан	9.68	9.68	49,911	241,713	-
ТОО «Атамекен-Агро-Есиль»	Казахстан	33.09	33.09	8,999	4,307	-
ТОО «Мичуринский»	Казахстан	19.48	19.48	70,041	200,204	-
ТОО «ПСХ»	Казахстан	5.93	5.93	(7,097)	(32,353)	-
ТОО «Агросвет»	Казахстан	5.00	5.00	(98)	(77)	-
Итого				210,626	1,078,437	-

31. Неконтролирующая доля (продолжение)

Обобщенная финансовая информация по денежным потокам каждой из дочерних компаний на 31 декабря 2018 года и 2017 года представлена в таблице ниже:

	Операционная деятельность	Инвести- ционная деятельность	Финансовая деятельность	Всего чистые денежные потоки
Год, закончившийся				
31 декабря 2018 г.				
ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево»	645,158	(270,815)	(372,185)	2,158
ТОО «Атамекен-Агро-Целинный»	962,048	(375,551)	(591,759)	(5,262)
ТОО «Атамекен-Агро-Шуқырколь»	536,833	(286,042)	(250,836)	(45)
ТОО «Атамекен-Агро-Корнеевка»	259,585	(73,608)	(178,586)	7,391
ТОО «Сагат СК»	411,524	(31,155)	(379,292)	1,077
ТОО «Атамекен-Агро»	1,356,644	66,926	(1,424,187)	(617)
ТОО «Мичуринский»	434,416	(3,405)	(429,251)	1,760
ТОО «ПСХ»	77,313	(18,303)	(53,165)	5,845
ТОО «Шатило и К»	95,403	437,606	(529,952)	3,057
ТОО «Атамекен-Агро-Есиль»	359,935	(78,805)	(277,863)	3,267
ТОО «Агро-свет»	18	-	-	18
Итого	5,138,877	(633,152)	(4,487,076)	18,649
	Операционная деятельность	Инвести- ционная деятельность	Финансовая деятельность	Всего чистые денежные потоки
Год, закончившийся				
31 декабря 2017 г.				
ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево»	708,056	(58,860)	(651,436)	(2,240)
ТОО «Атамекен-Агро-Целинный»	1,242,946	(370,845)	(867,667)	4,434
ТОО «Атамекен-Агро-Шуқырколь»	481,999	(250,508)	(235,260)	(3,769)
ТОО «Атамекен-Агро-Корнеевка»	263,887	(118,345)	(146,386)	(844)
ТОО «Сагат СК»	383,991	(66,409)	(319,605)	(2,023)
ТОО «Атамекен-Агро»	1,566,411	(240,408)	(1,331,306)	(5,303)
ТОО «Мичуринский»	370,364	(78,143)	(292,788)	(567)
ТОО «ПСХ»	75,573	(22,089)	(53,491)	(7)
ТОО «Шатило и К»	703,249	(195,710)	(514,080)	(6,541)
ТОО «Атамекен-Агро-Есиль»	402,216	(124,197)	(299,593)	(21,574)
ТОО «Агро-свет»	(378)	(21)	419	20
Итого	6,198,314	(1,525,535)	(4,711,193)	(38,414)

31. Неконтролирующая доля (продолжение)

Обобщенная финансовая информация по отчету о финансовом положении и прибыли или убытке по каждой из дочерних компаний на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года представлена в таблице ниже:

	Кратко-срочные активы	Долго-срочные активы	Кратко-срочные обязательства	Долго-срочные - обязательства	Выручка	Доход/ (расход)	Итого совокупный доход
Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.							
ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево»	2,436,512	5,463,640	2,014,676	1,198,488	2,242,178	348,009	348,009
ТОО «Атамекен-Агро-Целинный»	3,183,486	5,789,704	2,316,737	1,329,976	2,432,331	(13,657)	(13,657)
ТОО «Атамекен-Агро-Шуқырколь»	1,234,473	3,653,605	2,049,717	652,326	1,430,604	(128,615)	(128,615)
ТОО «Атамекен-Агро-Корнеевка»	1,117,387	2,561,931	1,604,652	215,906	1,014,070	(296,934)	(296,934)
ТОО «Сагат СК»	606,851	2,446,402	3,140,746	629,314	517,012	(311,544)	(311,544)
ТОО «Атамекен-Агро»	3,444,052	6,636,511	10,514,316	3,769,900	3,072,240	269,917	269,917
ТОО «Мичуринский»	2,537,509	6,222,280	3,906,606	2,009,249	3,011,277	339,099	339,099
ТОО «ПСХ»	1,629,072	2,128,945	3,234,522	673,616	1,008,513	(169,813)	(169,813)
ТОО «Шатило и К»	942,930	3,238,018	2,525,240	861,368	1,372,437	(236,723)	(236,723)
ТОО «Атамекен-Агро-Есиль»	487,119	269,163	1,189,045	141,387	238,694	(28,619)	(28,619)
ТОО «Агро-свет»	3,438	21	5,312	-	51,064	(310)	(310)
Итого	17,622,829	38,410,220	32,501,569	11,481,530	16,390,420	(229,190)	(229,190)

	Кратко-срочные активы	Долго-срочные активы	Кратко-срочные обязательства	Долго-срочные - обязательства	Выручка	Доход/ (расход)	Итого совокупный доход
Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.							
ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево»	1,647,289	5,750,586	1,389,440	1,677,136	2,969,669	298,691	298,691
ТОО «Атамекен-Агро-Целинный»	2,893,497	6,302,177	1,885,666	1,981,069	3,568,458	740,596	740,596
ТОО «Атамекен-Агро-Шуқырколь»	713,015	2,363,568	2,581,776	900,830	1,656,635	381,553	381,553
ТОО «Атамекен-Агро-Корнеевка»	958,619	2,779,283	1,203,899	380,518	1,566,330	240,242	240,242
ТОО «Сагат СК»	1,314,602	3,813,897	1,879,557	939,967	462,450	(139,515)	(139,515)
ТОО «Атамекен-Агро»	2,230,558	7,201,860	8,799,568	5,117,342	3,763,570	(293,170)	(293,170)
ТОО «Мичуринский»	984,821	3,085,994	2,075,413	967,624	3,127,310	515,679	515,679
ТОО «ПСХ»	284,273	292,077	921,738	200,594	1,850,401	27,196	27,196
ТОО «Шатило и К»	2,385,341	5,659,580	3,547,648	1,999,905	1,324,419	359,568	359,568
ТОО «Атамекен-Агро-Есиль»	658,740	2,293,834	2,003,267	936,291	227,373	(119,767)	(119,767)
ТОО «Агро-свет»	3,583	21	5,147	-	54,847	(1,962)	(1,962)
Итого	14,074,338	39,542,877	26,293,119	15,101,276	20,571,462	2,009,111	2,009,111

В 2018 и 2017 годах приобретения неконтролирующих долей были незначительны.

31. Приобретение предприятия

В 2018 году Группа приобрела 29 процентов доли уставного капитала ТОО «Атамекен-Агро-Есиль», 0.025 процентов доли уставного капитала ТОО «Сагат СК», 0.028 процентов доли уставного капитала ТОО «Атамекен-Агро-Целинный».

Кроме того, в ноябре 2018 года Решением Совета директоров Группы было создано ТОО "Атамекен-Достык" со 100% долей участия АО "Атамекен-Агро" с уставным капиталом в размере 228 тыс. тенге.

16 октября 2018 года принято решение №7 внеочередного собрания участников Группы о реорганизации ТОО «Шатило и К» путем присоединения к нему ТОО «Агро-Свет». 30 апреля 2019 года подписаны договор о присоединении ТОО «Агро-Свет» к ТОО «Шатило и К» и передаточный акт о передаче имущества, обязательств и собственного капитала.

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа провела тест на обесценение гудвила по приобретению ТОО «Арша-2» и ТОО «Дихан Плюс» (после объединения с ТОО «Атамекен-Агро-зеренда» (Примечание 3) и не выявила обесценение.

32. Управление бизнесом и финансовыми рисками

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

Факторы финансового риска. Функция управления финансовыми рисками в Группе проводится в области рисков по ценам на товары, финансовым рискам, операционным рискам и юридическим рискам. Основной деятельностью Группы является продажа сельскохозяйственной продукции, и в связи с этим Группа подвержена рискам изменений цен на товары. Кроме того, деятельность Группы подвержена различным финансовым рискам: рыночные риски (включая валютный риск, риск изменения процентной ставки и прочий риск изменения цены), кредитный риск и риск ликвидности.

Главной задачей функции управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Функции операционного и юридического управления рисками созданы для обеспечения надлежащего функционирования внутренних политик и процедур, в целях минимизации операционных и юридических рисков.

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

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

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

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

раскрыта в Примечании 12. Анализ финансовых активов по кредитному качеству на 31 декабря 2018 и 2017 годов раскрыт в примечаниях 12, 13, 14.

32. Управление бизнесом и финансовыми рисками (продолжение)

Концентрация кредитного риска. Группа подвержена концентрации кредитного риска. На 31 декабря 2018 года 49 процентов в составе торговой дебиторской задолженности по основной деятельности относится к ТОО «Real and Legal Partners». (31 декабря 2017 г.: 44%).

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 были деноминированы в иностранной валюте, главным образом в долларах США и Евро. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, приводят к возникновению валютного риска.

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

	Доллары США	Евро	Рубли	Фунт стерлингов	Итого
На 31 декабря 2018 г.					
Денежные финансовые активы	-	3,803	836	-	4,639
Денежные финансовые обязательства	4,011,014	356,558	397,930	6	4,765,508
Чистая балансовая позиция	4,011,014	360,361	398,766	6	4,770,147
На 31 декабря 2017 г.					
Денежные финансовые активы	-	19,366	1,463	-	20,829
Денежные финансовые обязательства	2,682,029	2,379,886	770,982	6	5,832,903
Чистая балансовая позиция	2,682,029	2,399,252	772,445	6	5,853,732

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

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

	Воздействие на прибыль или убыток на 31 декабря 2018 г.	Воздействие на прибыль или убыток на 31 декабря 2017 г.
Укрепление доллара США на 20% (2017: укрепление на 20%)	778,137	536,406
Ослабление доллара США на 20% (2017: ослабление на 20%)	(778,137)	(536,406)
Укрепление евро на 20% (2017: укрепление на 20%)	69,910	479,850
Ослабление евро на 20% (2017: ослабление на 20%)	(69,910)	(479,850)
Укрепление рубля на 20% (2017: укрепление на 20%)	77,361	154,489

Ослабление рубля на 20% (2017: ослабление на 20%)	(77,361)	(154,489)
---	----------	-----------

32. Управление бизнесом и финансовыми рисками (продолжение)

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа была подвержена потенциальному рыночному риску в связи с облигациями с плавающей процентной ставкой, зависящей от уровня инфляции за период. При прочих неизменных переменных, амортизированная стоимость выпущенных облигаций не изменилась бы при уровне инфляции равной или ниже 6.6 процентов, (Примечание 16). Если бы на 31 декабря 2017 года ожидаемая ставка инфляции была 8 процентов, при прочих неизменных переменных, убыток за год был бы на 28,077 тысяч тенге больше. В 2018 году Группа полностью погасила обязательства по облигациям.

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 2018 года и 31 декабря 2017 года, балансовая стоимость долгосрочных займов с фиксированными процентными ставками была приблизительно равна их справедливой стоимости.

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

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

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

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 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.

32. Управление бизнесом и финансовыми рисками (продолжение)

См. Примечание 2 для получения информации о ликвидности и принципе непрерывности деятельности.

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	До востребования и менее 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	От 3 до 4 лет	Более 4 лет	Итого
На 31 декабря 2018 г.						
Займы	10,470,065	9,415,740	48,043,798	2,721,659	5,708,562	76,359,824
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	5,960,767	377,937	8,806	2,935	5,127	6,355,572
Дивиденды к выплате по привилегированным акциям*	-	1,248,462	1,013,920	1,013,920	3,837,281	7,113,583
Итого выплаты, включая будущие выплаты основной суммы долга и процентов	16,430,832	11,042,139	49,066,524	3,738,514	9,550,970	89,828,978

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	До востребования и менее 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	От 3 до 4 лет	Более 4 лет	Итого
На 31 декабря 2017 г.						
Займы	6,290,568	7,158,513	14,347,897	4,975,467	7,333,998	40,106,442
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	14,735,553	272,810	8,806	2,935	5,127	15,025,231
Дивиденды к выплате по привилегированным акциям*	-	434,537	1,013,920	1,013,920	3,041,760	5,504,137
Итого выплаты, включая будущие выплаты основной суммы долга и процентов	21,026,121	7,865,860	15,370,623	5,922,322	10,380,885	60,635,810

*Привилегированные акции бессрочные, следовательно, дивиденды к выплате по привилегированным акциям представлены только до 2022 года (дивиденды после 2022 года бессрочно равны номинальной сумме 1,013,920 тысяч тенге).

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

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

32. Управление бизнесом и финансовыми рисками (продолжение)

Чистые займы и капитал на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 годов были представлены следующим образом:

	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Итого займы	17	51,190,729	30,418,532
Минус: денежные средства и их эквиваленты	15	(135,858)	(30,836)
Итого чистые займы		51,054,871	30,387,696
Итого капитал		3,259,696	8,063,209

33. Представление финансовых инструментов по категориям оценки

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

	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<i>Займы и дебиторская задолженность</i>			
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	13	4,295,958	4,599,775
Денежные средства и их эквиваленты	15	135,858	30,836
Денежные средства с ограничением по снятию	14	4,981	2,155
Прочие долгосрочные активы	10	3,208	3,064
Итого финансовые активы		4,440,005	4,635,830
<i>Финансовые обязательства, отраженные по амортизированной стоимости</i>			
Займы и кредиты	17	49,942,267	29,983,990
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	19	6,355,572	15,008,363
Обязательства по привилегированным акциям	18	7,113,583	7,224,806
Итого финансовые обязательства		63,411,422	52,217,159

34. 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.

34. Оценка по справедливой стоимости (продолжение)**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.

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

	Прим.	Уровень иерархии	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Основные средства	7	Уровень 2	45,933,958	47,476,197
Сельскохозяйственная продукция	11	Уровень 2	15,548,552	8,579,736
Биологические активы - потребляемые и продуктивные активы животноводства	10	Уровень 3	1,946,691	1,941,565
Биологические активы-сельскохозяйственная продукция	11	Уровень 2	35,354	97,712
Итого многократные оценки справедливой стоимости			63,464,555	58,095,210

Подход к оценке и описание исходных данных для уровня 2 оценки справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 представлены ниже:

	Справедливая стоимость на		Метод оценки	Примененные исходные данные
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.		
Основные средства	45,933,958	47,476,197	Рыночный поход/затратный подход	Сравнимые цены менее активных рынков
Сельскохозяйственная продукция	15,548,552	8,579,736	Рыночный поход	Сравнимые цены менее активных рынков
Биологические активы-сельскохозяйственная продукция	35,354	97,712	Рыночный поход	Сравнимые цены менее активных рынков
Инвестиционное имущество	-	-	Рыночный поход	Стоимость замещения
Итого многократные оценки справедливой стоимости на уровне 2	61,517,864	56,153,645		

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 10.

34. Оценка по справедливой стоимости (продолжение)

При изменении значительных ненаблюдаемых данных справедливая стоимость основных средств изменилась бы следующим образом:

Изменение, в %	Чувствительность, в тыс. тенге	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Основные средства			
Коэффициент накопленного износа	5%	472,518	244,654

Балансовая стоимость основных средств, если они были бы учтены по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа, представлена следующим образом:

В тысячах тенге	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Остаточная стоимость амортизируемых основных средств	30,393,196	30,360,791

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.

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

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

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

34. Оценка по справедливой стоимости (продолжение)

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

	Прим.	Уровень иерархии	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Займы и дебиторская задолженность				
Дебиторская задолженность и прочие краткосрочные активы, нетто	12	Уровень 2	4,295,958	4,599,775
Деньги и приравненные к ним средства	15	Номинальная стоимость	135,858	30,836
Денежные средства с ограничением по снятию	14	Номинальная стоимость	4,981	2,155
Прочие долгосрочные активы	10	Уровень 2	3,208	3,064
Итого финансовые активы			4,440,005	4,635,830
Финансовые обязательства				
Займы	16	Уровень 2	49,942,267	29,983,990
Кредиторская и прочая задолженность	18	Уровень 2	6,355,572	15,008,363
Обязательство по привилегированным акциям	17	Уровень 2	7,113,583	7,224,806
Итого финансовые обязательства			63,411,422	52,217,159

35. События после отчетной даты**Кредиты и займы**

22 января 2019 года Прокурор города Астаны предъявил в интересах АО «Цеснабанк» иск в специализированный межрайонный экономический суд Акмолинской области (далее по тексту - «Суд») к Группе о взыскании задолженности по Генеральным кредитным соглашениям и дополнительным соглашениям к ним, договорам банковского займа и дополнительным соглашениям к ним о взыскании задолженности с Группы задолженности в размере 34,998,357 тыс. тенге. Судом 28 января 2019 года вынесено решение о взыскании с Группы в пользу АО «Цеснабанк» с обращением взыскания на заложенное имущество, а также взыскании в доход государства государственную пошлину в размере 1,454,894 тыс. тенге. Определением Суда от 11 марта 2019 года была осуществлена замена взыскателя АО «Цеснабанк» на АО «Фонд проблемных кредитов» (далее по тексту - «ФПК»).

4 апреля 2019 года между ФПК и Группой было заключено мировое соглашение, согласно которого утвержден График выплат периодических платежей и вознаграждений для погашения задолженности. Согласно данного графика выплаты начинаются с 15 марта 2022 года. На фактический остаток непогашенной задолженности с даты подписания мирового соглашения начисляется вознаграждение в размере 4% годовых.

В период с января по март 2019 года Группа произвела полное погашение задолженности перед АО «Аграрная кредитная корпорация» следующими способами: основная сумма была погашена АО «Цеснабанк» по банковской гарантии №120/0050-17/4(G) от 23 февраля 2018 года, а также путем перечисления денежных средств Группы напрямую в АО «Аграрная кредитная корпорация», оплаты задолженности дебиторами Группы по письмам.

Инвестиции в дочерние предприятия

В ноябре 2018 года Решением Совета директоров Группы было создано ТОО «Атамекен-Достык» со 100% долей участия АО «Атамекен-Агро». В период после отчетной даты Группа продала доли в уставном капитале ТОО «Атамекен-Достык».

35. События после отчетной даты (продолжение)

16 октября 2018 года принято решение №7 внеочередного собрания участников Группы о реорганизации ТОО «Шатило и К» путем присоединения к нему ТОО «Агро-Свет».

30 апреля 2019 года подписаны договор о присоединении ТОО «Агро-Свет» к ТОО «Шатило и К» и передаточный акт о передаче имущества, обязательств и собственного капитала.

Акционерный капитал

В периоде после отчетной даты произошли изменения в составе акционеров Группы. ТОО «Real and Legal Partners» приобрело простые акции в размере 3,395,738 штук, что составляет долю 20.67%. Так же 221,463 штук простых акций, что составляет долю 1.35%, было продано Есенбаевым М.Т. в пользу Кайдарова А.С. Состав акционеров на 1 апреля 2019 года был следующим:

В процентном и количественном выражении	Простые акции		Привилегированные акции		Итого акции	
	Количество	Доля участия	Количество	Количество	Количество	Доля участия
ТОО "Agro Prime Solutions"	4,584,058	30.6	-	-	4,895,738	27.91
ТОО "Real and Legal Partners"	3,395,738	22.67	-	-	3,395,738	20.67
ТОО "K-Invest Group"	2,941,469	19.64	-	-	2,941,469	17.91
АО "Единый накопительный пенсионный фонд"	899,993	6.01	1,420,000	-	2,319,993	14.12
Айлемис Лимитед	800,000	5.34	-	-	800,000	4.87
Жиенкулов О.А.	508,037	3.39	-	-	508,037	3.09
Савчук Т.В.	418,999	2.80	-	-	418,999	2.55
Джахуташвили Ш.Г.	360,013	2.40	-	-	360,013	2.19
Сапулатов К.А.	284,346	1.90	-	-	284,346	1.73
Кайдаров А.С.	221,463	1.48	-	-	221,463	1.35
ТОО Управляющая компания Алем	11,576	0.08	-	-	11,576	0.07
ТОО Summary B.V.	650	0.01	-	-	650	0.00
АО "Инвестиционная компания Алем"	6,583	0.04	-	-	6,583	0.04
ТОО "Сая-Инвест"	-	0.00	28,457	-	28,457	0.17
Прочие физические лица (менее 10 в сумме)	545,646	3.64	-	-	545,646	3.32
Итого	14,978,571	100.00	1,448,457	16,427,028	100.00	

Обязательства по привилегированным акциям

25 апреля 2019 года Группа подписала мировое соглашение с АО «Единый накопительный фонд», (сумма задолженности на 31 декабря 2018 года составила 1,648,520 тыс. тенге), согласно которого установлен срок погашения задолженности до 30 ноября 2019. В обеспечение исполнения обязательств в залог предоставлен земельный участок, принадлежащий Группы на праве собственности, площадью 47.401 га, расположенный в г. Нур-Султан. Балансовая стоимость участка на 31 декабря 2018 года составляет 1,000,000 тыс. тенге.

Других существенных событий после отчетной даты не было.

Расчет балансовой стоимости одной простой акции на 31 декабря 2018 года

№	Показатели	на 31.12.2018г.	на 31.12.2017г.
1	Активы в бухгалтерском балансе, тыс. тенге	75 959 761	70 945 248
2	Нематериальные активы в бухгалтерском балансе, тыс. тенге	841 921	844 219
3	Краткосрочные и долгосрочные обязательства в бухгалтерском балансе, тыс. тенге	71 700 065	62 882 039
4	Количество простых акций, штук	14 978 571	14 978 571
5	Сальдо по привилегированным акциям в капитале, тыс. тенге	12 875 173	12 875 173
6	Чистые активы для простых акций ((стр1-стр2)-стр3-стр5), тыс. тенге	(9 457 398)	(5 656 183)
	Балансовая стоимость одной простой акции (стр6/стр4), тенге	(631,40)	(377,62)

Расчет балансовой стоимости одной привилегированной акции 1 группы на 31 декабря 2018 года

№	Показатели	на 31.12.2018г.	на 31.12.2017г.
1	Капитал, принадлежащий привилегированным акциям 1 группы, тыс. тенге	12 875 173	12 875 173
2	Начисленные дивиденды, тыс. Тенге	1 013 920	434 537
3	Оплаченные дивиденды, тыс. Тенге	200 000	289 691
4	Сальдо по дивидендам, тыс. тенге	1 248 462	434 542
5	Количество привилегированных акций, штук	1 448 457	1 448 457
6	Долговая составляющая привилегированных акций, тыс. тенге	5 865 121	6 790 264
	Балансовая стоимость одной привилегированной акции 1 группы (стр1+стр4+стр6/стр5), тенге	13 800,03	13 876,82

И.о. Председателя Правления

Главный бухгалтер



Оспанов Н. Е.

Дуйсебаева Ж. А.