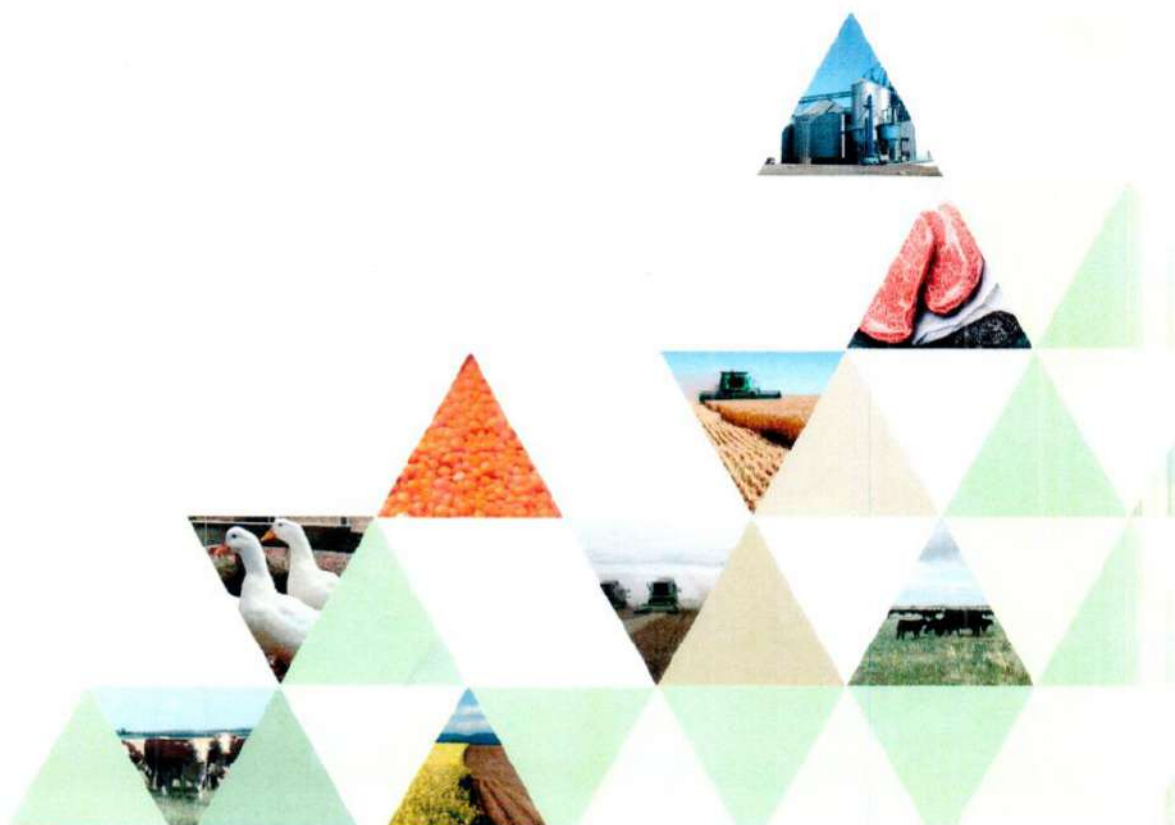


ГОДОВОЙ ОТЧЕТ 2019
АО «АТАМЕКЕН-АГРО»



СОДЕРЖАНИЕ

1	Обращение руководства	3
2	Информация о Компании	4
2.1.	Краткая презентация	4
2.2.	Ключевые события 2019 года	7
2.3.	Организационная структура	7
2.4.	Дочерние компании. Основные показатели и результаты деятельности	9
2.5.	Производственная структура	12
2.6.	Основные цели и задачи на 2020 год	15
2.7.	Стратегия развития компании	16
3	Операционная деятельность / Обзор деятельности	19
3.1.	Маркетинговый анализ. Стратегия деловой активности	19
4	Финансовые результаты за 2019 год	28
4.1.	Анализ факторов, обусловивших расхождение плановых и фактических результатов	28
4.2.	Финансово-экономические показатели	36
5	Управление рисками	41
5.1.	Анализ рисков. Описание применяемой Обществом системы управления рисками	41
6	Социальная ответственность	45
6.1.	Система организации труда работников Общества	45
6.2.	Участие в благотворительных и социальных проектах и мероприятиях, оказание спонсорской помощи	47
7.	Экологичность	49
7.1.	Ответственность Общества в сфере экологии	49
7.2.	Защита окружающей среды	49
8	Корпоративное управление	51
8.1.	Описание системы корпоративного управления, ее принципов	51
8.2.	Отчет о соблюдении кодекса корпоративного управления в отчетном году	54
8.3.	Акционерный капитал. Информация об акциях	54
8.4.	Информация о дивидендах	55
8.5.	Совет директоров	57
8.6.	Комитеты совета директоров	58
8.7.	Исполнительный орган	58
8.8.	Информация о вознаграждениях, выплаченных исполнительному органу	59
8.9.	Внутренний контроль и аудит	59
8.10.	Информационная политика в отношении существующих и потенциальных инвесторов, ее основные принципы	60
9	Контактная информация	62
10	Приложение	62
	Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и Отчет независимого аудитора 31 декабря 2019 года	62



**Обращение Председателя Правления
АО «АТАМЕКЕН-АГРО»
Кинталя Кинтальевича Исламова**

Уважаемые акционеры, клиенты и партнеры!

Вашему вниманию представляем годовой отчет по группе компаний «Атамекен-Агро» (далее – Холдинг) за 2019 год.

В отчете освещаются основные итоги планово-экономической, операционной и финансовой деятельности Холдинга, реализация стратегических целей и задач, приводится информация о корпоративном управлении компании, раскрываются вопросы управления рисками, а также аспекты социальной политики.

Сельское хозяйство занимает огромное место в жизни любого общества, так как непосредственно здесь производится подавляющая масса продуктов питания, наличие которых считается самым первым условием жизни человека, другими словами основными целями становления агропромышленного комплекса страны на современном этапе являются обеспечение устойчивого и эффективного производства, формирование развитых рынков, надежное продовольственное обеспечение населения, повышение уровня доходов сельскохозяйственных предприятий, обеспечение сохранения и воспроизводства природных ресурсов, особенно земли.

Для достижения плановых показателей по финансово-хозяйственной деятельности Холдингом была проделана огромная работа. По результатам 2019 года, при общей посевной площади 259 492 га, урожайность по зерновым составила 20,3 ц/га, масличным – 6,3 ц/га, зернобобовым – 11,8 ц/га, кормовым – 25,7 ц/га, средняя урожайность – 15,8 ц/га, валовый сбор составил 392 638 тонн, товарная продукция – 359 505 тонн.

Несмотря на незначительное снижение урожайности, Холдинг увеличил годовую выручку по сравнению с 2018 годом на 71% процент, что составило сумму в размере 26,8 млрд. тт.

Также, как и в предыдущих годах была продолжена работа по модернизации производственных активов. Инвестиционные вложения на строительство и капитальный ремонт оборудования, зданий и сооружений составили сумму в размере 6,5 млн. тт, на приобретение основных средств – 109,2 млн. тт. Кроме этого, демонстрируя приверженность лучшим практикам развития человеческого капитала, проведены курсы повышения квалификации кадров на общую сумму 25,6 млн. тт.

Таким образом, в условиях влияния неблагоприятных природно-климатических факторов отчетного периода, нестабильности финансовых рынков, в том числе резкой волатильности национальной валюты, Холдинг завершил 2019 год с положительным финансовым результатом – чистой прибылью в сумме 655 млн. тт.

На 2020 год поставлены амбициозные цели. Уверены, что во взаимодействии с акционерами, партнерами, внутренними и внешними клиентами эти цели будут достигнуты и, продолжая данный курс, Холдингу удастся не только сохранить позицию одного из крупнейших агроформирований Казахстана, но и выйти на первое место по производству качественной сельскохозяйственной продукции.

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



2. ИНФОРМАЦИЯ О КОМПАНИИ

2.1. Краткая презентация

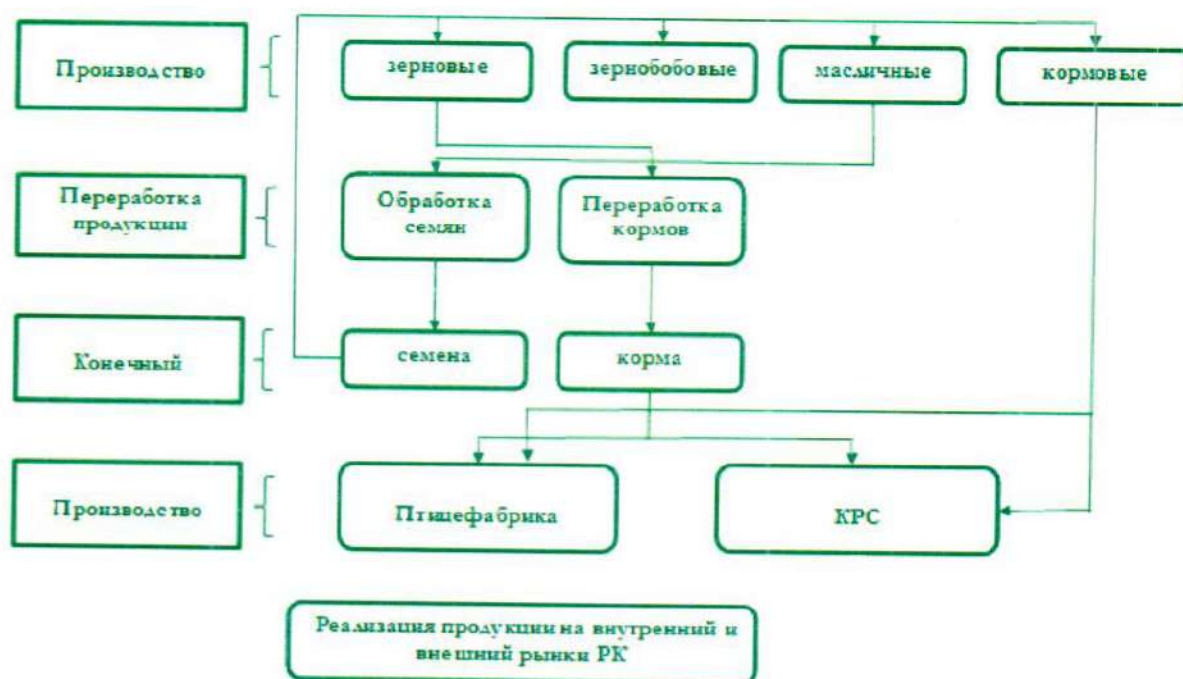
АО «Атамекен-Агро» (далее по тексту – Общество, Компания, Группа, Группа компаний Атамекен-Агро, Эмитент) является одним из крупнейших производителей сельскохозяйственной продукции, включающей в себя продукцию растениеводства, племенного и мясного животноводства и птицеводства.

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.

Бизнес-модель



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 Simbria
- ✓ 29 августа облигации включены в официальный список KASE категории "A"
- ✓ 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 «Сағат-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 «B+»
- ✓ 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-Астық», ТОО «Атамекен-Агро-Есиаль»,
- ✓ 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 Дала 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, КАТb2);
- ✓ 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.

2019 год

- ✓ Победа быка породы Ангус в Международной выставке «Мясной тур Казахстана»;
- ✓ Достигнут рекордный урожай озимой пшеницы в 71,4 центнера с гектара;
- ✓ Прекращена деятельность ТОО «Агро-Свет» в связи с присоединением его к ТОО «Шатило и К».

Миссия:

АО Атамекен-Агро стремится укрепить свои позиции в качестве ведущего казахстанского производителя сельскохозяйственной продукции и роль международной трейдерской Компании, основывающей 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;

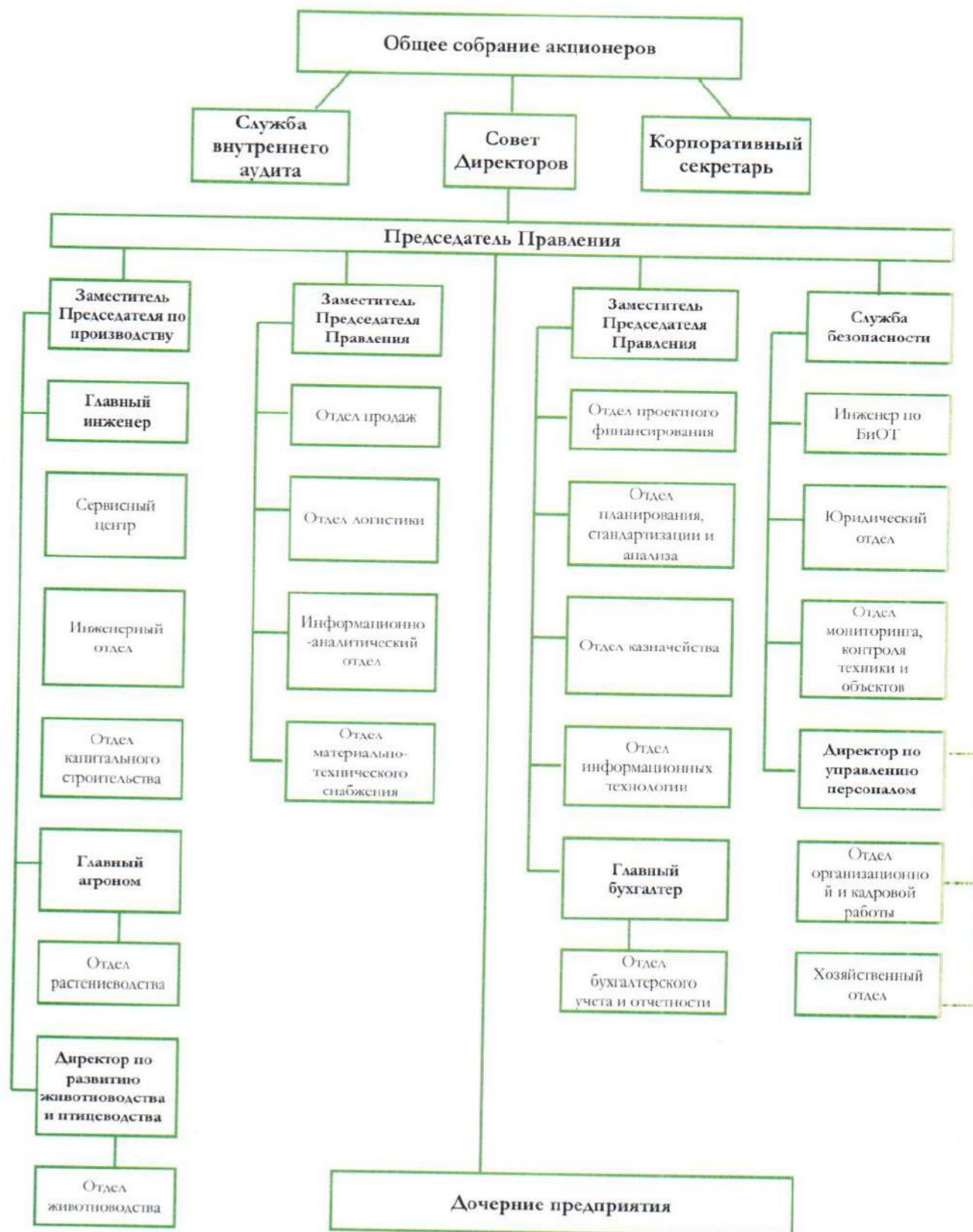
- ✓ Экспортная деятельность;
- ✓ Торгово-закупочная, коммерческая, посредническая деятельность;
- ✓ Хранение на собственных ХПП и элеваторах (глубинных, линейных).

2.2. Ключевые события 2019 года

- ✓ Изменилось планирование структуры посева в сторону размещения массивов, где увеличены площади под зернобобовые культуры.
- ✓ Сотрудники агрономической службы Общества прошли обучение по технологии разделявания сельскохозяйственных культур в условиях Северного Казахстана.
- ✓ В целях оптимизации производства и технологических процессов привлечены консультанты из Украины.
- ✓ Увеличилась до 60% площадь посевов по технологии «No-till».
- ✓ Наладилась работа в программе «Документолог» для автоматизации внутреннего документооборота. Весь внутренний документооборот производится в электронном формате.
- ✓ ТОО «Агро-Свет» вошла в состав ТОО «Шатило и К». Целью слияния было снижение административных расходов и увеличение эффективности управления двух компаний, которые находятся в географической близости
- ✓ Финансовые обязательства Группы перед АО «First Heartland Jysan Bank» (ранее – АО «Цеснабанк») в общей сумме 44,9 млрд. тг переведены в АО «Фонд проблемных кредитов» (путем подписания 04.04.2019 г. Мирового соглашения) и пролонгированы до 15.03.2034 г. с льготным периодом по выплате основного долга и вознаграждения до 15.03.2022 г. и снижением ставки вознаграждения до 4% годовых.
- ✓ Условные обязательства Общества перед АО «First Heartland Jysan Bank» (ранее – АО «Цеснабанк») в сумме 3,01 млрд. тг переведены в АО «Фонд проблемных кредитов» (путем подписания 19.11.2019 г. Соглашения об урегулировании спора в порядке медиации) и пролонгированы до 01.08.2034 г. с льготным периодом по выплате задолженности до 15.03.2022 г., без начисления вознаграждения.
- ✓ В целях пополнения оборотных средств для проведения весенне-полевых и уборочных работ 16.05.2019 г., заключено с АО «Аграрная кредитная корпорация» Рамочное соглашение об открытии кредитной линии в сумме 8,2 млрд. тг, сроком до 01.04.2020 г., ставкой вознаграждения 17% годовых, из которых освоено в 2019 г. 4,2 млрд. тг.
- ✓ В целях урегулирования задолженности перед АО «Единый накопительный пенсионный фонд» по дивидендам за 2017 г., 25.04.2019г. подписано между РГУ «Национальный банк РК», АО «Единый накопительный пенсионный фонд» и АО "Атамекен-Агро" Мировое соглашение, согласно которому полное досрочное погашение произведено Обществом 30.09.2019г.

2.3. Организационная структура

Решением Совета Директоров АО «Атамекен-Агро» № 46 от 01.06.2020 г. утверждена новая организационная структура:



2.4. Дочерние компании. Основные показатели и результаты деятельности.

Общество имеет 15 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	Растениеводство, животноводство	08.01.2004 г.	27.04.2004 г.	91,53	Бекендаев Сергей Николаевич
2	ТОО "Атамекен-Агро-Корнесевка"	Северо-Казахстанская обл., Есильский район, с. Корнесевка	Растениеводство, животноводство	24.09.2004 г.	28.12.2004 г.	99,92	Фадеев Александр Александрович
3	ТОО "Атамекен-Агро-Целинный"	Северо-Казахстанская обл., район им. Г.Мусрепова, с. Чистополье	Растениеводство	28.04.2004 г.	05.12.2008 г.	90,50	Середа Николай Николаевич
4	ТОО "Сағат-СК"	Северо-Казахстанская обл., Тимирязевский район, с. Хмельницкое	Растениеводство	11.01.2001 г.	17.11.2009 г.	95,65	Раимбеков Есенжол Ануарбекович
5	ТОО "Атамекен-Агро-Шуқырколь"	Северо-Казахстанская обл., район им. Г.Мусрепова, с. Шуқырколь	Растениеводство, животноводство	26.03.2007 г.	25.12.2009 г.	94,72	Биттигулов Аблай Кабдуллоич
6	ТОО "Атамекен-Агро-Строй"	Акмолинская обл., г. Кокшетау, район Нового мясокомбината, д. у. 30	Строительные услуги	18.08.2010 г.	18.08.2010 г.	100	Амирдинов Рафиг Навердинович
7	ТОО "Атамекен-Астык"	Акмолинская обл., г. Кокшетау, район Нового мясокомбината, д. у. 30	Услуги элеватора (хранение, переработка)	22.02.2005 г.	05.11.2013 г.	100	Тарасенко Василий Владимирович
8	ТОО "Атамекен-Агро"	Северо-Казахстанская обл., Жамбылский район, с. Благовещенка	Растениеводство	07.01.2004 г.	22.11.2013 г.	94,35	Аубакиров Сайлаудай Туленович
9	ТОО "Мичуринский"	Северо-Казахстанская обл., Тимирязевский	Растениеводство, животноводство	21.01.1997 г.	22.11.2013 г.	80,45	Гладченко Владимир Васильевич

		район, с. Мичурино					
10	ТОО "Дихан Плюс"	Акмолинская область, Зерендинский район, с. Раздольное	Растениеводство	25.02.2002 г.	26.11.2013 г.	100	Айтхожин Серик Аскарлович
11	ТОО "Шатило и К"	Северо-Казахстанская обл., Жамбылский район, с. Казанка	Растениеводство, животноводство	20.12.2004 г.	26.11.2013 г.	90,32	Адам Олег Эрихович
12	ТОО "ПСХ"	Северо-Казахстанская обл., Кызылжарский район, с. Пришимка	Растениеводство, птицеводство	22.01.2003 г.	27.11.2013 г.	94,07	Фадеев Александр Александрович
13	ТОО "Атамекен-Агро-Есиль"	Северо-Казахстанская обл., Есильский район, с. Тарангул	Растениеводство	26.03.2004 г.	30.12.2013 г.	95,91	Жумагулов Виктор Абаевич
14	ТОО "Корнеевка-Есиль"	Северо-Казахстанская обл., Есильский район, с. Корнеевка	Услуги элеватора (хранение, переработка)	07.11.2006 г.	27.10.2014 г.	АО-0%, ТОО "Атамекен-Астык" – 99%, ТОО "Атамекен-Агро-Есиль" – 1%	Барданов Сергей Павлович
15	ТОО «Арша-2»	Акмолинская обл., г. Кокшетау, ул. Юбилейная, д. 35	Услуги элеватора (хранение, переработка)	19.03.2008 г.	28.10.2015 г.	АО-1%, ТОО "Атамекен-Астык" – 99%	Тарасенко Василий Владимирович

08.05.2019 г. прекращена деятельность ТОО «Агро-Свет» в связи с присоединением его к ТОО «Шатило и К». Данная реорганизация произведена в целях оптимизации корпоративного управления по работе с активами дочерних предприятий.

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.

	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Пшеница м.	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	18,6
Пшеница тв.				16,3	5,2	26,8	8,6	17	18,6	27,9	28,9	24,5	24,5	20,6
Ячмень	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	20,8
Рапс	9	10,7	9,2	9,9	3	14,7	6,1	12,1	11,5	8,8	11,9	11,2	7,1	8,1
Рапс С1													17,2	7,5
Лен	9,8	13,7	9	9,3	4	13,1	4,8	10,1	9,1	9,7	9,4	12	10,6	8,7
Горох	21,4	13,2	12,6	14,1	4,8	15,8	7,5	14	12,6	21	21,3	21,4	20,5	17
Чечевича					1,3		6,3	8,3			22	14,8	9,8	7,5
СРЕДНЯЯ	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	15,8

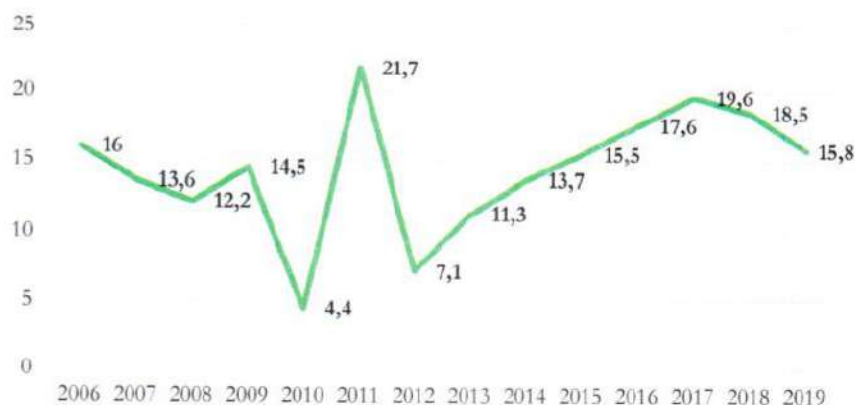


Таблица 2 показывает, что практически по всем культурам в 2019 г. идёт снижение урожайности: по зерновым на 14-18%, по масличным на 18%, по бобовым от 17% до 23%. Средняя урожайность за 2019 год по товарным культурам составила 15,8 ц/га, что на 15% ниже показателя 2018 года. По зерновым культурам снижение 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 необранной (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 гибриднему до 7,5 ц/га. Снижение урожайности на 56% 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.

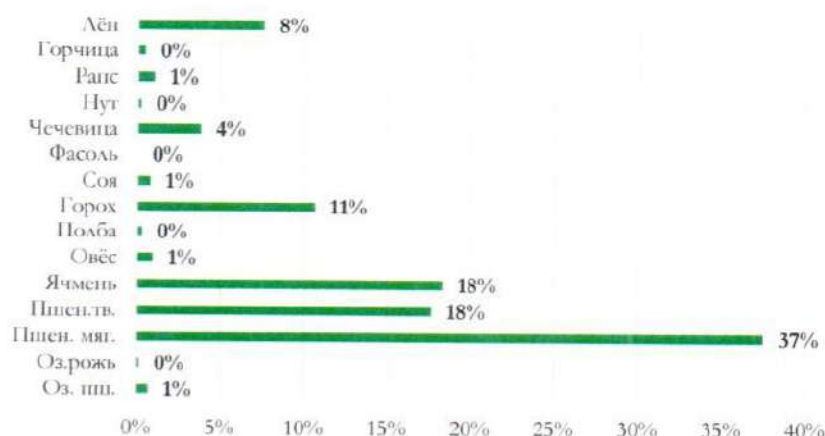
Таблица 3. Урожай 2019 г.

Наименование культуры	Средняя урожайность, ц/га	Площадь уборки, га	Валовый сбор, т
Пшеница мяг.	19,4	76 174	147 887
Пшеница тв.	20,6	32 972	67 965
Ячмень	21,8	32 305	70 294
Прочие зерновые	22,7	3 624	8 223
Горох	17	25 060	42 510
Чечевица	7,4	19 980	14 834
Прочие зерно-бобовые	5,9	7 127	4 170
Рапс	3,4	13 876	4 719
Лен	8,8	33 816	29 872
Прочие масличные	1,5	14 558	2 163
Итого	15,1	259 492	392 637

Если рассмотреть Таблицу 3 по всем произведенным культурам, средняя урожайность в 2019 г. составила 15,1 ц/га, валовый сбор 392 637 т, из них готовая продукция – 359 505 т.

Таблица 4. Баланс зерна 2019 г.

Наименование	Валовый сбор	Посев	Рефакция	Влажность, сорность	Семена	Товарное зерно	Урожайность
Ед. изм.	т	га	т	т/о%	т	т	ц/га
Пшеница мяг.	147 887	76 174	13 100	8,90%	25 260	134 787	17,7
Пшеница тв.	67 966	32 972	4 459	6,60%	6 671	63 506	19,3
Ячмень	70 294	32 305	4 460	6,30%	8 305	65 834	20,4
Прочие зерновые	8 223	3 624	505	6,14%	2 638	7 718	21,3
Горох	42 510	25 060	4 256	10,00%	10 905	38 253	15,3
Чечевица	14 834	19 980	1 308	8,80%	821	13 526	6,8
Прочие зерно-бобовые	4 171	7 127	599	14,36%	1 006	3 572	5,0
Рапс	4 719	13 876	1 119	23,70%	0	3 600	2,6
Лён	29 872	33 816	2 810	9,40%	5 605	27 062	8
Прочие масличные	2 163	14 558	516	23,90%	0	1 647	1,1
ВСЕГО	392 639	259 492	33 132	8,44%	61 211	359 505	13,9

Товарная продукция по культурам за 2019 год


Из таблицы 4 видно, уровень средней рефакции по группе составил: по пшенице – 8,9%, по ячменю – 6,3%, при плане 5%; по рапсу – 23,7% и льну – 9,4%, по гороху – 10% при плане 10%. С учетом рефакции в 2019 г. получено товарного зерна 359 505 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 359 тыс. тонн зерна. Средняя урожайность составила 15,1 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 уже на протяжении более 16 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 входит 15 юридических лиц:

- 11 компаний являются сельскохозяйственными и специализируются на:
 - **растениеводстве** – возделывают зерновые, зернобобовые, масличные и кормовые культуры (11 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-Шуқырколь"	ТОО "Атамекен-Агро-Тимирязево"	ТОО "ПСХ"	ТОО "Атамекен-Астык"	ТОО "Атамекен-Агро-Строй"
ТОО "Атамекен-Агро-Есиаль"	ТОО "Мичуринский"	ТОО "Атамекен-Агро-Корнеевка"		ТОО "Корнеевка-Есиаль"	
ТОО "Атамекен-Агро-Целинный"	ТОО "Шатило и К"			ТОО "Арша-2"	
ТОО "Дихан Плюс"					
ТОО "СаФат СК"					

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.

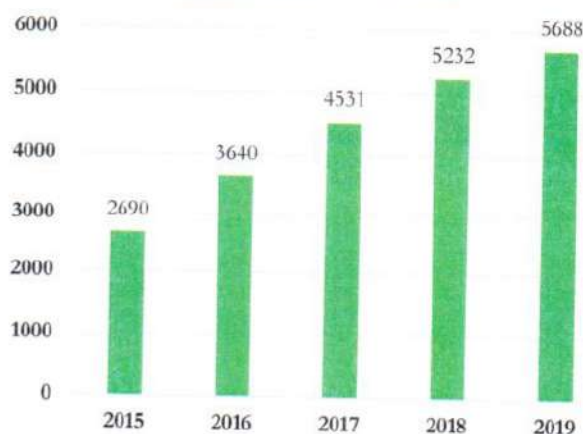
Общая площадь земельного фонда по Группе компании составляет 434 тыс. га.

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	27 309	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-Корнеевка"	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-Шукырколь"	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 "Дихан Плюс"	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

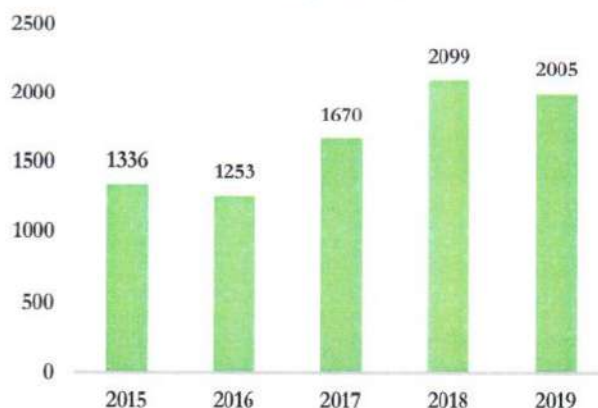


Ежегодный приплод отображен на графике ниже. Так с 2015 года величина ежегодного приплода возрасла в 1,57 раза.

Получено приплода за 2019 г. 2005 голов против 2099 голов в 2018 г.

Сокращение приплода обусловлено тем, что была проведена выбраковка коров по физиологическим причинам.

Приплод



Среднесуточный прирост на откорме составил 1050 гр.

За счет подкормки подсосных телят увеличился привес при отъеме и в возрасте 8 мес. этот показатель составил 265 кг у бычков и 245 кг у телок.

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 2020 год

1) Расширение зоны взаимодействия программы планирования затрат растениеводства (электронные технологические карты), эффективное использование ранее внедренных и адаптированных программ AgroStream, АвтоГраф, которые позволяют оперативно и максимально точно мониторить и контролировать фитосанитарную обстановку засеянных площадей, снижать издержки за счет уменьшения количества и своевременности использования средств химической защиты, семенного материала, ГСМ, зарплаты, а также контролировать выполнение всех агротехнических операций и использования техники. Ведение истории и паспорта полей и технологических карт, истории чередования. Внесение удобрений на основе анализа почвы. Мониторинг погодных условий с помощью собственных локальных метеостанций.

2) Разработка методов и способов контроля за соблюдением стандартов учета горюче-смазочных материалов, средств химической защиты, удобрений, семенного материала, запасных частей, интеграция полученных автоматизированных отчетов с ПО «AgroStream» по списанию всех ТМЦ с бухгалтерской программой учета «1С» Бухгалтерия.

3) Модернизация производственных активов, планируемые инвестиционные вложения по ним составят 1 992,8 млн. тенге, в том числе:

- строительство и капитальный ремонт оборудования, зданий и сооружений на сумму – 464,5 млн. тенге;

- приобретение основных средств (оборудование, техника и животноводство) на сумму – 1 448,3 млн. тенге.

Внедрение системы планово-предупредительных ремонтов.

4) Получение урожайности по основным выращиваемым культурам:

- Пшеница озимая – 35 ц/га,
- Рожь озимая – 40 ц/га,
- Пшеница мягкая – 27,5 ц/га,
- Пшеница твердая – 27,8 ц/га,
- Ячмень – 28,9 ц/га,
- Овес яровой – 24,6 ц/га,

- Лён – 14,8 ц/га,
- Рапс гибридный – 22 ц/га,
- Подсолнечник – 22 ц/га,
- Горох – 26 ц/га,
- Чечевица и соя – 16 ц/га,
- Нут – 15 ц/га.

5) Увеличение площади применения нулевой технологии до 180 тыс. га.

- урожайность культур увеличится в среднем на 15-20%;
- точечное применение биологических стимуляторов и регуляторов роста растений, микробиологических препаратов и микроудобрений КАС и ЖКУ (внесения удобрений совместно с семенным материалом непосредственно в почву с посевом, а также поверхностно путем распыления веществ самоходными опрыскивателями).

6) Распирение племенных ферм до пяти единиц:

- размещение 6,2 тыс. голов скота;
- начало строительства двух новых репродукторов (по одному в Северо-Казахстанской и Акмолинской областях), первоначальная вместимость – 300 голов;
- продолжение обустройства пастбищных территорий и территорий для зимовки (дополнительно 5000 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 высокоурожайных культур, таких как рапс, горох, чечевица, нут, 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 AgroStream;
- 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.

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 2020-2021 гг. выглядит следующим образом.

Таблица 6. Структура посева 2020-2021 гг.

Культуры	2020 год, га	2021 год, га
Пшеница мягкая	121 502	101 484
Пшеница твердая	32 759	19 501
Ячмень	28 981	18 215
Овес	1 470	987
Горох	30 474	47 189
Соя	2 162	0
Чечевица	6 395	7 020
Нут	1 090	0
Рапс гибридный	5 838	6 066
Подсолнечник	1267	15 326
Лён	50 946	53 417
Озимая пшеница	1 834	12 725
Озимая рожь	322	1000
ИТОГО	283 866	282 932

Стратегия развития животноводства включает в себя меры по оптимизации технологий производства, что позволит сократить себестоимость производства, а также реализовать 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
 - 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.

2020 год

Расширение племенных ферм до 6 единиц для размещения 6,2 тыс. голов скота.

Продолжение обустройства пастбищных территорий и территорий для зимовки (дополнительно 5000 га).

2021 год

Обустроить дополнительно 2 животноводческих фермы и довести их количество в группе компаний до 8 ферм.

Этапы развития птицеводства.

2020 год

Проведение мероприятий по наращиванию маточного поголовья птицы.

Точечное обновление инфраструктуры птицеводческой фермы.

2021 год

Разработка и оценка проекта по строительству нового птицеводческого комплекса.

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 теплового пояса и развивать животноводство.

За последние 10 лет объем валового выпуска продукции в сельском хозяйстве увеличился в 1,46 раз. Экспорт сельхозпродукции увеличился более чем на 36%.

По данным Комитета по Статистике Министерства Национальной Экономики РК (КС МНЭ РК), объем валовой продукции растениеводства в 2019 году составил более 2,8 трлн. тенге (в действующих ценах), индекс физического объема продукции растениеводства – 96,4%.

В 2019 году объем посевных площадей по Республике всех сельскохозяйственных культур составил порядка 21,1 млн. га, что выше на 1% чем уровень прошлого года. Площадь посевов зерновых и зернобобовых культур составила 15,4 млн. га, в том числе, пшеницы – порядка 11,4 млн. га. Масличные культуры были размещены на площади почти 2,86 млн. га.

Результаты уборки урожая в 2019 году:

- зерновые и зернобобовые культуры убраны с площади 15,23 млн. га, что составляет 99% от подлежащей к уборке площадей, масличные культуры – соответственно 2,78 млн. га и 99%;
- в первоначальном весе намолочено почти 18,6 млн. тонн зерна и зерно-бобов, и средняя урожайность составила 12,2 ц/га, тогда как валовый сбор масличных культур составил почти 2,4 млн. тонн, при средней урожайности 9,3 ц/га.

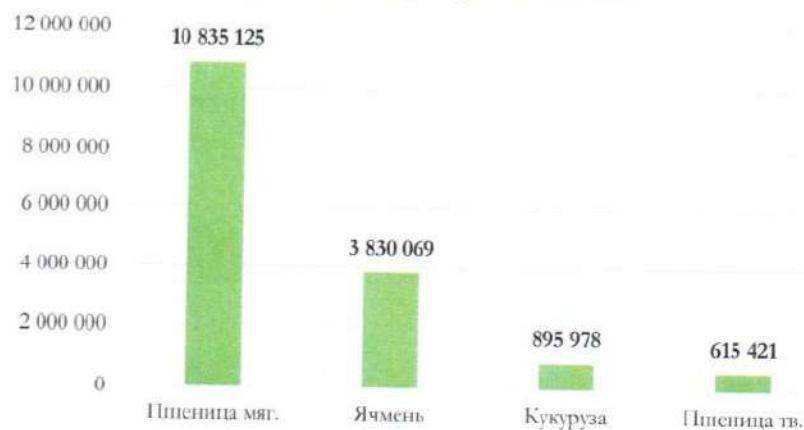
Таблица 7. Валовый сбор

Регион	Зерновые и зернобобовые культуры			Масличные культуры		
	2019	За год	За 5 лет	2019	За год	За 5 лет
Акмолинская	44 711 514,40	-16,6%	-0,7%	1 646 277,70	-24,3%	15,1%
Костанайская	30 649 093,30	-38,9%	-23,1%	2 550 484,20	-28,2%	10,9%
СКО	44 765 029,10	-5,1%	-1,6%	8 945 457,40	-1,5%	105,7%
Алматинская	13 786 236,60	-0,3%	31,7%	3 161 510,00	4,9%	22,0%
Карагандинская	8 261 812,90	-19,9%	37,8%	114 004,40	2,3%	-7,3%
ВКО	9 997 723,50	13,8%	40,1%	5 962 910,60	8,4%	97,9%
Павлодарская	6 489 191,20	-21,4%	78,1%	1 124 354,00	-11,2%	167,1%
Жамбылская	7 799 530,70	3,1%	170,3%	487 064,50	-26,1%	4,9%
Туркестанская	7 157 934,40	25,9%	69,9%	776 445,60	-12,6%	27,9%
Актюбинская	4 032 018,70	-19,8%	181,2%	159 715,20	4,7%	162,0%
ЗКО	2 550 169,20	42,2%	13,9%	828 079,90	91,2%	633,1%
Кызылординская	5 652 420,50	13,5%	74,6%	62 035,90	-17,6%	948,2%
г. Шымкент	150 627,20	35,6%	-	18 163,50	-41,8%	-
г. Алматы	1 945,00	-45,5%	74,2%			
г. Нур-Султан	14 010,00	438,8%	387,1%			
Общий итог	186 019 256,70	-14,4%	8,4%	25 836 502,90	-4,1%	66,9%

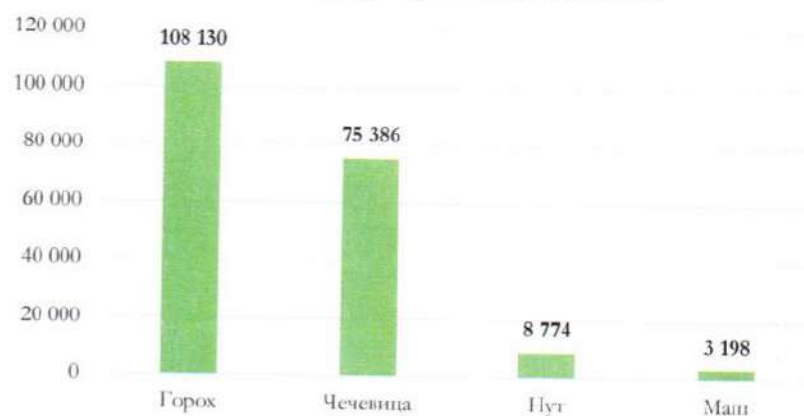
В 2019 году 65,2% от общего валового сбора зерновых культур приходилось на мягкую пшеницу, тогда как на ячмень, кукурузу и пшеницу твердую приходилось 23%, 5,4% и 3,7%

соответственно. В то же время, по зернобобовым культурам, 55,1% от общего объема приходились на горох, 38,4% на чечевицу и 4,5% на нут. По масличным культурам 39% - на семена льна, 32,5% - на семена подсолнечника, 10,9% - на соевые бобы и 9,3% на рапс.

Валовый сбор зерновых в РК



Валовый сбор зерно-бобовых в РК



Валовый сбор масличных в РК



В 2019 году, по данным Комитета Государственных Доходов Министерства Финансов РК (КГД МФ РК), Казахстан экспортировал зерновых культур на сумму 1,24 млрд. долларов США (+3% за год и +22% за 5 лет), импорт, в свою очередь, составил 4,38 млн долларов США (-7%

за год и +144,7% за 5 лет). Основными экспортными направлениями были Азербайджан, Таджикистан, Узбекистан и Афганистан, основными импортирующими в Казахстан странами были Туркмения и Украина. В том же году экспорт масличных культур был произведен на сумму 381,9 млн долларов США (+28,7% за год и +65,6% за 5 лет) и импорт – на 13 млн долларов США (-26% за год и -26,6% за 5 лет). Основными экспортными направлениями по масличным культурам были Бельгия, Польша, Турция, Китай и Узбекистан, а основными импортирующими странами стали Китай и Узбекистан. По зернобобовым культурам Казахстан экспортировал товаров на сумму 66 млн долларов США (-4% за год и прирост свыше чем в 1200 раз за 5 лет) и импортировал товаров на сумму 3,2 млн долларов США (-52% за год и -67,1% за 5 лет).

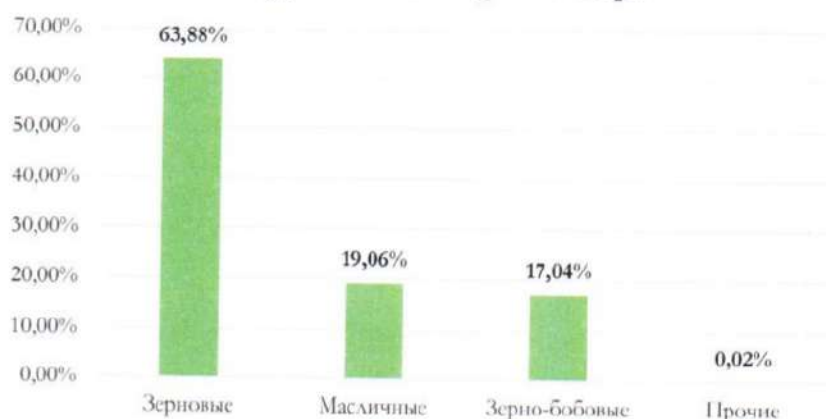
Динамика цен на пшеницу при условиях DAP



В сезон 2019/2020 года изменение цен пшеницы мягкой 3 класса на условиях поставка DAP ст. Сарыагаш составили +24%. Цена поднялась с отметки в 205 долларов за тонну в августе 2019г. до 255 долларов в июне. Пшеница 4 класса поднялась в цене на 26% с 195 до 245 долларов за тону. АО «Атамекен-Агро» продала основной объем товарной пшеницы 3 и 4 классов в период с февраля по апрель. Средняя цена реализации пшеницы 3 класса составила 82 000 тенге за тонну на условиях доставки EXW. В течение года цена реализации пшеницы компанией практически совпадала по уровню с рыночной ценой на тот момент, обычно превышая ее в среднем на 5\$.

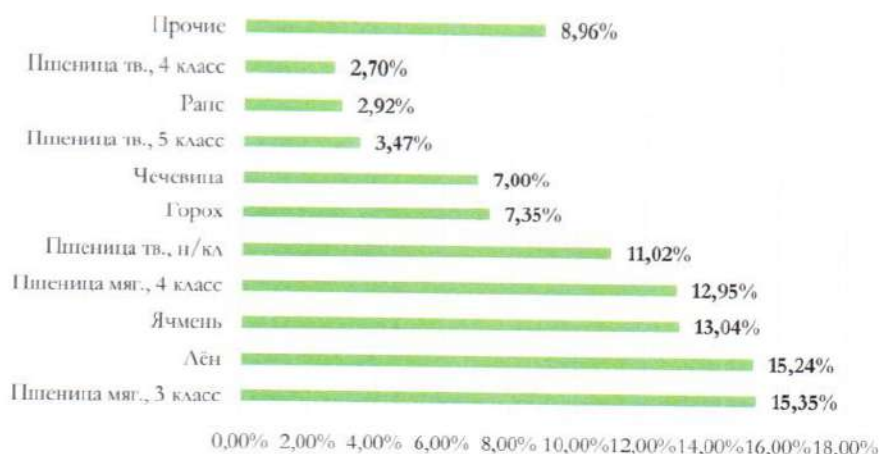
В сезон 2019-2020 г. ГК «Атамекен-Агро» реализовала продукции на общую сумму, превышающую 23,447 млрд тенге. Из них основной доход принесли зерновые культуры (пшеница, ячмень, рожь, овес), чья доля от общей выручки компании составила 63,88%. Следом за ними - масличные культуры (лен, рапс и соя) и зернобобовые (чечевица, горох и нут).

Выручка по категориям товара



Если смотреть на каждую культуру по отдельности, мы увидим, что большую часть дохода Атамекен-Агро (67,59 %) приходится на пшеницу мягкую 3 класса (15,35%), лён (15,24%), ячмень (13,04%), пшеницу мягкую 4 класса (12,95), пшеницу твердую неклассную (11,02%).

Выручка по культурам



Чтобы придать этим значениям контекст, стоит сравнить их с общими данными по объемам проданной товарной продукции. В 2019-2020 м.г. ГК «Атамекен-Агро» реализовала свыше 297 тыс. тонн товарной продукции.

Объем реализации по культурам



Ожидаемо, первые строчки снова занимают зерновые культуры. Однако, из сравнения проданного объема и поступивших средств с реализации, мы видим, что лён обеспечил 15,24% всего дохода, при 6,99% от общего проданного объема. Это в очередной раз говорит о его высокой доходности в сравнении с остальными культурам.

Из 297 тыс. тонн реализованной продукции, 55,5 тыс. тонн (18,7%) были реализованы на экспорт, в основных направлениях: Бельгия, Турция, Афганистан. Основными экспортными позициями были лён, пшеница твердая и горох.

В предстоящем году «Атамекен-Агро» собирается увеличивать объемы экспортируемых продуктов. В первую очередь пшеницы и ячменя, рассматривая различные направления, в число которых входят как и Италия, так и страны Центральной Азии.

На международном рынке в 2019-2020 мг, согласно отчету Минсельхоза США, мировое производство зерновых культур составило 2,6 млрд тонн, из них пшеницы 764,8 млн тонн. Основными производителями пшеницы стали Европейский Союз, Китай, Индия, Россия и США. Мировое потребление составило 2,7 млрд тонн, в свою очередь, торговля составила 426 млн тонн. На конец сезона запасы составляли 876 млн тонн.

Мировой рынок мягкой пшеницы



Производство и потребление пшеницы показывают стабильный рост на протяжении последних 7 лет. Согласно предположению ФАО этот рост замедлится в предстоящем году и производство сезона 2020/2021 продолжит расти, в то время как потребление слегка сократится (на 3,8%), а конечные остатки вырастут до 283,8 млн тонн (на 3,2%). Спад в потреблении может быть вызван заменой мягкой пшеницы в индустриальных и кормовых целях на другие зерновые культуры, такие как ячмень и кукуруза.

Основными производителями пшеницы в мире являются:

- Китай (133,59 млн. тонн);
- Индия (103,6 млн. тонн);
- Россия (73,61 млн. тонн);
- США (52,3 млн. тонн);
- Канада (32,35 млн. тонн);
- Украина (29,17 млн. тонн);
- Пакистан (24,3 млн. тонн);
- Аргентина (19,5 млн. тонн);
- Турция (18,5 млн. тонн);
- Иран (16,8 млн. тонн);
- Австралия (15,2 млн. тонн);
- Казахстан (11,45 млн. тонн).

Что касается цен, то несмотря на повышающиеся производство и запасы, котировки цен на казахстанскую пшеницу показывают продолжающийся рост, который можно проследить с января 2018г., полагаясь на цены с условиями поставки DAP ст. Сары-Аташ.

**Динамика цен на пшеницу USD/тн, DAP Сары-Агаш
01.2018 - 06.2020**



Резкий скачок и падение, наблюдаемые в апреле-июне 2020 года, связаны с изменяющимися мировыми новостями об ожидаемых объемах производства пшеницы. Аномальные и не предсказуемые погодные условия делают задачу по прогнозированию цены на пшеницу еще более сложной, чем обычно. Однако, учитывая положительный тренд цен на казахстанскую пшеницу, осмеливаемся предположить, что цены на Казахстанскую продукцию не потерпят резких изменений даже несмотря на повышающееся мировое производство.

Планы компании на будущие несколько лет включают в себя увеличение экспорта пшеницы, в частности в страны Центральной Азии: Узбекистан, Таджикистан, Киргизстан, Афганистан и Туркменистан.

Население этих стран потребляет большое количество хлебной продукции и в отдельных странах потребление пшеницы на голову населения может достигать до 190 килограммов в год. При этом помимо Казахстана и Пакистана, другие страны Центральной Азии не в состоянии производить достаточное количество пшеницы для покрытия собственных нужд, тем самым создавая хорошие возможности для иностранных экспортеров.

Пшеница твердая, также известная как Дурум на иностранных рынках, в основном используется в изготовлении пасты и макарон, но также служит основой для производства булгура, кускуса и манной крупы.

Ежегодные объемы мирового производства пшеницы Дурум составляют около 30-37 млн. тонн. При этом 50% всего урожая выращивают ЕС, Канада, Северная Африка и Турция, а половину всего экспорта данной пшеницы (около 9-12 млн. тонн в год) обеспечивают Канада, Мексика, ЕС, США и Казахстан.

	Страна	Доля мирового экспорта
1	Канада	48%
2	Австралия	14%
3	ЕС	11%
4	Мексика	11%
5	Казахстан	8%

В сезон 2019/2020 цены на твердую пшеницу резко возросли. Основной причиной этому послужила мировая пандемия COVID-19, в связи с которой многие страны вышли в

карантин, что сподвигло людей запастись долгохранящимися продуктами, в том числе и пастой. Так цена поднялась с менее, чем 176 USD/т в августе 2019 г. до 208 USD/т в марте на канадском спотовом рынке.

В этот сезон Компания потерпела значительные потери в объеме и качестве твердой пшеницы, обусловленные аномальными дождями во время периода ее уборки. Но даже при этом твердая пшеница стала одним из основных источников Компании на отчетный период. Дурум лучшего качества (3-5 класс) пришелся на экспорт – основное направление Турция – и составил 25% от проданной твердой пшеницы.

В предстоящий сезон Компания намеревается увеличить количество клиентов за рубежом, фокусируясь на производителях пасты в Италии и Турции, последние из которых также занимаются производством булгура в больших количествах.

Зерно ячменя широко используют для продовольственных, технических и кормовых целей, в том числе в пивоваренной промышленности, при производстве перловой и ячневой круп. Ячмень относится к ценнейшим концентрированным кормам для животных, так как содержит полноценный белок, богат крахмалом.

Основные мировые производители ячменя:

	Страна	Производство (млн тонн)
1	Россия	19,94
2	Канада	10,38
3	Украина	9,53
4	Австралия	8,8
5	Турция	7,9
6	Казахстан	3,83
7	Аргентина	3,8
8	США	3,7
9	Иран	3,6
10	Эфиопия	2,0

Основной экспорт ячменя Казахстана:

	Страна	Объём экспорта, тонн	Доля экспорта
1	Иран	1 438 414,2	91,2%
2	Узбекистан	49 111,5	3,1%
3	Китай	35 159,8	2,2%
4	ОАЭ	23 613,4	1,5%
5	Азербайджан	8 345,2	0,5%

Динамика цен на фуражный ячмень USD/тн, FOB Актау
01.2018 - 06.2020



Учитывая, что почти половина Казахстанского ячменя экспортируется в Иран, эта страна является основным фактором при определении цены. Если сравнивать показатели в период с января 2018 г. по июнь 2020 г., то мы видим, что цена на ячмень на начало года выросла на 14% процентов в сравнении с 2018 г. и упала на 2% в сравнении с 2019 г. В целом 2019 г. оказался очень неопределенным для цен на казахстанский ячмень, которые выросли до отметки в 220 долларов в первом квартале и опустился до 165 долларов за тонну в сентябре. Осенью прошлого года на рынке наблюдался страх уменьшения импорта ячменя со стороны Ирана, тем самым понесший резкий спад цен. К счастью, эти страхи оказались не оправданными и цены начали восстанавливаться в этом году. Так, на начало июня 2020 г. цена предложения FOB Актау составила 185 USD/тонну, что на 10% ниже прошлогоднего показателя за аналогичный период и на 2% выше показателя 2018 г.

В этот отчетный период ГК «Атамекен-Агро» реализовала весь товарный объем ячменя на внутреннем рынке. Но также, как и по всем остальным культурам компания намеревается увеличить экспорт ячменя, рассматривая Иран, Узбекистан и Китай в качестве основных направлений.

По масличным культурам, согласно данным Министерства сельского хозяйства США, мировое производство, в 2019/2020 мг, составило 577 млн тонн, импорт – 180,7 млн тонн, экспорт – 183,6 млн тонн, потребление – 500,2 млн тонн и конечные запасы – 114,9 млн тонн. Основными масличными культурами потребления были соя, рапс, подсолнечник. Основными производителями были США, Бразилия, Китай и США, основными потребителями – Китай, США, Аргентина, ЕС, Индия, Россия, основными экспортерами – Бразилия, США, Канада, Аргентина, Украина, Австралия, основными импортёрами – Китай, США, ЕС, Бразилия, Аргентина.

За последний год цены на семена льна потерпели резкий подъем с 328 USD/т в октябре до 452 USD в июле и максимальной ценой в 479 USD/т в середине июня. Этот рост около 38% может быть связан в возрастающей популярностью семян льна в качестве пищевых добавок, а также льняного масла, помогающим людям в потере веса.

Компания продаст 98% своего льна на экспорт в страны ЕС, сотрудничая с одними из крупнейших производителей льняного масла в Бельгии и Германии. Учитывая доходность льна, компания собирается продолжать увеличение площадей этой масличной культуры и продолжение развитие экспорта в больших направлениях.

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 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 компании 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 предоставления субсидий
✓ Надежная репутация поставщика	
✓ Диверсифицированность посевов	
✓ Крупный игрок на зерновом, масличном и зернобобовых 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 2019 года, можно сделать вывод о том, что Компании на сегодняшний день необходимо сделать акцент на выращивание масличных и зернобобовых культур.

4. ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ЗА 2019 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.

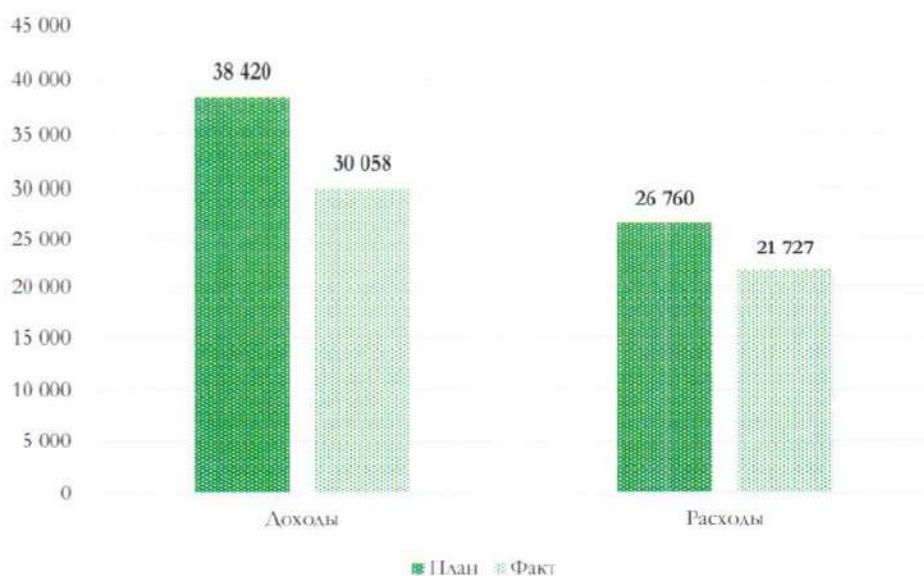
Объем контролируемых величин с целью выявления отклонений и анализа их причин устанавливается экономической целесообразностью, определяемой через соотношение выгоды, получаемой от устранения причин отклонения, и затрат на их выявление. **Фактические значения** контролируемых величин выявляются на основе 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 2019 год».

Таблица № 9. Исполнение бюджета за 2019 год, ман. тг.

Наименование статей	Консолидированный бюджет 2019 г.		
	план	факт	отклонение
1. Доходы, всего	38 420	30 058	-8 362
1.1. Доходы от растениеводства	34 605	26 506	-8 099
1.1.1. Урожай 2019 г.	33 168	25 368	-7 800
1.1.2. Семена на реализацию	1 054	791	-263
1.1.3. Прочие доходы растениеводства	383	347	-36
1.2. Доходы от животноводства	583	599	16
1.3. Доходы от птицеводства	77	78	1
1.4. Доходы по услугам элеваторов	245	619	374
1.5. Субсидии	1 834	2 817	983
1.6. Прочие доходы от неосновной деятельности	1 076	636	-439
2. Расходы, всего	26 760	21 727	-5 033
2.1. Себестоимость растениеводства	18 042	18 054	13
2.1.1. Незавершенное производство 2018 года	2 217	2 391	173
2.1.2. Прямые расходы растениеводства	8 678	8 137	-541
2.1.3. Прочие расходы растениеводства	108	118	9
2.1.4. Накладные расходы растениеводства	7 038	7 409	371
2.2. Расходы животноводства	321	427	107
2.3. Расходы птицеводства	136	118	-18
2.4. Расходы элеваторов	1 170	1 061	-109
2.5. Расходы по неосновной деятельности	400	746	346
2.6. Стоимость реализованной техники, ОС	593	40	-553
2.7. Расходы на реализацию	6 100	1 280	-4 820
3. Валовый доход	11 659	8 331	-3 329
4. Админ. и общие расходы	2 726	2 516	-210
5. Финансовые расходы	1 794	2 478	684
Вознаграждение по займам	1 593	2 193	600
Вознаграждение по лизингам	201	285	85

6. Прибыль/ (убыток) до налогообложения	7 139	3 337	-3 803
7. Корпоративный налог	295	210	-85
8. Чистая прибыль за 2019 г	6 844	3 127	-3 717
ЕВИТДА	13 085	10 482	-2 603



К числу важнейших задач оперативного контроля бюджетного планирования относятся:

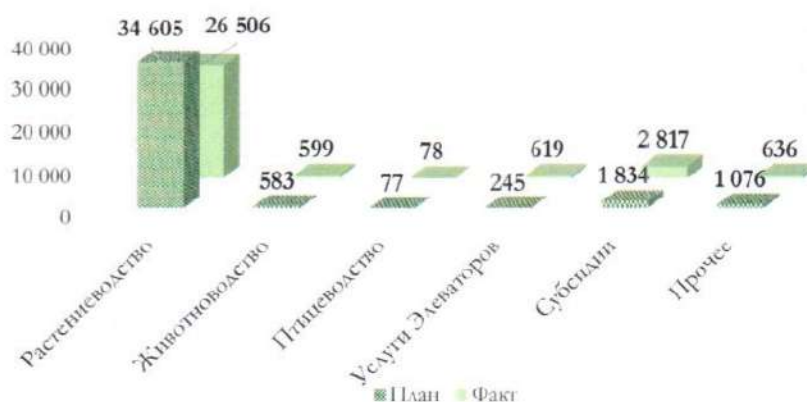
- контроль над исполнением бюджета предприятия;
- установление отклонений;
- анализ причин, вызвавших отклонения;
- разработка корректирующих мероприятий;
- анализ результатов проводимых корректировок.

Из вышеуказанных 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 поштатейно, используя Таблицу № 9.

Доходная часть

Общее отклонение по доходной части исполненного бюджета составило - 8 362 млн. тенге или -22% невыполнение плана. Данное невыполнение складывается из следующих статей:

- Доходы от растениеводства отклонение от плана -8 099 млн. тенге, или -23%;
- Доходы от животноводства отклонение от плана 16 млн. тенге, или 3%;
- Доходы от птицеводства отклонение от плана 1,5 млн. тенге, или 2%;
- Доходы по услугам элеваторов отклонение от плана 374 млн. тенге, или 152%;
- Субсидии государства отклонение от плана 983 млн. тенге, или 54%;
- Прочие доходы от неосновной деятельности отклонение от плана -439 млн. тенге, или -41%;

Доходы за 2019 год (млн. тенге)


Рассмотрим отклонение доходной части растениеводства, которая является основополагающей частью всех доходов планового бюджета, составляет сумму 34 605 млн. тенге в размере 90%, и фактические данные по этой же статье в сумме 26 506 млн. тенге в размере 85%. Данные статьи основываются на реализации произведенной готовой продукции и зависят прямо-пропорционально запланированному и полученному урожаю с посеянной площади за текущий период.

Таблица 10. Отклонения по урожаю 2019 года

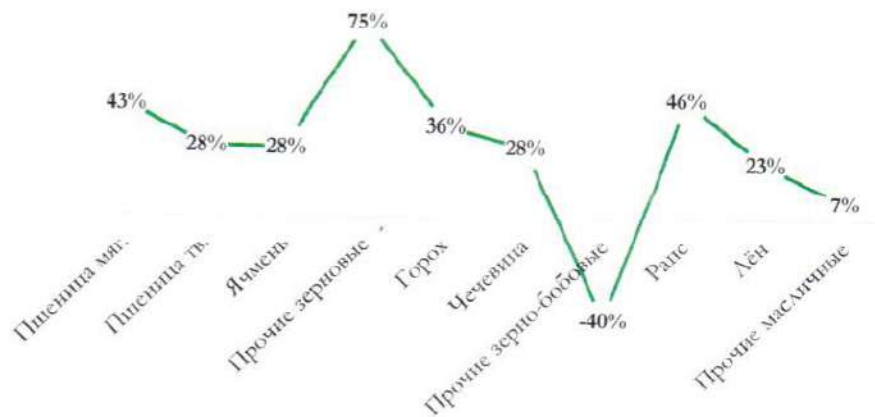
Наименование культуры	План 2019 года			Факт 2019 года			Откл. по вал. сбору		Откл. от площ. убор.	
	S (га)	Ср. урожай (ц/га)	Вал. сбор (тонн)	S (га)	Ср. урожай (ц/га)	Вал. сбор (тонн)	(тонн)	(%)	S-(га)	%
Пшеница мяг.	76 174	26,4	200 756	76 174	19,4	147 887	-52 869	-26%	0	0%
Пшеница тв.	32 972	26,7	88 093	32 972	20,6	67 965	-20 128	-23%	0	0%
Ячмень	32 305	25,7	83 161	32 305	21,8	70 294	-12 867	-15%	0	0%
Прочие зерновые	3 624	25,2	9 128	3 624	22,7	8 223	-905	-10%	0	0%
Горох	25 060	25	62 734	25 060	17	42 510	-20 225	-32%	0	0%
Чечевица	19 980	16,3	32 628	19 980	7,4	14 834	-17 794	-55%	0	0%
Прочие зерно-бобовые	7 127	14,9	10 632	7 127	5,9	4 170	-6 462	-61%	0	0%
Рапс	13 876	9,8	13 637	13 876	3,4	4 719	-8 918	-65%	0	0%
Лён	33 816	14,2	47 942	33 816	8,8	29 872	-18 070	-38%	0	0%
Прочие масличные	14 558	8,9	12 886	14 558	1,5	2 163	-10 723	-83%	0	0%
Итого	259 491	21,6	561 596	259 491	15,1	392 638	-168 959	-30%	0	0%

Из таблицы № 10 видно что отсутствует отклонение по фактической площади посева ввиду того, что после посевной кампании отчётного периода произвели корректировку бюджета, то есть в план посевных площадей внесены данные фактического посева культур для более точного планирования последующих расходов и исполнения по ним. Данная процедура позволяет более точно формировать производственную и полную себестоимость на гектар площади. Основную роль в отклонении валового сбора в количестве (-168 959) тонн или на 30% приходится на снижение фактической урожайности, таких культур как пшеница мягкая снижение урожайности на 6,9 ц/га, в валовом сборе 52 869 тонн или на 26%, пшеница твёрдая на 6,1 ц/га, в валовом сборе 20 128 тонн или на 23%, ячмень на 4,0 ц/га, в валовом сборе 12

867 тонн или на 15%, горох на 8,1 ц/га, в валовом сборе 20 225 тонн или на 32%, чечевича на 8,9 ц/га в валовом сборе 17 794 тонны или на 55%, рапс на 6,4 ц/га в валовом сборе 8 918 тонн или на 65%, лён на 5,3 ц/га, в валовом сборе 18 070 тонн или на 38%. Поэтому основополагающим критерием достижения результатов соответствия плановых нормативов в данном направлении является урожайность, то есть валовый сбор центнеров с единицы площади.

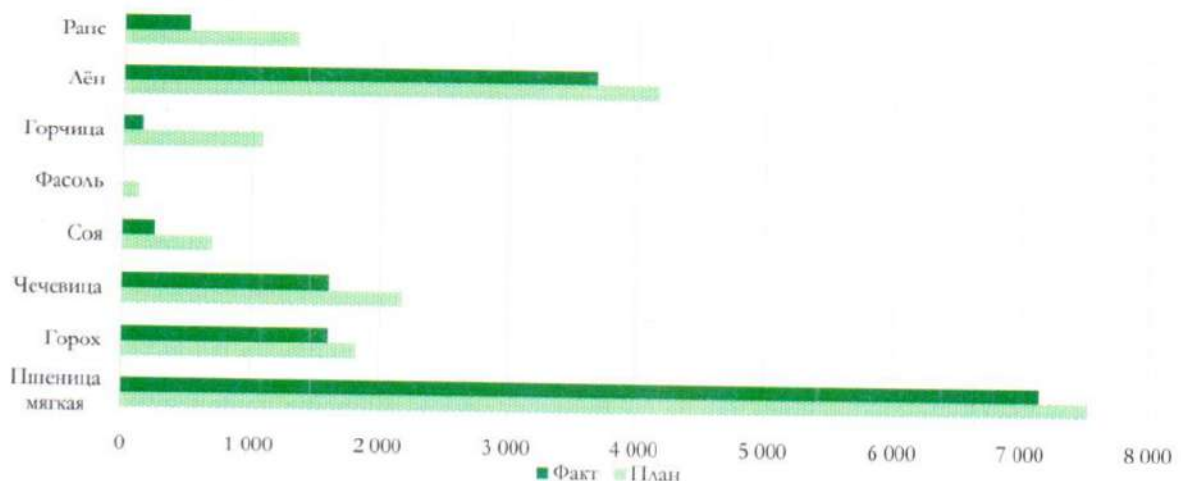
Немаловажную роль в исполнении плановых доходов от реализации урожая имеет цена реализации сельскохозяйственной продукции, складывающаяся на рынке на момент реализации

Отклонения выручки от растениеводства по цене

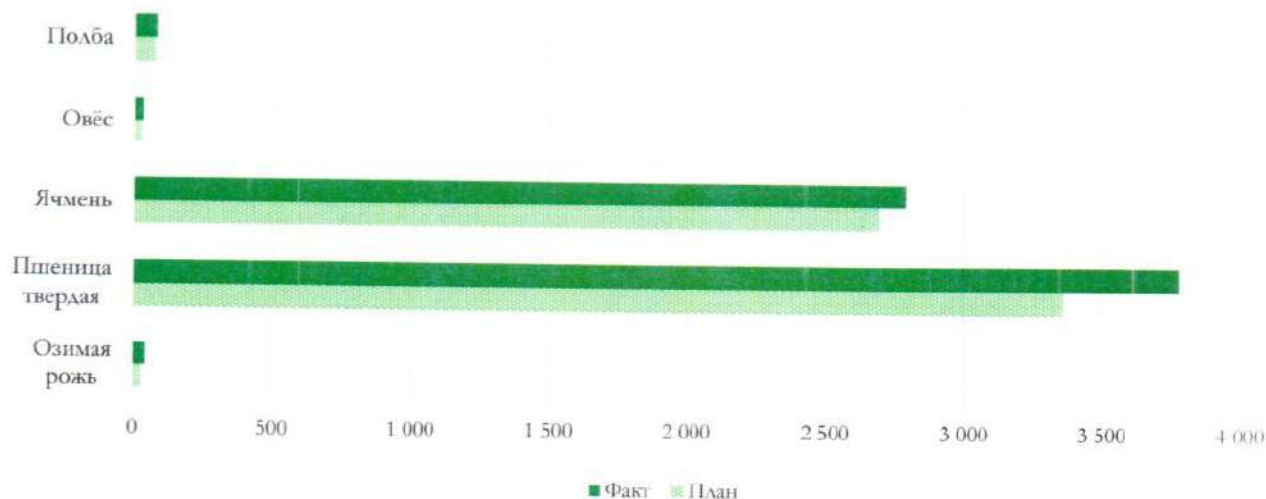


Как видно из вышеуказанного графика, цена 1 тонны товарной продукции по всем культурам имеет положительный рост от 7% до 75%, кроме прочих зерно-бобовых культур. По нуту снижение цены на рынке составило 27% по фасоли отклонение в 100%. Это связано с тем, что не собрали урожай, по причине прошедших заморозков в начале сентября, которые негативно повлияли на созревание бобовых стручков, то есть семена фасоли в стручках не вызрели (не хватило суммарных тёплых температур в период вегетации). Положительное отклонение по цене принесло компании 4 728 млн тенге или 19% от совокупного дохода от растениеводства.

Несмотря на значительное отклонение в сторону увеличения цен в виду большого недополученного плана по урожайности и возникло отклонение по доходам растениеводства (-8 099) млн. тенге. В разрезе культур наибольшие отклонения указаны в нижеследующей диаграмме.



Однако по культурам с полученным фактическим урожаем ниже планового на 3,3-9,8 ц/га, при положительном росте цены реализации сумма дохода в структуре за счет увеличения цены выдержана выше плановых доходов.



Доходы от животноводства в отчётном периоде показали положительную динамику в 3%, то есть запланированный бюджет исполнен в полном объёме, что наглядно видно в нижеследующей таблице:

Таблица № 12. Расшифровка доходов животноводства, ман. тт

Наименование доходов	План	Факт	Отклонение
Реализация племенной скот	252	133	-118
Реализация на мясо	332	466	134
ИТОГО:	583	599	16

Как видно из таблицы №12, наибольшая сумма доходов получена по статье «реализация на мясо». Это связано с тем, что цены на рынке сложились таким образом, что выгоднее было продавать КРС в «убойном весе», чем в «живом весе» за голову как племенной скот.

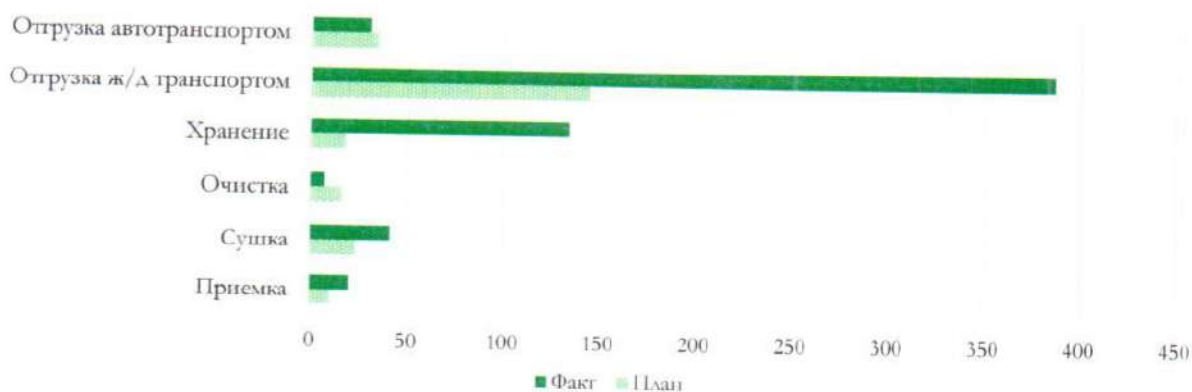
Доходы птицеводства также показали незначительную положительную динамику в 2%.

Таблица № 13. Расшифровка доходов птицеводства, ман. тт

Наименование доходов	План	Факт	Отклонение
Яйцо гусиное	4	11	7
Яйцо утиное	0	0	0
Гуси (суточная птица)	20	13	-7
Гуси (мясо)	31	30	-1
Утки (мясо)	17,2	17,1	-0,1
Прочая продукция	4	6	2
ИТОГО:	77	78	1

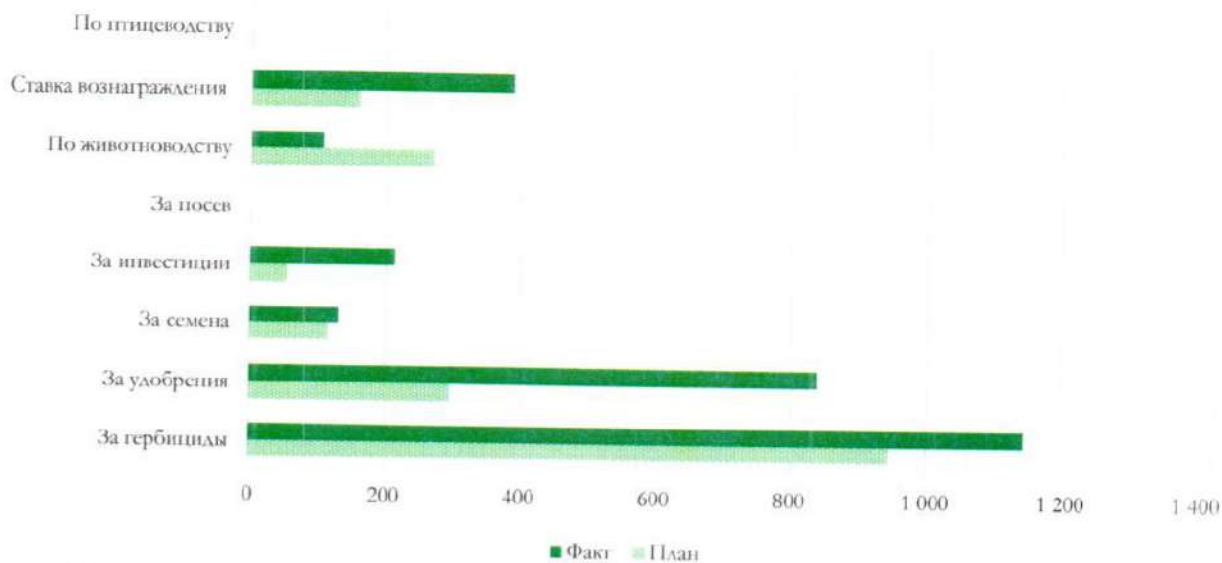
Так из таблицы № 13 видно, что основным доходом птицеводства является реализация гусиных яиц, а также прочая продукция птицеводства (сбой). На рынке сложилась ситуация по спросу на гусиную продукцию, что вынудило холдинг сократить темпы производства по утиному направлению.

Доход по услугам элеваторов, представленный в нижеследующей диаграмме, исполнен на 152% от плана или на 373 ман. тенге больше.



Основную долю в доходной части по услугам элеваторов показали такие статьи как «Хранение» 22% и «Отгрузка ж/д транспортом» 62%, остальные статьи имеют незначительные абсолютные показатели в суммовом выражении. Имеются также статьи с уменьшением по доходам, в частности по «Очистке» исполнено на 46% и по «Отгрузке автотранспортом» исполнено на 88% плановых доходов. Услуги элеваторов запланированы и исполнены по «давальцам» товарной продукции, внутригрупповые обороты дочерних предприятий группы исключены.

Доходы от субсидий государства имеют важную роль при формировании чистой прибыли.



При корректировке бюджета план доходов от субсидий сформирован на 1 834 млн тенге, по факту было принято решение о закупе дополнительного объема удобрений, в результате чего сумма полученных субсидий увеличилась.

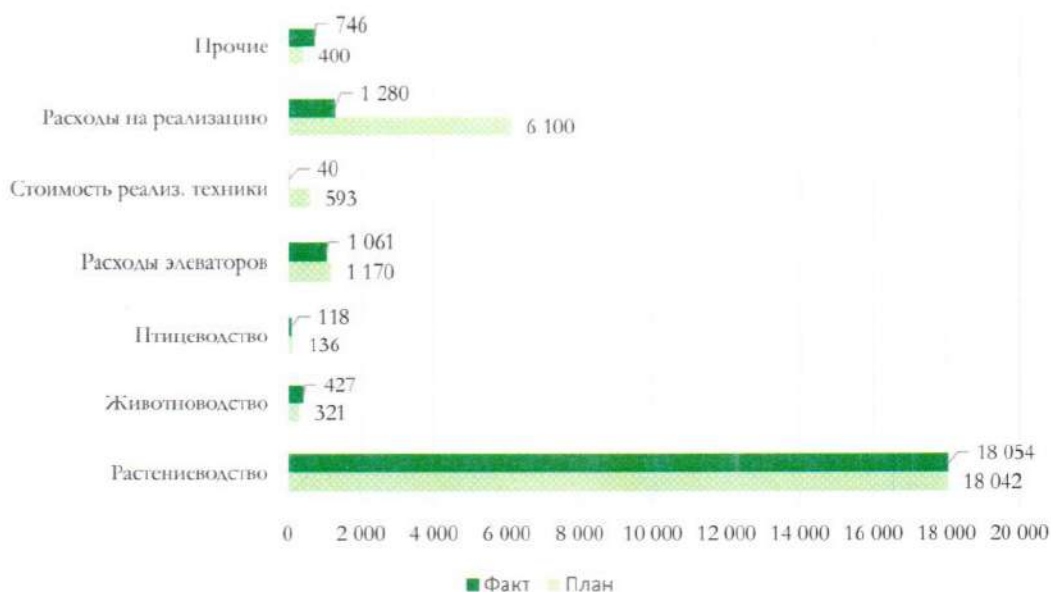
Расходная часть.

Общее отклонение в сторону уменьшения по расходной части исполненного бюджета 2019 года составило -5 033 млн тенге, или 19% от плана.

Основное отклонение складывается по статье «Расходы по реализации» - 4 820 млн тенге или 79%.

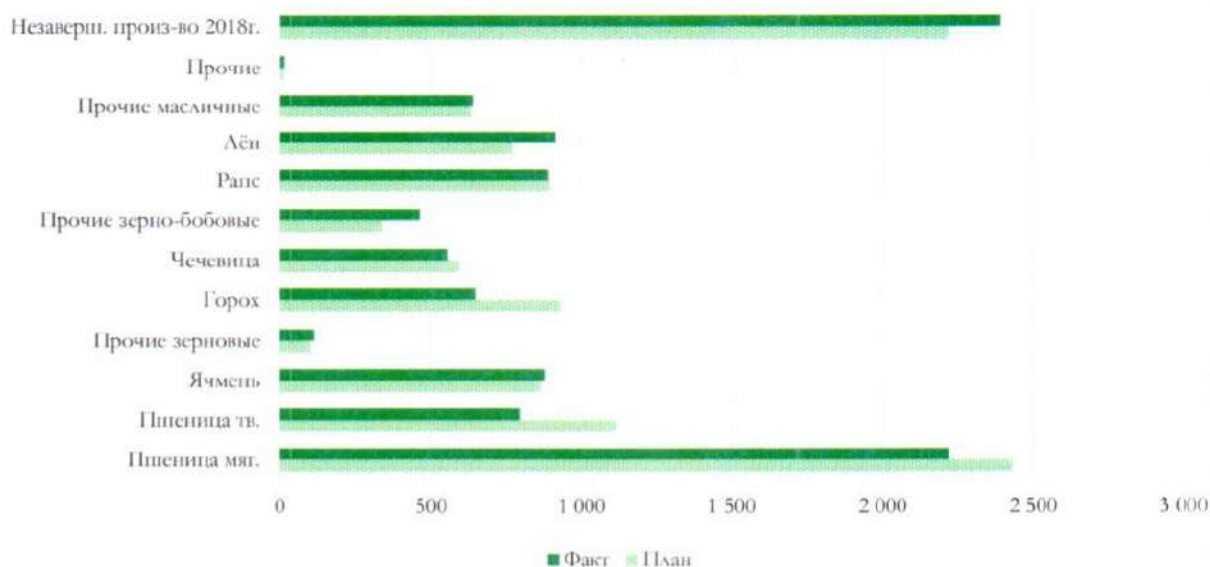
Имеются также отклонения в сторону снижения таких затратных статей как «Расходы элеваторов» -109 млн тенге, «Расходы птицеводства» -18 млн тенге, «Реализация ОС» -553 млн тенге. Увеличение расходов произошло по статьям «Расходы животноводства» 107 млн тенге, «Расходы по неосновной деятельности» 346 млн тенге и незначительно по «Себестоимости растениеводства» 13 млн тенге.

Расходы за 2019 год, млн. тенге



Рассмотрим отклонение в части прямых затрат растениеводства, которая является основополагающей частью расходов планового бюджета и составляет сумму 10 895 млн. тенге и фактические данные по этой же статье в сумме 10 527 млн. тенге, отклонение в сторону уменьшения в 367 млн. тенге или 3%. Данное отклонение образовалось по фактическим расходам каждой культуры, в том числе незавершенного производства 2018 года, которые затратами относятся к производству культур отчетного периода.

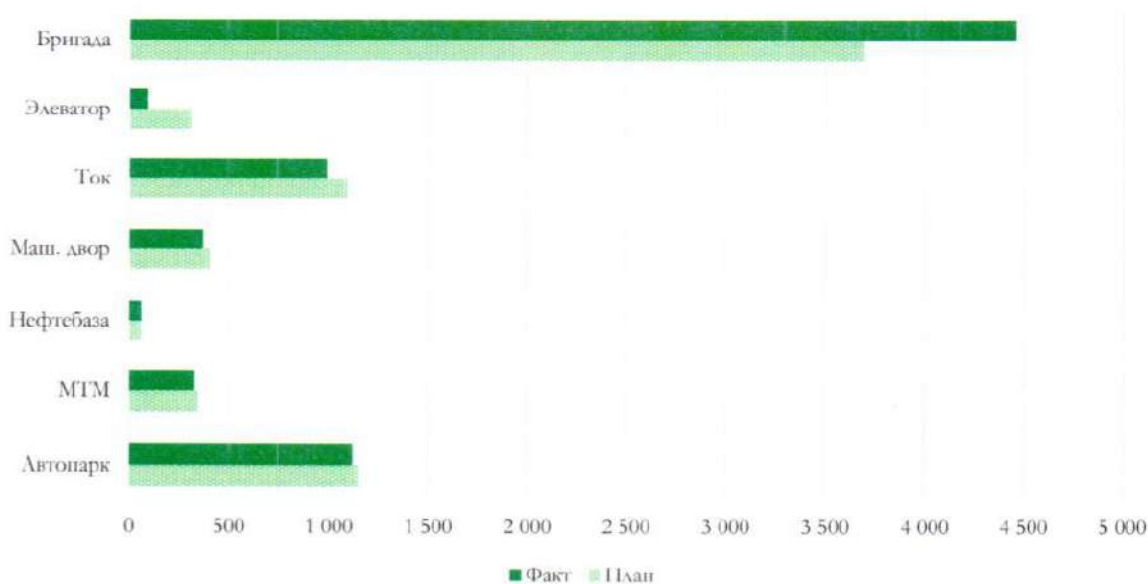
Прямые затраты в разрезе культур, млн. тенге



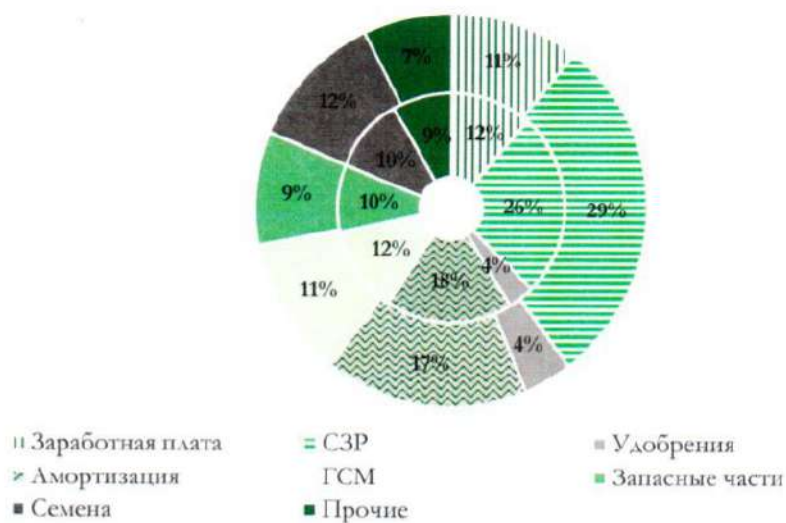
Из диаграммы видно небольшое снижение расходов, в разрезе культур. По зерновым культурам в среднем проведено меньше расходов, отклонение показало снижение на 496 млн. тенге или 11% от запланированных расходов. По масличным культурам в среднем прослеживается увеличение расходов на 14 млн. тенге или 6%, причиной послужило то, что по рапсу, льну и горчице проводились дополнительные мероприятия по химической защите растений. По зернобобовым культурам также, как и по зерновым, расходы проведены в среднем с уменьшением на 19 млн. тенге или 10%.

В расходной части план-фактного анализа видно незначительное отклонение в снижении статьи «Накладные расходы растениеводства» для расшифровки ниже приведена диаграмма, из которой наибольшее увеличение просматривается на вспомогательном производстве – бригада. Основным фактом увеличения расходов является вспомогательные работы по обслуживанию полевых работ по защите растений и внесению удобрений.

Расшифровка накладных расходов, млн. тенге



Расшифровка расходов в разрезе основных статей затрат относимых на себестоимость производства сельскохозяйственной продукции 2019 года.



Статья затрат	План	Факт	Отклонение	
			Млн тг	%
Заработная плата	2 371	2 059	-311	-13%
СЗР	5 293	5 576	283	5%
Удобрения	755	769	14	2%
Амортизация	3 691	3 225	-466	-13%
ГСМ	2 514	2 204	-310	-12%
Запасные части	1 948	1 759	-189	-10%
Семена	2 101	2 222	121	6%
Прочие	1 755	1 419	-335	-19%

Из приведенной выше таблицы практически по всем статьям прослеживается снижение от 10% до 19%, но по статьям СЗР, удобрения и семена увеличение затрат отчетного периода от 2% до 6%. Как упоминалось выше, защита растений и внесение удобрений отчетного периода проведены с увеличением. Также, в целях улучшения репродукции семян, произвели сортообновление больше запланированного.

Исходя из сложившейся ситуации отклонений фактических и плановых показателей доходной и расходной частей, то есть снижения доходной части на 8 362 млн тенге или 22% и снижения расходной части на 5 033 млн тенге или 19%, соответственно, валовый доход так же уменьшился на сумму 3 329 млн тенге или на 29%. В результате чего чистая прибыль в сравнении с плановой за отчетный период 2019 года снизилась на 3 717 млн тенге или на 54% и составила 3 127 млн тенге, тогда как скорректированный план был рассчитан на 6 844 млн тенге.

4.2. Финансово-экономические показатели

В 2019 году посеяно 266 729 га, а убрано 263 108 га по всей группе компаний, намолот при этом составил 412 712 тонн. Средняя урожайность по зерновым составила 20,3 ц/га, по масличным – 6,3 ц/га, зернобобовые – 11,8 ц/га, кормовые – 25,7 ц/га.

Таблица 14. Объем производства продукции 2019 года

ПРОИЗВОДСТВО	Посев, га		Убрано, га		Намолочено, т		Урожайность, ц/га		Незаверш. производство, га	
	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019
Всего:	271 237	266 729	263 032	263 108	467 035	412 712	17,8	15,8	71 147	106 303
Зерновые культуры	134 704	144 779	130 357	144 779	306 744	294 295	23,5	20,3	37 945	63 574
пшеница мягкая	76 035	76 165	71 667	76 165	163 327	147 811	22,8	19,4	23 303	37 852
пшеница твердая	37 484	33 849	35 243	33 849	86 545	69 235	24,6	20,5	11 629	12 141
ячмень	20 526	32 018	22 739	32 018	55 322	70 295	24,3	22,0	2 739	11 556
овёс	659	1 683	708	1 683	1 550	3 391	21,9	20,1	274	340
озимая пшеница		780		780		2 905		37,2		1 540
озимая рожь		284		284		658		23,2		144
Масличные культуры	68 914	62 170	67 504	58 549	59 021	36 753	8,7	6,3	8 826	22 752
лён	27 398	33 816	30 007	33 816	31 979	29 871	10,7	8,8	3 359	19 882
горчица	11 725	14 558	9 686	10 937	5 959	2 164	6,2	2,0	1 159	
рапс	29 791	13 796	27 811	13 796	21 083	4 718	7,6	3,4	4 308	2 870
Зернобобовые культуры	58 920	51 939	57 484	51 939	84 599	61 513	14,7	11,8	24 376	18 368
горох	27 487	25 060	26 964	25 060	55 240	42 509	20,5	17,0	13 185	11 710
чечевица	30 142	19 752	28 305	19 752	27 751	14 834	9,8	7,5	11 004	3 284

соя	721	5 122	1 656	5 122	1 054	3 277	6,4	6,4		3 225
нут	478	1 038	215	1 038	326	893	15,2	8,6	187	150
фасоль	92	967	344	967	228	0	6,6	0,0		
Кормовые культуры	8 699	7 841	7 687	7 841	16 671	20 150	21,7	25,7	0	1 609

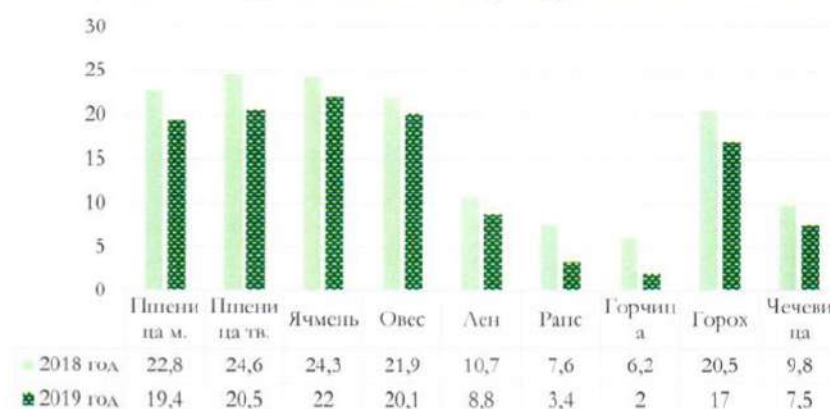
По сравнению с 2018 годом в отчетном периоде посев незначительно уменьшился на 1,7%, тогда как уборочная площадь практически не изменилась, лишь незначительное увеличение на 0,03%, намолот при этом уменьшился на 11,6%, урожайность снизилась на 11,7%. Причин по снижению темпов производства с/х культур несколько.

По данным таблицы № 14 видно, что при анализе 2019 года и 2018 года недобор валового сбора по основным коммерческим культурам составил 57 803 тонн или 15%, в основном данное отклонение связано со снижением урожайности. При корректировке бюджета отчетного периода руководством холдинга было принято решение о снижении плановой урожайности масличных культур – горчицы и рапса на 40% ввиду сложившихся факторов урожая прошлого года. В последствии урожайность масличных культур показала низкий результат в 6,3 ц/га.

По зерновым культурам в среднем недополучено 4% или 12 449 тонн, зернобобовым 27% или 23 086 тонн, масличным 38% или 22 267 тонн (это с учетом того, что урожайность по основным масличным культурам таким как рапс и горчица при корректировке бюджета была снижена на 40%). Из вышеизложенного понятно, что основной объем валового сбора не дополучен по масличным и зернобобовым культурам – по данным агрономической службы недополученный объем объясняется следующими факторами – по масличным культурам (рапс, лен, горчица) – при получении достаточно хороших всходов по данным культурам, были упущены сроки проведения основных химических работ от вредителей и сорняков, что не дало возможности для полного цветения и налива зерна, а также упущенных сроков уборки, что повлекло за собой перестой и осыпания части выращенной продукции.

По бобовым культурам, а именно гороху и чечевице по предварительной видовой урожайности показатели получены в пределах плановых, но в виду хорошего стеблестоя, а также прошедших повсеместно ливневых дождей перед началом уборки данных культур, сопровождающихся сильными ветрами, общая масса оказалась полёпшей. Полеглость культур повлекла за собой определенную проблему по сбору данного урожая, даже при наличии специализированных комбайнов с низким срезом, а также мобилизации всех сил на уборку именно этих культур, не позволило полностью собрать урожай. По данным культурам были большие потери порядка до 8 ц/га. По данным природно-климатическим факторов и особенностью вегетации этих культур, требуется разработать план для минимизации и снижения рисков естественных и механических потерь.

Динамика урожайности по культурам за 2018-2019 гг.



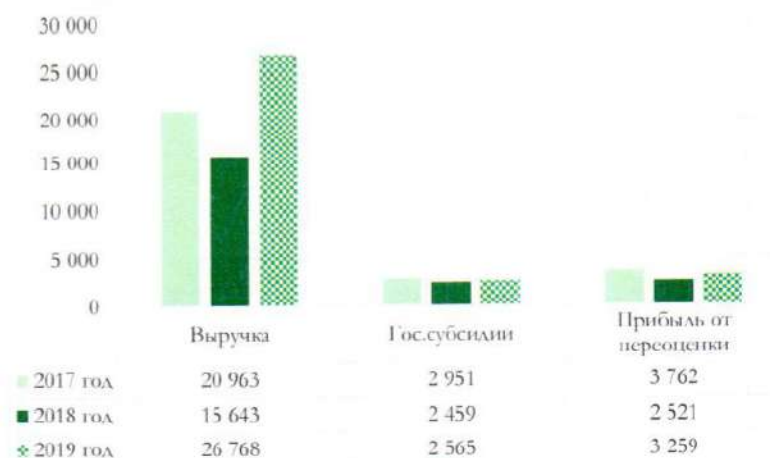
Сравнение урожайности по годам показывает, что практически по всем культурам идёт снижение в среднем на 20%, по зерновым – это 14%, по масличным – 28%, по зернобобовым – 20%.

Таблица 15. Результаты финансово-хозяйственной деятельности за 2017-2019 годы.

Наименование, в млн. тенге	2017	2018	2019	Изменение 2019/2018, %
Выручка	20 963	15 643	26 768	71%
Государственные субсидии	2 951	2 459	2 565	4%
Прибыль от переоценки	3 762	2 521	3 259	29%
Себестоимость	-19 448	-15 056	-23 226	54%
Валовая прибыль	8 229	5 567	9 366	68%
Валовая маржа, % (вкл. изменение справедливой стоимости и гос. субсидий)	30%	27%	29%	6%
Рентабельность валового дохода, %	7%	4%	13%	252%
Общие и административные расходы	-2 914	-3 570	-3 020	-15%
Расходы по реализации	-124	-444	-1 299	193%
Прочие доходы	628	695	1 002	44%
Прочие расходы	-604	-1 503	-1 926	28%
Операционная прибыль	5 215	745	4 124	453%
Операционная маржа, %	18%	3%	12%	-451%
Амортизация	4 160	4 611	4 651	1%
ЕВИТДА	9 375	5 356	8 774	64%
ЕВИТДА маржа, %	45%	34%	33%	-4%
Доходы от финансирования	23	26	42	63%
Расходы на финансирование	-4 918	-6 467	-3 455	-47%
Прибыль (убыток) до налогообложения	320	-5 696	711	-112%
Экономия (расходы) по подоходному налогу	-260	42	-56	233%
Чистая прибыль (убыток) за период	60	-5 654	655	-112%
Чистая маржа, % (вкл. изменение справедливой стоимости и гос. субсидий)	0%	-27%	2%	-107%
Рентабельность доходов, %	0%	-36%	2%	-107%
Акционерам компании	-151	-5 653	540	110%
Доля неконтролирующих акционеров	211	-0,794	115	14339%
Итого прочий совокупный доход	60	-5 654	655	-112%
Убыток/прибыль на акцию, относимая акционерам, базовая и раздвоенная (в тенге на акцию)	4	-382	44	-112%

Итоги 2019 года показали, что выручка увеличилась на 71% (на 11 125 млн. тенге) по сравнению с показателем выручки 2018 года, сумма выручки составила 26 768 млн. тенге. А если сравнить показатель выручки 2018 года с 2017 годом, то снижение составило на 25% (на 5 320 млн. тенге). Увеличение абсолютного показателя выручки 2019 года по сравнению с 2018 годом связано с тем, что рыночные цены на с/х продукцию отчётного периода сложились более благоприятными, чем было в прошлом периоде. Субсидии также увеличились в отчётном периоде на 4% (на 106 млн тенге).

Динамика доходов Группы за 2017-2019 гг., млн. тг

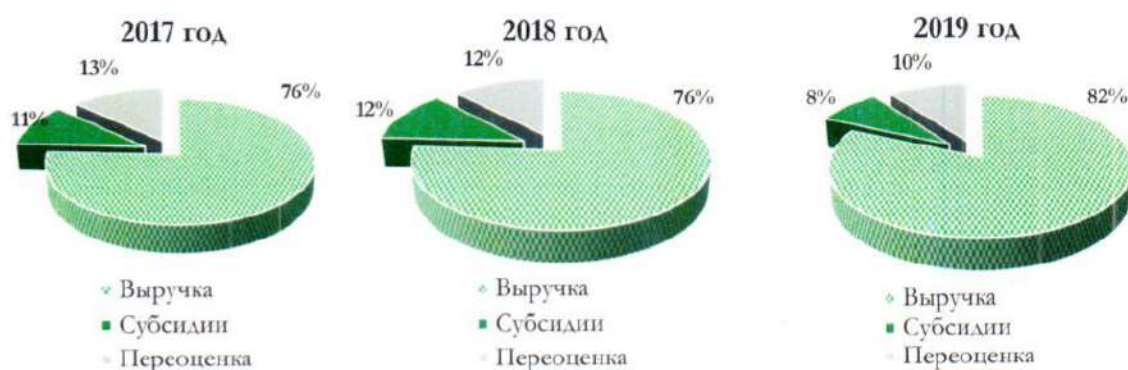


Отчётный период отмечен такими фактами как увеличение Выручки, Гос. субсидий и прибыли от переоценки. Причины, следующие:

1. Выручка – увеличение рыночных цен от 20 до 80% урожая 2019 года.
2. Субсидии – увеличение защиты растений и внесения удобрений при посеве и вегетации урожая 2019 года.
3. Переоценка – переоценка справедливой стоимости ТМЦ, согласно рыночным показателям.

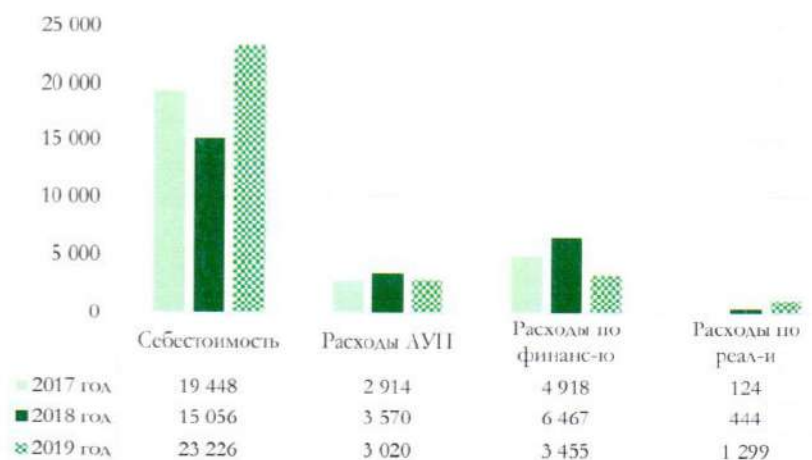
В результате финансово-хозяйственной деятельности в отчётном периоде Группы чистый доход (убыток) составил 655 млн. тенге, валовая прибыль за текущий период сформирована на сумму 9 366 млн. тенге. Сравнение прибыли/убытка 2019 года с 2018 годом показало, что несмотря на то, что валовая с/х продукция снизилась на 15% или на 57 803 тонны по коммерческим культурам, сложившиеся благоприятные цены на мировом и внутреннем рынке способствовали увеличению валовой и чистой прибыли. Также важную роль в формировании чистой прибыли показали государственные субсидии, которые имеют прирост до 4,3%.

Структура доходов

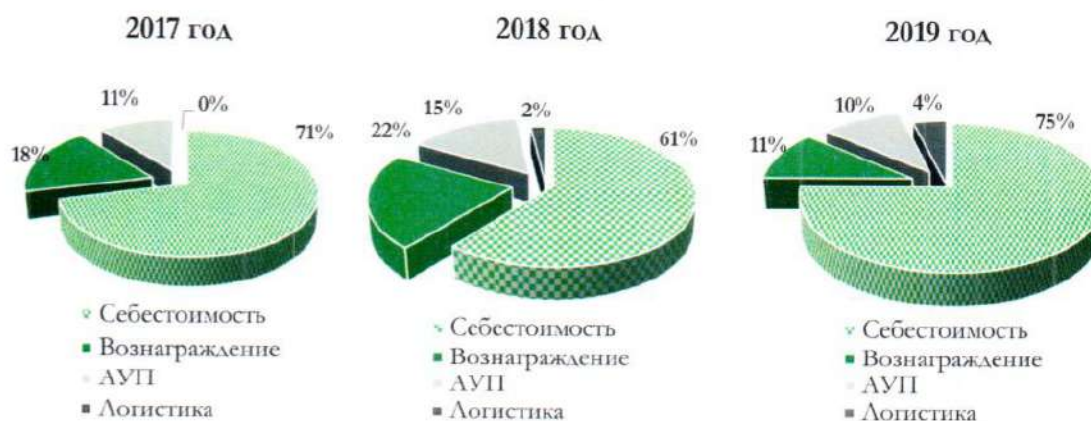


Структура доходов за отчётные периоды сложилась таким образом, что Выручка во всех периодах занимает от 76% до 82% от общих доходов, Субсидии занимают от 8% до 12%, тогда как Переоценка имеет долю от 10% до 13%.

Динамика расходов Группы за 2017-2019 гг., млн. тг



Структура расходов



В отчётном периоде после себестоимости наиболее выражены расходы по финансированию, то есть вознаграждения по кредитам банков второго уровня, сумма которых составила 3 455 млн тенге, что на 3 012 млн тенге меньше, чем по факту 2018 года, то есть снижение составило 47%. Это связано с тем, что в апреле 2019 г. заключено мировое соглашение между АО «Фонд проблемных кредитов» и холдингом «Атамекен-Агро» о реструктуризации кредитных обязательств перед АО «First Heartland Jysan Bank» (ранее – АО «Цеснабанк»).

Себестоимость растениеводства отчётного периода показала значительный прирост на 54%, при анализе с 2018 годом. Это связано прежде всего с технологией производства, то есть в отчётном периоде сделан акцент на защите растений, а также на применение удобрений по вегетации для улучшения качества производимой продукции. В отчётном периоде также проведены послеуборочные работы по внесению удобрений, а это порядка 48 163 га, и осенняя механическая обработка зяби на полях – 56 601 га площади. Данные мероприятия являются отличной заделкой для производства качественной с/х продукции будущего урожая.

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, имеющий, 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

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 Группе 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 карьерного 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 31.12.2019 года численность работников по Группе Компаний составила 2 532 человека, из них 1920 мужчин, 612 женщин, в головной Компании Общества - 94 человека, из них 68 мужчин, 26 женщин.

Численность работников по возрастной категории до 30 лет составляет 343 человека, от 30 до 50 лет – 1329 человек, от 50 лет и старше – 860 человек. Коэффициент текучести по Группе составляет 39,5 %, что связано с переездом работников из населенных пунктов в город, ввиду повышения квалификации и изменения образовательного состава, ввиду изменения места жительства и переезда из страны.

В Обществе отсутствует дискриминация сотрудников как по возрастной категории так и по половому признаку.

За 2019 год касательно кадровой политике никаких нарушение требований законодательства, штрафов и нефинансовых санкций не возникало, жалоб за нарушение практики трудовых отношений не поступало, фактов коррупционных нарушений среди работников Общества не выявлено. Использование детского и принудительного труда Обществом не практикуется..

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.

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.

Для повышения уровня развития персонала Общество организывает 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, введением показателя безопасности и охраны труда.

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

Проводимые Обществом мероприятия по совершенствованию работы в сфере безопасности и охране труда предусматривают введение в практику информирования работников о состоянии травматизма на предприятии, проведения инструктажей по технике безопасности перед выходом на работу (смену), а также соответствующую организацию по подготовке рабочих мест, выдачу работникам средств индивидуальной защиты и спецодежды.

6.2. 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 2019 года оказана спонсорская помощь на сумму 11 000 000 тг.

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 дает возможность сельским детям получить хорошее среднее образование.

В 2019 году АО «Атамекен-Агро» был расширен запущенный в 2017 г. социальный проект «Tamos Education», 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. Приишимка 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. ЭКОЛОГИЧНОСТЬ

7.1. Ответственность Общества в сфере экологии

Ресурсы нашей планеты ограничены. Поэтому Компания стремимся достичь большего используя меньше, при этом защитив природные ресурсы земли. С этой целью урегулированы все производственные процессы с принципами экологичности. Здоровье, безопасность и защита окружающей среды являются для Компании решающими факторами.

В Дочерних предприятиях Общества на промышленных площадках механизированных токов предусмотрено очистное оборудование для улавливания зерновой пыли при переработке зерна, газоочистное оборудование для очистки газов от технологического оборудования. В качестве газоочистного оборудования на предприятии установлены циклоны, марки ЦОЛ.

Компания применяет самые современные методы и технологии утилизации отходов сельского хозяйства (растительного сырья, птицеводства и животноводства) в том числе, материалов, используемых в работе (спецодежда после химической обработки, шин, аккумуляторных батарей, масел, тар из-под химических препаратов 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.

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

7.2. Защита окружающей среды

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.

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.

8. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

8.1. 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.

8.2. 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 2019 года Общество соблюдало положения кодекса корпоративного управления.

8.3. Акционерный капитал. Информация об акциях

Таблица 16. Состав акционеров, владеющих акциями 5 и более процентов по состоянию на 31.12.2019 г.

№ п/п	Наименование держателя	Простые акции		Привилегирован. акции		Всего акций	
		Кол-во	Доля	Кол-во	Доля	Кол-во	Доля
1	TOO "AGRO PRIME SOLUTIONS"	4 584 058	30,60			4 584 058	27,90
2	TOO "K-INVEST GROUP"	2 941 469	19,64			2 941 469	17,90
3	TOO "REAL AND LEGAL PARTNERS"	3 395 738	22,67			3 395 738	20,67
4	АО "Единый Накопительный Пенсионный Фонд"	899 993	5,47	1 420 000	8,63	2 319 993	14,13

Простые акции

На 31 декабря 2019 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 2019 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.

8.4. Информация о дивидендах

Таблица 17. Сведения о выплаченных дивидендах

Дивиденды по привилегированным акциям	Дивиденды по простым акциям
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. начислении 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.
Согласно Мировому соглашению от 25.04.2019г., заключенному между РГУ "Национальный банк РК", АО "ЕНПФ" и АО "Атамекен-Агро" 30.09.2019г. Общество выплатило дивиденды за 2017 год в сумме 226 000 тыс. тенге, дивиденды за 2011 год в сумме 994 000 тыс. тенге, пеню в сумме 428 519,70 тыс. тенге и индексацию в сумме 111 975,14 тыс. тенге. 11.12.2019г. Общество выплатило остаток дивидендов за 2017 г. в сумме 8 537,10 тыс. тенге. Выплата дивидендов за 2018 год не производилась в соответствии с пп.1 п.5 ст. 22, а также п.6 ст. 22 Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах».	Согласно Протоколу №4 годового общего собрания акционеров АО «Атамекен-Агро» от 05.08.2019 г. принято решение не начислять и не выплачивать дивиденды по простым акциям и не утверждать размер дивиденда в расчете на одну простую акцию за 2018 год.

Дивидендная политика по привилегированным акциям

Дивиденды по привилегированным акциям имеют преимущество перед дивидендами по простым акциям. Если по привилегированным акциям дивиденды начислены, но не выплачены, владельцы привилегированных акций получают право голоса аналогично владельцам простых акций до того момента, когда будет произведена выплата дивидендов, за исключением случаев, когда дивиденд не начислен при отрицательном размере собственного капитала или если размер собственного капитала общества станет отрицательным в результате начисления дивидендов по его акциям, а также если общество отвечает признакам неплатежеспособности или несостоятельности в соответствии с законодательством Республики Казахстан о реабилитации и банкротстве либо указанные признаки появятся у общества в результате начисления дивидендов по его акциям (подпункт 3 пункта 4 статьи 13, [пункт 5 статьи 22](#) Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах»). Дивиденды по привилегированным акциям объявляются на сумму не меньше суммы по простым акциям. Если начисленные 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, за вышеизложенным исключением.

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 собрания 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 и привилегированным 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 18. Прибыль/убыток на акцию на 31.12.2019 г.

Прибыль/Убыток за год, тыс. тг	655 024
Средневзвешенное количество простых акций в обращении, шт.	14 978 571
Валовая прибыль/убыток на акцию, тг	44

Таблица 19. Балансовая стоимость одной простой акции на 31.12.2019 г.

№	Показатели	Сумма
1	Активы в бухгалтерском балансе, тыс. тенге	73 676 321
2	Нематериальные активы в бухгалтерском балансе, тыс. тенге	1 666 252
3	Краткосрочные и долгосрочные обязательства в бух. балансе, тыс. тенге	70 691 874
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	(11 556 978)
	Балансовая стоимость одной простой акции (стр6/стр4), тенге	(771,57)

Таблица 20. Балансовая стоимость одной привилегированной акции на 31.12.2019 г.

№	Показатели	Сумма
1	Капитал, принадлежащий привилегированным акциям 1 группы, тыс. тенге	12 875 173
2	Начисленные дивиденды, тыс. Тенге	0
3	Оплаченные дивиденды, тыс. Тенге	1 248 462
4	Сальдо по дивидендам, тыс. тенге	0
5	Количество привилегированных акций, штук	1 448 457
6	Долговая составляющая привилегированных акций, тыс. тенге	6 677 552
	Балансовая стоимость одной привилегированной акции 1 группы (стр1+стр4+стр6/стр5), тенге	13 499,0

8.5. Совет директоров.

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

Таблица 21. Состав Совета директоров

№	Ф.И.О.	Дата рождения	Занимаемые должности				Налич. акций
			2017 г.	2018 г.	2019г	2020г	
1	Молдагазиев Галым Бейсенович	14.09.1977	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	Сапулатов Касртар Аипович	10.04.1955	Член Совета Директоров АО «Атамекен-Агро»	Член Совета Директоров АО «Атамекен-Агро»	Прекратил полномочия с 18.03.2019г		2,11766
3	Стихияс Владимир Ильич	19.05.1960	Директор совхоза «Хлебороб», председатель правления ПК «Хлебороб», директор ТОО «Хлебороб» Аккольского района Акмолинской области Член Совета Директоров АО «Атамекен-Агро» - независимый директор	Директор совхоза «Хлебороб», председатель правления ПК «Хлебороб», директор ТОО «Хлебороб» Аккольского района Акмолинской области Член Совета Директоров АО «Атамекен-Агро» - независимый директор	Прекратил полномочия с 18.03.2019г		нет
4	Есенбаев Малик Тулсубекович	27.11.1946	Вышел из состава СД 20.01.2017г				нет
5	Исламов Кингаль Кингальевич	24.01.1964	С 12.12.2017 г. Председатель Правления АО «Атамекен-Агро»	Председатель Правления АО «Атамекен-Агро»	Председатель Правления АО «Атамекен-Агро» Член Совета Директоров АО «Атамекен-Агро»	Председатель Правления АО «Атамекен-Агро» Член Совета Директоров АО «Атамекен-Агро»	нет
6	Баркинхоев Магомед Джабраилович	10.11.1959	Член центрального совета союза судей Республики Казахстан	Член центрального совета союза судей Республики Казахстан	Член центрального совета союза судей Республики Казахстан	Член центрального совета союза судей Республики Казахстан	нет

			Член Совета Директоров АО «Атамекен-Агро» - независимый директор	Член Совета Директоров АО «Атамекен-Агро» - независимый директор	Член Совета Директоров АО «Атамекен-Агро» - независимый директор	Член Совета Директоров АО «Атамекен-Агро» - независимый директор	
7	Аканов Болат Аубаевич	21.06.1960	АО НК «Казагро» Советник Председателя Правления аграрной кредитной корпорации АКК	Министерство финансов РК АО «Фонд проблемных кредитов» Заместитель директора департамента.	Член Совета Директоров АО «Атамекен-Агро» - независимый директор	Член Совета Директоров АО «Атамекен-Агро» - независимый директор	нет

8.6. Комитеты Совета директоров

Заседания Комитетов Совета директоров в 2019 г. не проводились ввиду отсутствия необходимости в получении Советом директоров каких-либо рекомендаций по текущим вопросам, связанным с деятельностью Компании.

8.7. Исполнительный орган

Таблица 22. Коллегиальный орган – Правление Общества на 31.12.2019 г.

№	Ф.И.О.	Дата рождения	Занимаемые должности				Наличие акций
			2017 г.	2018 г.	2019г	2020г	
1	Исламов Кингаль Кингальевич	24.01.1964	С 12.12.2017 г. Председатель Правления АО «Атамекен-Агро»	Председатель Правления АО «Атамекен-Агро»	Председатель Правления АО «Атамекен-Агро»	Председатель Правления АО «Атамекен-Агро»	нет
2	Ахметов Артур Гайратович	03.09.1979	Председатель Правления АО «Атамекен-Агро» с 12.12.2017 г. Досрочно прекращены полномочия Председателя Правления, переведен на должность Заместителя Председателя Правления	Прекратил полномочия с 01.10.2018г Заместитель Председателя Правления АО «Атамекен-Агро»			нет
3	Дробышев Григорий Дмитриевич	22.08.1958	Прекратил полномочия с 29.05.2017 г.				нет
4	Оспанов Нурлан Елеусизович	05.03.1971		с 10.10.2018г Заместитель Председателя Правления АО «Атамекен-Агро»	Заместитель Председателя Правления АО «Атамекен-Агро»	Прекратил полномочия с 30.04.2020г.	нет

5	Зияев Козыкелды Игенович	15.10.1959	с 12.12.2017 г. Заместитель Председателя Правления АО «Атамекен-Агро»	Заместитель Председателя Правления АО «Атамекен- Агро»	Прекратил полномочия с 09.12.2019г		нет
6	Саджитова Амина Турсуновна	10.02.1968	С 01.02.2017 г. Заместитель Председателя Правления по экономике - член Правления АО "Атамекен - Агро"	Заместитель Председателя Правления АО «Атамекен- Агро» Член Правления АО «Атамекен- Агро»	Заместитель Председателя Правления АО «Атамекен- Агро» Член Правления АО «Атамекен- Агро»	Заместитель Председателя Правления АО «Атамекен- Агро» Член Правления АО «Атамекен- Агро»	нет
7	Дюсембаев Ахан Кадыр- кенович	15.05.1961	Руководитель отдела капитального строительства «АО Атамекен Агро»	Руководитель отдела капитального строительства «АО Атамекен Агро»	Главный инженер АО «Атамекен- Агро» Член Правления АО «Атамекен- Агро»	Главный инженер АО «Атамекен- Агро» Член Правления АО «Атамекен- Агро»	нет

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

За 2019 г. выплачено вознаграждение исполнительному органу в сумме 121 894 тыс. тенге и Совету директоров в сумме 33 135 тыс. тенге.

8.9. Внутренний контроль и аудит

В АО «Атамекен-Агро» имеется служба внутреннего аудита, состоящая 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.

Сотрудники службы аудита имеют достаточный опыт в проведении аудиторских процедур.

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 2019 год службой внутреннего аудита Общества проведена следующая работа:

- 1) подготовлен отчет по выполненным работам в 2019 году и утвержден план работы на 2020 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 2018 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 2018 год;
 - ✓ недостач и возмещений материального ущерба;
 - ✓ комплексных инвентаризаций ОС, ТМЦ, НМА, д/к задолженности при смене материально-ответственных лиц и/или руководства дочерних предприятий;
- 7) проведено обучение и повышение квалификации работников Службы на специализированных курсах.

Итоги проведенного внутреннего аудита позволяют сделать следующие выводы и замечания:

Внутренний контроль со стороны Службы внутреннего аудита в ГК Атамекен Агро в 2019 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. Данная работа будет продолжена в 2020 году.

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

Информационная политика направлена на наиболее полное удовлетворение информационных потребностей акционеров, инвесторов, других заинтересованных сторон в актуальной и достоверной информации о деятельности Общества.

Информационная политика определяет принципы и подходы в обеспечении объективного восприятия Общества во внешней среде.

Основными принципами при реализации информационной политики являются:

- ✓ регулярность и своевременность;
- ✓ открытость и доступность;
- ✓ достоверность и полнота;
- ✓ оперативность;
- ✓ соблюдение режима конфиденциальности;
- ✓ сбалансированность;

✓ равенство прав получателей информации.

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

9. КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Эмитент	АО "Атамекен-Агро"
Юридический и фактический адрес	г. Кокшетау, Промышленная зона Восточная, пр. 20, зд. 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 Джалилова Р.Ф., тел. +7/7162/77 56 25 (вн.250)
Отдел продаж	Руководитель отдела Моллағали Б.М., тел. +7/7162/77 56 25 (вн.232)
Производственный блок	Заместитель Председателя Правления Гладун О.В., тел. +7/7162/77 56 25 (вн. 212)
Аудиторская компания	ТОО «BDO Kazakhstan»
Юридический и фактический адрес	г. Алматы, Бостандыкский р-н, ул. Габдуллина, д. 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	г. Алматы, ул. Сатпаева, 30 А/3
Телефон	+7/727/272-47-60
E-mail	info@tcsr.kz
Официальный сайт	www.tcsr.kz

10. ПРИЛОЖЕНИЕ

Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и Отчет независимого аудитора на 31 декабря 2019 года.

АО «Атамекен-Агро»

**Консолидированная финансовая отчетность в
соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности,
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
с отчетом независимых аудиторов**

Отчет независимого аудитора

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12-13
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	
1 Общие сведения о Группе и ее деятельности	14
2 Основные положения учетной политики	15
3 Важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	39
4 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета	44
5 Информация по сегментам	46
6 Расчеты и операции со связанными сторонами и прочими существенными сторонами	48
7 Основные средства	49
8 Нематериальные активы и права землепользования	51
9 Прочие долгосрочные активы	52
10 Биологические активы	52
11 Запасы	54
12 Торговая и прочая дебиторская задолженность	54
13 Денежные средства с ограничением в использовании	56
14 Денежные средства и их эквиваленты	56
15 Акционерный капитал	57
16 Кредиты и займы	58
17 Обязательство по привилегированным акциям	62
18 Торговая и прочая кредиторская задолженность	63
19 Выручка	63
20 Себестоимость реализации	64
21 Государственные субсидии	64
22 Прочие операционные доходы и расходы	65
23 Общие и административные расходы	65
24 Расходы по реализации	65
25 Финансовые доходы и расходы	66
26 Расходы по подоходному налогу	66
27 Прибыль на акцию	68
28 Значительные неденежные операции по инвестиционной и финансовой деятельности	66
29 Условные, договорные обязательства и операционные риски	67
30 Неконтролирующая доля	72
31 Приобретение предприятия	73
32 Управление бизнесом и финансовыми рисками	73
33 Представление финансовых инструментов по категориям оценки	77
34 Оценка по справедливой стоимости	79
35 События после отчетной даты	82



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

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

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

BDO Kazakhstan LLP
6 Gabdullin Street
Almaty, Kazakhstan
A15H4E3

ОТЧЕТ 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 2019 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 2019 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

Оговорка признана в отношении 2018 года. 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(а) 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 в 2017 году, за 2018 год необходимо было бы выручку от продажи сельскохозяйственной продукции 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.

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)

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.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированного финансового отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

В отношении указанных ниже вопросов наше описание того, как данный вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего отчета, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности. Результаты аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанного ниже вопроса, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе аудита
Признание выручки	
<p>Полнота признания выручки являлся одним из наиболее значимых вопросов нашего аудита. Выручка признается на дату перехода права собственности в сумме и по ценам, установленными договорами с покупателями.</p> <p>Также вопрос являлся значимым в связи с оговоркой, признанной в отношении 2017 и 2018 годов.</p>	<p>Мы оценили последовательность применения учетной политики в области признания выручки, применительно к различным видам выручки и географическим сегментам. Наши аудиторские процедуры в отношении риска существенного искажения выручки включали, в частности, оценку средств контроля, оценку риска недобросовестных действий или ошибок основываясь на ожидаемой уверенности в отношении системы внутреннего контроля, также процедуры по существу в отношении операций по продаже и процедуры получения писем-подтверждений от контрагентов по выручке за период и дебиторской задолженности на конец отчетного периода.</p> <p>По результатам проведенных процедур мы считаем, что выручка признана корректно.</p> <p>Подход руководства по признанию выручки раскрыт в Примечании 2. Раскрытие по статье «Выручка» представлено в Примечании 20.</p>

Справедливая стоимость биологических активов и сельскохозяйственной продукции

Существенную часть активов Группы составляют сельскохозяйственная продукция и биологические активы. Процесс оценки справедливой стоимости биологических активов является комплексным, и основывается на ценовых допущениях. Поэтому этот вопрос является одним из наиболее существенных для аудита.

Мы провели анализ информации, использованной Компанией для определения стоимости биологических активов; анализ разницы между фактическими ценами и ценовыми допущениями. Мы убедились, что использовались те же методы оценки, что и в предыдущем периоде. Мы проверили правильность отражения сельскохозяйственной продукции в момент оприходования.

По результатам проведенных процедур мы считаем, что балансовая стоимость биологических активов и сельскохозяйственной продукции приблизительно равна их справедливой стоимости.

Подход руководства по определению справедливой стоимости биологических активов и сельскохозяйственной продукции раскрыт в Примечании 2. Раскрытие по статье «Биологические активы» представлено в Примечании 10, по сельскохозяйственной продукции в Примечании 11.

Важные обстоятельства

Существенная неопределённость в отношении непрерывности деятельности

Мы обращаем внимание на Примечание 2 к консолидированной финансовой отчетности, в котором указано, что накопленный убыток Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года составил 25,964,932 тыс. тенге (31 декабря 2018 года: 28,552,019 тыс. тенге). Как отмечается, данные события или условия, наряду с другими вопросами, изложенными в Примечании 2, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность.

Как указано в Примечании 2, 04 апреля 2019 года между предприятиями Группы Атамекен-Агро и АО «Фонд проблемных кредитов» было заключено «Мировое соглашение» о реструктуризации имеющихся долгов с условием пролонгировать срок обязательств на 15 лет со ставкой вознаграждения 4% годовых и льготным периодом до 3 лет.

Данное событие положительно повлияло на Группу продолжить свою деятельность непрерывно в течение всех 12 месяцев с отчётной даты, при этом аккумулируя в течение 3-х лет ликвидность Компании для исполнения своих обязательств. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Обязательства по привилегированным акциям

Мы обращаем внимание на Примечание 2 к консолидированной финансовой отчетности, в котором указано, что согласно решению Суда Акмолинской области от 10 марта 2020 года у Группы имеются обязательства по дивидендам по привилегированным акциям перед АО «ЕНПФ» в размере 994,000 тыс. тенге, а также взыскание неустойки и государственной пошлины в размере 51,615 тыс. тенге.

В мае 2020 года Группа подала апелляционную жалобу на решение Суда о признании незаконным и необоснованным судебного иска. 23 июня 2020 года утверждено постановление Суда, в результате которого, решение Суда от 10 марта 2020 года осталось без изменений. На момент выпуска данной отдельной финансовой отчетности, Группа подала ходатайство в Генеральную прокуратуру и планирует обратиться в Верховный Суд для обжалования решения Суда.

Тем не менее, на основании имеющегося решения Суда, Группа начислила оценочные обязательства на сумму обязательств по дивидендам, неустойки и государственной пошлины на 31 декабря 2019 года в связи с вышеуказанными обстоятельствами.

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.

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;

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

- 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.

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.

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

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, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее заключение независимого аудитора:



Аудитор Омаров Т.А.
Квалификационное свидетельство аудитора
№0000237 от 29 апреля 1996 года

ТОО «BDO Kazakhstan»
Государственная лицензия Комитета финансового
контроля Министерства финансов Республики
Казахстан №15003448 от 19 февраля 2015 года на
занятие аудиторской деятельностью



Директор Т.А. Омаров

ТОО «BDO Kazakhstan»
Республика Казахстан, г. Алматы,
Бостандыкский район, улица Габдуллина, дом 6
17 июля 2020 года

АО «АТАМЕКЕН-АГРО»

Консолидированный отчет о финансовом положении

В тысячах казахстанских тенге

	Прим.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	7	41,498,602	45,933,958
Биологические активы	10	1,911,744	1,946,691
Нематериальные активы и права землепользования	8	1,666,252	841,921
Прочие долгосрочные активы	9	4,371	9,982
Итого долгосрочные активы		45,080,969	48,732,552
Краткосрочные активы			
Запасы	11	18,807,626	19,921,580
Биологические активы	10	95,547	205,236
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	5,918,799	5,758,454
Предоплата по текущему подоходному налогу		200,290	199,407
Денежные средства с ограничением в использовании	13	345,513	4,981
Денежные средства и их эквиваленты	14	3,227,577	135,858
Прочие краткосрочные активы		-	1,693
Итого краткосрочные активы		28,595,352	26,227,209
ИТОГО АКТИВЫ		73,676,321	74,959,761
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	15	14,254,483	14,254,483
Резерв по переоценке		13,603,018	15,541,720
Выкупленные собственные акции	15	(35,700)	(35,700)
Накопленный убыток		(25,964,932)	(28,552,019)
Капитал, относимый на собственников Группы		1,856,869	1,208,484
Неконтролирующая доля	30	1,127,578	1,037,292
ИТОГО КАПИТАЛ		2,984,447	2,245,776
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	16	21,719,024	30,512,998
Доходы будущих периодов по государственным субсидиям	21	28,727,332	2,716,371
Обязательство по привилегированным акциям	17	6,677,552	5,865,121
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	26	794,176	951,098
Торговая и прочая кредиторская задолженность		13,933	16,868
Итого долгосрочные обязательств:		57,932,017	40,062,456
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	16	3,810,221	20,677,731
Доходы будущих периодов по государственным субсидиям	21	1,944,143	801,554
Кредиторская задолженность по корпоративному подоходному налогу		26,433	22,220
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	6,979,060	11,150,024
Итого краткосрочные обязательства		12,759,857	32,651,529
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		70,691,874	72,713,985
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		73,676,321	74,959,761

Подписано от имени руководства Группы 17 июля 2020 года.




 Нурсейтова А.А.
 И.о. Главного бухгалтера

Приложение 1. Примечания со страницы 14 по страницу 82 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

АО «АТАМЕКЕН-АГРО»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Выручка	19	26,767,797	15,643,279
Прибыль от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	10	3,259,385	2,520,728
Себестоимость реализации	20	(23,226,436)	(15,055,839)
Валовая прибыль		6,800,634	3,108,168
Государственные субсидии	21	2,565,326	2,459,043
Прочие операционные доходы	22	1,002,090	695,434
Общие и административные расходы	23	(3,019,558)	(3,570,032)
Расходы по реализации	24	(1,299,380)	(444,089)
Прочие операционные расходы	22	(1,925,660)	(1,503,496)
Операционная прибыль		4,123,452	745,028
Финансовые доходы	25	41,716	25,553
Финансовые расходы	25	(3,454,630)	(6,466,551)
Прибыль (Убыток) до налогообложения		710,538	(5,695,970)
(Расход)/экономия по подоходному налогу	26	(55,574)	41,880
Прибыль/(убыток) за год		655,024	(5,654,090)
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		655,024	(5,654,090)
Прибыль/(убыток), относимый на:			
-собственников Группы		540,381	(5,653,296)
-неконтролирующую долю		114,643	(794)
Прибыль/(убыток) за год		655,024	(5,654,090)
Итого совокупный доход (убыток), относимый на:			
-собственников Группы		540,381	(5,653,296)
-неконтролирующую долю		114,643	(794)
Итого совокупный доход (убыток) за год		655,024	(5,654,090)
Прибыль/(убыток) на акцию, относимая на собственников Группы, базовая и разводненная (в тенге на акцию)			
Простые акции	27	44	(382)

Подписано от имени руководства Группы 17 июля 2020 года.



Исламов К.К.

Председатель Правления

Нурсеитова А.А.

И.о. Главного бухгалтера

АО «АТАМЕКЕН-АГРО»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Потоки денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		710,538	(5,695,970)
Корректировки на:			
Амортизацию и обесценение основных средств и нематериальных активов	7, 8	4,657,978	4,633,399
Прибыль от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	10	(3,259,385)	(2,520,728)
Убыток от выбытия биологических активов		397,590	253,527
Обесценение/(восстановление обесценения) торговой и прочей дебиторской задолженности	23	161,285	58,650
Списание запасов	20, 23	88,205	52,277
Убытки за вычетом прибылей от выбытия основных средств	22	40,450	111,129
Убытки за вычетом прибылей от выбытия нематериальных активов	22	1,457	-
Списание дебиторской задолженности	23	129,085	-
Списание кредиторской задолженности	22	(68,453)	(9,757)
Начисление пени по дивидендам по привилегированным акциям	22	-	431,395
Доход за вычетом убытка по курсовой разнице по денежным средствам и их эквивалентам		13,979	19,645
Убытки за вычетом прибылей по курсовой разнице		(24,547)	492,108
Финансовые доходы	25	(41,716)	(25,553)
Финансовые расходы	25	3,454,630	6,466,551
Доход по НДС по специальному налоговому режиму	22	(429,369)	(110,925)
Убыток от списания НДС к возмещению	23	5,286	19,663
Прочие		-	(718)
Денежные средства от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		5,837,125	4,174,693
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности		(1,849,629)	37,383
Уменьшение/(увеличение) запасов		4,233,837	(4,033,453)
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей кредиторской задолженности		(4,806,338)	(11,521,900)
Уменьшение/(увеличение) денежных средств с ограничением в использовании		(1,553)	4,047
Уменьшение прочих долгосрочных активов		5,527	1,067,503
Денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности		3,418,969	(10,271,727)
Подходный налог уплаченный		(99,489)	(138,148)
Проценты уплаченные, за вычетом полученных субсидий		(1,919,852)	(3,272,897)
Проценты полученные		42,375	15,730
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности		1,442,003	(13,667,042)

АО «АТАМЕКЕН-АГРО»

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(490,010)	(4,015,072)
Приобретение биологических активов		(201,769)	(153,690)
Поступления от продажи основных средств		338,559	1,858,195
Размещение краткосрочных депозитов		(19,079,160)	(8,673,986)
Снятие депозитов		18,741,188	8,693,793
Займы, выданные сотрудникам и прочим сторонам		-	(267)
Погашение займов, выданных сотрудникам и прочим третьим сторонам		84	191
Прочее		(21)	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(691,129)	(2,290,836)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов		7,312,282	34,725,333
Погашение кредитов и займов		(1,576,816)	(13,675,006)
Погашение обязательства по финансовой аренде		(1,700,790)	(956,651)
Выкуп облигаций		-	(4,011,131)
Дивиденды, уплаченные		(1,248,457)	-
Прочие		(431,395)	-
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		2,354,824	16,082,545
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(13,979)	(19,645)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		3,091,719	105,022
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	14	135,858	30,836
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	14	3,227,577	135,858

Подписано от имени руководства Группы 17 июля 2020 года.

Исламов
Председатель Правления



Нурсейтова А.А.

И.о. Главного бухгалтера

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 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 2019 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 Группы размещены на Казахстанской фондовой бирже («КФБ»).

Акционеры. По состоянию на 31 декабря 2019 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"	4,584,058	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

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

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 Тулеубекович	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

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 2019 г.	31 декабря 2018 г.
ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево»	Растениеводство, животноводство	91.53	91.53
ТОО «Атамекен-Агро-Целинный»	Растениеводство	90.50	90.50
ТОО «Сагат СК»	Растениеводство	95.65	95.65
ТОО «Атамекен-Агро-Корнеевка»	Растениеводство, животноводство	99.92	99.92
ТОО «Атамекен-Агро-Шукырколь»	Растениеводство, животноводство	94.72	91.53

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

Название дочерней компании	Вид деятельности	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 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	95.91
ТОО «Корнеевка-Есиль»*	(хранение, переработка)	100.00	100.00
ТОО «Мичуринский»	Растениеводство, животноводство	80.45	80.45
ТОО «ПСХ»	Растениеводство, птицеводство		
	Услуги элеватора	94.07	94.07
ТОО «Атамекен-Астык»	(хранение, переработка)	100.00	100.00
ТОО «Дихан Плюс»	Растениеводство	100.00	100.00
ТОО «Арша-2»	(хранение, переработка)	100.00	100.00
ТОО «Агро-Свет»**	Растениеводство	-	95.00

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

**Объединение компаний ТОО «Агро-Свет» и ТОО «Шатило и К». В апреле 2019 года ТОО «Агро-Свет» вошла в состав ТОО «Шатило и К». 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 2019 года среднее число работников Группы составило 2,589 человек (31 декабря 2018 г.: 2,619 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.

Накопленный убыток Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года составил 25,964,932 тыс. тенге (31 декабря 2018 года: 28,552,019 тыс. тенге).

Способность Группы своевременно погашать свои обязательства в значительной степени зависит от результатов операционной деятельности, в частности от объема урожая зерновых, масличных и зернобобовых культур в сентябре - октябре 2020 года.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 2021 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 с января по март 2019 года данная задолженность по займу была погашена в полном объеме.
- В 2019 году Группа получила заём от АО «Аграрная кредитная корпорация» в рамках Рамочного Соглашения об открытии кредитной линии 1581-ЦА-АБ от 16.05.2019г.: 21.02.2019 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. В период после отчетной даты с января по апрель 2020 года данная задолженность по займу была погашена в полном объеме.
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. Однако, в 1 полугодии 2020 года, Группа смогла осуществить весенне-полевые работы без привлечения заемных средств.
- На основе сложившихся взаимоотношений с ключевыми покупателями, руководство Группы уверено, что основные потоки от продажи урожая 2020 года будут получены денежными средствами в течение 2020-2021 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 2020 года с ключевыми покупателями.
- Группа подготовила ежемесячный прогноз движения денежных средств за 12 месяцев 2020 года, 6 месяцев 2021 года и бюджет 2020 года, и не обнаружила дефицита в денежных средствах в любом из данных месяцев.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

Для видения и прогноза производственной деятельности Группы по результатам полученных объемов продукции по всем видам культур в декабре 2019 года, был составлен бюджет на 2020 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.

Прогноз был построен на следующих основных допущениях:

Наименование *	Факт 2019 г.	План бюджета
		2020 г.
Чечевица		
Объем урожая, тонны	12,705	10,232
Цена реализации, тенге за тонну	98,474	97,000
Урожайность, центнеры/гектар	7.42	9.00
Горох		
Объем урожая, тонны	42,510	79,330
Цена реализации, тенге за тонну	48,934	56,000
Урожайность, центнеры/гектар	16.96	20.03
Пшеница мягкая		
Объем урожая, тонны	147,887	331,625
Цена реализации, тенге за тонну	61,260	54,000
Урожайность, центнеры/гектар	19.41	27.47
Пшеница твердая		
Объем урожая, тонны	67,965	91,123
Цена реализации, тенге за тонну	54,844	65,000
Урожайность, центнеры/гектар	20.61	27.82
Пшеница Полба		
Объем урожая, тонны	1,269	2,946
Цена реализации, тенге за тонну	82,521	90,000
Урожайность, центнеры/гектар	14.47	21.00
Рапс		
Объем урожая, тонны	4,719	12,844
Цена реализации, тенге за тонну	143,059	109,000
Урожайность, центнеры/гектар	6.47	10.00
Лен		
Объем урожая, тонны	29,872	75,901
Цена реализации, тенге за тонну	117,117	115,000
Урожайность, центнеры/гектар	8.83	14.87
Ячмень		
Объем урожая, тонны	70,294	83,731
Цена реализации, тенге за тонну	47,542	42,000
Урожайность, центнеры/гектар	21.76	28.89
Овес		
Объем урожая, тонны	3,391	4,565
Цена реализации, тенге за тонну	38,104	35,000
Урожайность, центнеры/гектар	20.14	24.62

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

Соя		
Объем урожая, тонны	3,277	3,663
Цена реализации, тенге за тонну	124,364	108,000
Урожайность, центнеры/гектар	6.40	16.94
Нут		
Объем урожая, тонны	893	1,635
Цена реализации, тенге за тонну	102,308	107,731
Урожайность, центнеры/гектар	8.60	9.00
Озимая пшеница		
Объем урожая, тонны	2,905	6,416
Цена реализации, тенге за тонну	70,404	54,000
Урожайность, центнеры/гектар	37.25	35.00

*) прогноз (валовый сбор с НДС).

Общее прогнозируемое увеличение выручки от урожая в модели составляет пятьдесят процентов по сравнению с урожаем 2019 года и складывается из следующих факторов:

- Эффект на выручку от роста уровня урожайности по сравнению с уровнем 2019 года по таким культурам, как мягкая и твердая пшеница, рапс, лен, горох, и составляет сорок четыре процента. Руководство связывает данное увеличение с усовершенствованием технологии посева зерновых и масличных культур, более обширным использованием химических удобрений и благоприятными погодными условиями во время посевной компании в апреле - мае 2020 года, которая была завершена на дату отчета. Руководство уверено в запланированном уровне урожайности также в связи с достижением более высокого уровня (до тридцати центнеров за гектар) урожайности в 2018 - 2019 года на тех полях, на которых использовалась новая технология посева и удобрения. Группа провела анализ эффективности методов, использовавшихся в 2018 - 2019 годах, и провела следующие мероприятия для увеличения уровня урожайности в 2020 году: выбор средств химической защиты растений с более качественными действующими веществами, внесение удобрений до, после 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 заполнения элеваторов для своевременной уборки урожая.
- Руководство провело анализ на основе рыночных цен, урожайности 2019 года и стратегии Компании и приняло решение изменить линейку выращиваемых культур для увеличения объема урожая от более высокоприбыльных зернобобовых культур, таких как горох, а также объема твердых и мягких сортов пшеницы, за счет уменьшения объемов чечевицы, льна и рапса по сравнению с урожаем в 2019 году.

Общее прогнозируемое увеличение выручки от изменения линейки культур составляет примерно тридцать шесть процентов. Данное увеличение связано с высокой ценой и доходностью данных культур, в том числе гороха, льна и мягкой и твердой пшеницы.

Группа провела предварительную работу по переходу на данные культуры, а именно исследование почвы и подбор необходимых минеральных удобрений в 2019 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 2019 году компания уже имела опыт выращивания данных культур, который был учтен в разработке мероприятий для увеличения урожайности в 2020 году. Данные культуры уже были засеяны в апреле - мае 2020 года. Руководство убеждено в обоснованности уровня урожайности по данным культурам в связи с проведенными мероприятиями, а также на основе исторического опыта по урожайности мягких и твердых сортов пшеницы и полей в рамках пилотных проектов по зернобобовым культурам и урожаю 2019 года.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

- Эффект на выручку от роста цен мягких сортов пшеницы, льна и твердой пшеницы составил сорок 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 2020 года. Прогнозы Группы по ценам реализации зерна на 2020 - 2021 годы находятся в пределах котировок 2020 года по продажам казахстанского зерна, преобладающим на внутреннем рынке (согласно публикациям ИА «Казах-Зерно» и прогнозам Международного Совета по зерну).

Ниже приведен анализ чувствительности прогноза ликвидности по отношению ко всем ключевым допущениям и оценкам. По результатам фактического движения денежных средств за 1 полугодие 2020 года, Компания не испытывала проблем с ликвидностью. Согласно анализу чувствительности за 2 полугодие 2020 года, дефицит денежных средств может возникнуть, начиная с ноября 2020 года.

Допущения	Цены реализации, уменьшение на 10%	Объемы урожая, уменьшение на 30%	Уменьшение прочей выручки на 30%
Июль 2020 г.	2,560,126	2,560,126	2,517,226
Август 2020 г.	2,335,626	1,662,126	1,621,045
Сентябрь 2020 г.	2,102,626	963,126	878,012
Октябрь 2020 г.	1,817,626	108,126	64,525
Ноябрь 2020 г.	1,546,495	(705,266)	(745,863)
Декабрь 2020 г.	1,159,253	(1,866,991)	(1,912,607)
Январь 2021 г.	909,253	(2,616,991)	(2,649,550)
Февраль 2021 г.	619,253	(3,486,991)	(3,600,938)
Март 2021 г.	299,253	(4,446,991)	(4,509,342)

В прогнозе ликвидности Руководство полагает, что все денежные потоки от продажи урожая 2020 года будут получены в период с августа 2020 года по июнь 2021 года, в связи с тем, что, Группа из практики предыдущих лет, смогла продать продукцию по наиболее высокой цене, сложившейся на рынке в следующем году, тем самым увеличив выручку от реализации. Кроме того, Группа работает с условиями 100% предоплаты от покупателей и существенной задержки поступлений денежных средств от покупателей не ожидается. Однако, в случае переноса времени поступления денежных потоков от продаж с октября - декабря 2018 года на первое полугодие 2019 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 перед АО «Аграрная кредитная корпорация» в размере 3,388,000 тыс. тенге, а также ТОО перед «Технолизинг» в размере 310,725 тыс. тенге.

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 2020 года с расходной частью в размере 36,148 млрд. тенге, с результатом получения чистой прибыли в размере 10,466 млрд. тенге. При этом EBITDA составит порядка 17,757 млрд тенге.

Данный бюджет разбит ежемесячно и на сегодняшний день затраты внебюджетного характера, превышающих допустимые пределы, не были понесены. Для организации оптимальной защиты производимых культур в вегетационный период потребовалось понести внеплановые затраты на инвестиции на приобретение сельскохозяйственной техники в виде самоходных опрыскивателей в количестве 12 единиц на сумму 1,655 млрд. тенге, из которых 402 млн. тенге просубсидированы государством. Доля понесенных затрат вне бюджета незначительна.

Также 04 апреля 2019 года между ФПК и предприятиями Группы было заключено «Мировое соглашение» о реструктуризации имеющихся долгов, согласно которого утвержден График выплат периодических платежей и вознаграждений для погашения задолженности в течение 15 лет. 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.

Данное событие положительно повлияло на Группу 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)

Кроме того, первые месяцы 2020 года были обусловлены значительной нестабильностью на мировом рынке, вызванной вспышкой вируса COVID-19. Вместе с другими факторами это привело к резкому снижению цены на нефть и фондовых индексов, а также усугубило обесценение казахстанского тенге.

Степень воздействия COVID-19 на операционные и финансовые показатели будет зависеть от определенных событий, включая продолжительность и распространение вспышки, влияние на клиентов, сотрудников и поставщиков Группы, которые все являются неопределенными и не могут быть предсказаны. На данный момент степень, в которой COVID-19 может повлиять на финансовое состояние или результаты деятельности Группы, остается неопределенной и не может быть с достаточной степенью уверенности оценена в настоящее время.

Данные обстоятельства указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения относительно способности Группы продолжать непрерывную деятельность в обозримом будущем.

Вышеуказанная неопределенность в отношении возможной необходимости рефинансирования Группы и прочие факторы указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

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

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

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

Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций.

В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса.

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

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.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 анализирует правильность их оценки.

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

Операции между предприятиями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между предприятиями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены.

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.

Представление сравнительных данных

Группа осуществила пересчет сравнительной информации с целью приведения в соответствие с порядком представления в отчетном году. Пересчет осуществлен в связи с корректировками по привилегированным акциям (Примечание 17).

Руководство считает, что данное изменение в сравнительных данных дает более четкое понимание о результатах деятельности Группы.

Влияние корректировок по состоянию на 31 декабря 2018 года представлено следующим образом:

	Согласно отчетности предыдущего периода	Корректировки	После пересчета на и за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Отчет о финансовом положении			
<i>Краткосрочные обязательства</i>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	10,136,104	1,013,920	11,150,024
<i>Капитал</i>			
Накопленный убыток	(27,538,099)	(1,013,920)	(28,552,019)
Отчет о совокупном доходе			
Финансовые расходы	(5,452,631)	(1,013,920)	(6,466,551)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике

Группа впервые применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Характер и влияние изменений, обусловленных применением данного стандарта финансовой отчетности, описаны ниже.

В 2019 году также были впервые применены некоторые другие поправки к стандартам и разъяснения, которые не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 заменяет 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». Стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали большинство договоров аренды в балансе.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с 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. Таким образом, применение МСФО (IFRS) 16 не оказало влияния на учет договоров аренды, в которых Группа является арендодателем.

Группа применила МСФО (IFRS) 16 с использованием модифицированного ретроспективного метода применения с 1 января 2019 года. При переходе на стандарт Группа решила использовать упрощение практического характера, позволяющее не проводить повторный анализ того, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды на 1 января 2019 г.

Вместо этого Группа на дату первоначального применения применила стандарт только к договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды с применением МСФО (IAS) 17 и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4. Группа также решила использовать освобождения от признания для договоров аренды, срок аренды по которым на дату начала аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку (краткосрочная аренда), а также для договоров аренды, в которых базовый актив имеет низкую стоимость (аренда активов с низкой стоимостью).

Применение МСФО (IFRS) 16 оказало следующее влияние:

Влияние на консолидированный отчет о финансовом положении (увеличение/(уменьшение)):

В тысячах тенге	На 1 января 2019 года
Активы	
Нематериальные активы (Примечание 8)	728,469
Основные средства (Примечание 7)	(117)
Итого активы	728,352
Собственный капитал	
Нераспределенная прибыль	(16,982)
Неконтролирующая доля участия	(260)
	(17,242)
Обязательства	
Кредиты и займы (Примечание 16)	745,594
Итого капитал и обязательства	728,352

В момент заключения договора Группа оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. Иными словами, Группа определяет, передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение периода времени в обмен на возмещение.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)**а) Характер влияния применения IFRS 16**

У Группы имеются договоры аренды земли, различной техники, транспортных средств и прочего оборудования. До применения МСФО (IFRS) 16 Группа классифицировала каждый договор аренды (в котором она выступала арендатором) на дату начала арендных отношений как финансовую аренду или как операционную аренду. Договор аренды классифицировался как финансовая аренда, если Группе передавались практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом; в противном случае договор аренды классифицировался как операционная аренда. Финансовая аренда капитализировалась на дату начала срока аренды по справедливой стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределялись между процентами (которые признавались как затраты по финансированию) и уменьшением обязательства по аренде.

В случае операционной аренды стоимость арендованного имущества не капитализировалась, а арендные платежи признавались в качестве расходов по аренде в составе прибыли или убытка линейным методом на протяжении срока аренды. Все авансовые арендные платежи и начисленные арендные платежи признавались как авансы полученные, торговая кредиторская задолженность и прочие текущие обязательства, соответственно.

В результате применения МСФО (IFRS) 16 Группа использовала единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Группа применила особые переходные требования и упрощения практического характера, предусмотренные стандартом.

- *Аренда, ранее классифицировавшаяся как финансовая аренда*

Для аренды, ранее классифицировавшейся как финансовая аренда, Группа не изменила первоначальную балансовую стоимость признанных активов и обязательств на дату первоначального применения (т. е. активы в форме права пользования и обязательства по аренде оценивались в сумме, равной величине активов по аренде и обязательств по аренде, признанной с применением МСФО (IAS) 17). Требования МСФО (IFRS) 16 были применены к такой аренде с 1 января 2019 года.

- *Аренда, ранее классифицировавшаяся как операционная аренда*

Для аренды, ранее классифицировавшейся как операционная аренда, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью, Группа признала активы в форме права пользования и обязательства по аренде. Активы в форме права пользования по большинству договоров аренды признавались по величине, равной обязательствам по аренде, с корректировкой на ранее признанные величины заранее осуществленных или начисленных арендных платежей в связи с такой арендой. Обязательства по аренде были признаны по приведенной стоимости оставшихся арендных средств на дату дисконтированной с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств на дату первоначального применения.

Группа также применила доступные упрощения практического характера, в результате чего она:

- использовала единую ставку дисконтирования в отношении портфеля договоров аренды с обоснованно аналогичными характеристиками;
- применила освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к договорам аренды, срок аренды в которых истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения.

Признанные активы в форме права пользования относятся к следующим видам активов:

В тысячах тенге	На 31 декабря 2019 года	На 1 января 2019 года
Нематериальные активы - Права землепользования (Примечание 6)	842,719	744,049
Основные средства - Машины и оборудование (Примечание 5)	3,337,695	3,703,041
Итого	4,180,414	4,447,090

Обременительные договоры аренды, требующие корректировки активов в форме права пользования в составе основных средств, на дату первого применения отсутствовали.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

Ниже представлена сверка обязательств по аренде по состоянию на 1 января 2019 г. с договорными обязательствами по операционной аренде по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

В тысячах тенге	
Договорные обязательства по операционной аренде по состоянию на 31 декабря 2018 года	3,654,915
Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств на 1 января 2019 г.	13.8%
Дисконтированные договорные обязательства по операционной аренде на 1 января 2019 г.	745,593
Минус:	
Договорные обязательства, относящиеся к краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью	-
Плюс:	
Договорные обязательства, относящиеся к аренде, ранее классифицировавшейся как финансовая аренда	2,771,359
Обязательства по аренде на 1 января 2019 года	3,516,952

б) Основные положения учетной политики

Ниже представлены основные положения учетной политики Группы в результате принятия МСФО (IFRS) 16

Аренда

В момент заключения договора Группа оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. Иными словами, Группа определяет, передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Группа в качестве арендатора

Группа применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Группа признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

і) Активы в форме права пользования

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т. е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде.

Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: срок аренды или предполагаемый срок полезного использования активов. Группа определила срок амортизации соответственно сроку аренды.

Если в конце срока аренды право собственности на арендованный актив переходит к Группе или если первоначальная стоимость актива отражает исполнение опциона на его покупку, актив амортизируется на протяжении предполагаемого срока его полезного использования.

Активы в форме права пользования также подвергаются проверке на предмет обесценения. См. описание учетной политики в разделе «Обесценение нефинансовых активов».

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

ii) Обязательства по аренде

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов (кроме случаев, когда они понесены для производства запасов) в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, Группа производит переоценку балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения арендных платежей (например, изменение будущих выплат, обусловленных изменением индекса или ставки, используемых для определения таких платежей) или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

Группа представляет обязательства по аренде в составе статьи «Кредиты и займы» (см. Примечание 16).

iii) Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Группа применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды техники и оборудования (т. е. к договорам, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку базового актива). Группа также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

Группа в качестве арендодателя

Аренда, по которой у Группы остаются практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда. Возникающий арендный доход учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в выручку в отчете о прибыли или убытке ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условная арендная плата признается в составе выручки в том периоде, в котором она была получена.

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), 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.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 прекращается, и частью, признание которой прекращено, основываясь на относительной справедливой стоимости этих частей на дату выкупа.

Разница между (а) балансовой стоимостью, распределенной на часть, признание которой прекращено, и (б) выплаченным возмещением за часть, признание которой прекращено, включая переданные неденежные активы или принятые обязательства, должна быть признана в составе прибыли или убытка.

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.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

Уровни иерархии справедливой стоимости определены следующим образом:

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

Справедливая стоимость активов была определена следующим образом:

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

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

Согласно учетной политике Группы, основные средства подлежат переоценке по справедливой стоимости, проводимой с достаточной регулярностью, для того, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости на конец отчетного периода. Руководство 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.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

	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.

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

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

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

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

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

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

Данные нематериальные активы учитывались по справедливой стоимости на дату первоначального признания за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения. Права землепользования амортизировались, используя прямолинейный метод в течение срока аренды.

В соответствии с введением в действие МСФО (IFRS) 16 в отношении договоров аренды прав землепользования произведена оценка активов в форме права пользования и обязательств по аренде на дату введения в действие стандарта, 01 января 2019 года (Примечание 5 и Примечание 14).

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.

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

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

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

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

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

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 №698) "юридические лица, которые являются производителями сельхозпродукции" подпадают под специальный налоговый режим, что означает, что на основании Статьи №700 "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.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 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.

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

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

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

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

Привилегированные акции, которые имеют обязательный купон или подлежат погашению на определенную дату или по усмотрению акционера, классифицируются как финансовые обязательства и отражаются в составе долгосрочных обязательств.

Дивиденды по этим привилегированным акциям отражаются как процентные расходы на основе амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

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

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

У Группы произошли значительные изменения обязательных дивидендов по привилегированным акциям в 2010 и 2013 годах. Данные изменения привели к прекращению признания предыдущих обязательств и признанию новых обязательств по справедливой стоимости с отнесением всех изменений на прибыль или убыток в том периоде, в котором были изменены обязательные дивиденды.

Ожидаемые потоки денежных средств в целях определения, являются ли изменения существенными, дисконтируются по первоначальной эффективной ставке процента (до изменения), при этом в целях расчета справедливой стоимости ожидаемые потоки денежных средств дисконтируются по рыночной ставке, действующей на дату изменения.

Прибыль или убыток, возникающие в результате прекращения признания существующего обязательства, признаются в составе прибыли или убытка в соответствии с требованиями МСФО (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».

Дивиденды по привилегированным акциям отражаются как обязательства и признаются в составе финансовых расходов. С 2018 года фиксированный размер дивиденда по привилегированным акциям составляют 700 тенге на 1 привилегированную акцию.

Не допускается начисление дивидендов по акциям при отрицательном размере собственного капитала и, если, размер собственного капитала Компании станет отрицательным в результате выплаты дивидендов по ее акциям.

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.

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.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

Доходы по таким субсидиям признаются в прибыли или убытке в течение всего срока займа для соотношения их с процентным расходами, рассчитываемыми по эффективной ставке процента.

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

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

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой каждого из консолидируемых предприятий Группы является валюта основной экономической среды, в которой данное предприятие осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой 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, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости.

Группа использовала следующие обменные валют к тенге, установленные НБРК:

	Обменный курс на 31 декабря	Средневзвешенный курс на 31 декабря в течение года
Доллар США		
2019 г.	382.59	382.75
2018 г.	384.20	344.71
Российские рубли		
2019 г.	6.16	5.92
2018 г.	5.52	5.50
Евро		
2019 г.	429.00	428.51
2018 г.	439.37	406.66

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.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

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, лошади, птица) и сельскохозяйственной продукции. В консолидированном отчете о финансовом положении продуктивные сельскохозяйственные животные взрослый скот и потребляемые сельскохозяйственные животные молодняк животных на выращивании и откорме классифицируются как долгосрочные активы; сельскохозяйственная продукция классифицируется как краткосрочные активы.

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

Все валовые прибыли или убытки, возникающие при первоначальном признании биологических активов (сельскохозяйственные животные) и в результате изменения справедливой стоимости за вычетом расходов на реализацию биологических активов, включаются отдельной строкой «Прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции» выше валовой прибыли.

Биологические активы, приобретенные по финансовой аренде, оцениваются согласно МСФО (IAS) 41. Справедливая стоимость биологических активов, связанных с сельскохозяйственными животными, относится к оценкам уровня 3 иерархии справедливой стоимости. Модель ценообразования используется в качестве методики оценки для определения справедливой стоимости биологических активов. В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 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. Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю держателей простых акций Группы, на средневзвешенное количество акций, участвующих в прибыли, находившихся в обращении в течение отчетного года.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Основные средства были переоценены для приведения к справедливой стоимости по состоянию на 1 декабря 2016 года. Группа провела переоценку на основании отчетов о независимой оценке, проведенной квалифицированным экспертом ТОО «Америкэн Аппрэйзэл» («Оценщик») в соответствии с законодательством Республики Казахстан и Международными стандартами по оценке. Рыночная стоимость основных средств и зданий, классифицированных как инвестиционная собственность определена на основе отчета об оценке, подготовленного независимым оценщиком, имеющим соответствующую профессиональную квалификацию, а также недавний опыт оценки собственности аналогичного типа и на схожей территории. В оценку были включены основные средства, включая объекты незавершенного строительства, 17 компаний, входящих в Группу. Основные средства ТОО «Арша-2» не были включены в оценку, так как по данным активам переоценка была проведена в 2015 году и значительных изменений в справедливой стоимости не наблюдалось.

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

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

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

- понимание специфики актива, его функции и среды;

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

- 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 2019 - 2023 годах были основаны на стратегии Компании 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 2019-2023 и пост- прогнозный период (Ц/га)	2019-2023 и пост-прогнозный период (тонн)
Чечевица	16	7,950
Горох	27	54,528
Пшеница твердая	28	77,384
Пшеница мягкая	26	259,596
Лен	15	57,355
Ячмень	26	64,861
Рапс	20	9,620

Цены на продукцию находятся в пределах котировок 2019 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 5.3 процентов в течение периода 2019 - 2023 годов. Темп роста в пост-прогнозный период для расчета терминальной стоимости равен 1.1 процентам.

Ставка дисконтирования основана на расчете средневзвешенной стоимости капитала (WACC), и принимается равной 14.2 процента.

Руководство считает, что на 31 декабря 2019 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.

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

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 2019 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 2019 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 более 10 процентов), который представляет собой зерно, хранимое для третьих сторон (а также торговцев зерном), но это только в случае, если имеется дополнительная мощность, так как основная цель - оказание услуг Группе. Руководство не считает, что данные услуги третьим сторонам являются показателем активного рынка для услуг элеваторов. Более того, все элеваторы расположены в одной Североказахстанской области и управляются вместе, и могут заменять друг друга.

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года руководство рассчитало возмещаемую стоимость основных средств. Возмещаемая стоимость была рассчитана на основе ценности использования активов ГЕ, которая была основана на оценках руководством будущих цен, рыночного предложения и спроса, производственных марж, и ожидаемых будущих объемов производства, основанных на прогнозах будущих урожаев и дисконтных ставок, отражающих временную стоимость денег и риски, присущие ГЕ. При определении стоимости от использования будущее движение денег дисконтируется, используя эффективную ставку процента, отражающую временную стоимость денег и риски, присущие таким активам. Обзор обесценения и расчеты основаны на допущениях, соответствующих бизнес-плану Группы.

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

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

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 2019 г.	31 декабря 2018 г.
ТОО «Арша-2»	775,319	775,319
ТОО «Дихан Плюс»	20,667	20,667
Итого гудвил	795,986	795,986

В результате такой оценки Группа не выявила какого-либо обесценения гудвила (31 декабря 2018 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 2019 года на протяжении бессрочного периода не равна первоначальным поступлениям от привилегированных акций.

Группа применяет отдельный учет для оценки компонентов обязательства и капитала при первоначальном признании инструмента. Согласно методу, справедливая стоимость полученного за комбинированный инструмент вознаграждения относится на его компоненты обязательства и капитала.

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

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

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

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

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

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.

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.

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

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.

Характер и влияние изменений раскрыты ниже. Кроме того, принятые новые стандарты и интерпретации, вступившие в силу с 1 января 2019 года, не оказывают существенного влияния на годовую финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» заменяет 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». Стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали большинство договоров аренды в балансе.

Внедрение МСФО (IFRS) 16 «Аренда» не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

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

Разъяснение рассматривает порядок учета налогов на прибыль в условиях существования неопределенности в отношении налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит требований, относящихся к процентам и штрафам, связанным с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение поясняет следующие вопросы:

- рассматривает ли организация неопределенные 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

Данное разъяснение не оказало влияния на финансовую отчетность Группы.

Поправки 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 счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (критерий «денежных потоков») и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую

4. Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет критерию «денежных потоков» независимо от того, что некоторое 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 не оказали 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 учета 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 годового отчетного периода, организация должна определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее 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.

Организация также должна определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее 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, а также ставки дисконтирования, использованной для переоценки этого чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы.

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

Поправки разъясняют, что организация должна применять 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 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 не оказали влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы отсутствуют рассматриваемые в них долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период с 2015-2017 годов

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.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы ввиду отсутствия у нее подобных операций в представленных периодах.

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.

4. Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

В поправках разъясняется, что в таких случаях ранее имевшиеся доли участия в данной совместной операции не переоцениваются.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы ввиду отсутствия у нее операций, в рамках которых она получает совместный контроль.

МСФО (IAS) 12 «Налоги 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.

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.

Применение поправок не оказало влияния на финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, в составе 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. Применение поправок не оказало влияния на финансовую отчетность Группы.

Группа не ожидает, что какие-либо другие стандарты, выпущенные КМСФО, но еще не вступившие в силу, окажут существенное влияние 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 внутргрупповые операции. Руководитель, отвечающий за операционные решения, не делит бизнес на какие-либо сегменты и рассматривает результаты работы Группы как один сегмент.

5. Информация по сегментам (продолжение)

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 2019 года и 31 декабря 2018 года, приводится в таблице ниже:

	2019 г.	2018 г.
Выручка от реализации третьим лицам	26,767,797	15,643,279
Итого выручка по сегменту	26,767,797	15,643,279
Себестоимость реализации третьим лицам	(23,225,200)	15,055,839
Итого себестоимость реализации по сегменту	(23,225,200)	15,055,839
Валовая прибыль по сегменту	3,542,597	587,440

(д) Сверка выручки, прибыли или убытка отчетного сегмента

	2019 г.	2018 г.
Итого выручка отчетных сегментов	26,767,797	15,643,279
По данным в соответствии с МСФО	26,767,797	15,643,279
Итого себестоимость реализации отчетных сегментов	23,304,753	15,064,347
Корректировка справедливой стоимости сельскохозяйственной продукции и прочие корректировки запасов	(464,504)	(382,713)
Корректировка расходов по амортизации	147,220	174,370
Доначисление резерва по неиспользованным отпускам	182,745	171,909
Списание материалов по результатам инвентаризации	54,986	27,926
По данным в соответствии с МСФО	23,225,200	15,055,839

(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:

	2019 г.	2018 г.
Казахстан	22,213,724	15,045,349
Бельгия	2,213,581	-
Соединенное Королевство	802,177	-
Турция	393,394	-
Афганистан	460,967	61,357
Люксембург	683,954	-
Нидерланды	-	7,227
Россия	-	498,459
Польша	-	18,726
ОАЭ	-	12,161
По данным в соответствии с МСФО	26,767,797	15,643,279

5. Информация по сегментам (продолжение)

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

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Казахстан	45,072,103	48,725,147
По данным в соответствии с МСФО	45,072,103	48,725,147

(з) Крупнейшие клиенты

Выручка от клиентов, на долю которых приходится 10 или более от общей суммы выручки за 2019 и 2018 годы, представлена следующим образом:

	2019 г.	2018 г.
ТОО «Real and Legal Partners»	3,805,907	2,792,835
Август Казахстан ТОО	2,848,953	-
ТОО «АЗК-Мирас»	2,148,527	-
ТОО «АЗК-Есентай»	1,133,742	3,112,851
FlaxTrade S.P.R.L.	1,292,990	-
ВКЗ-АГРО ТОО	1,679,594	-
ТОО «Эль Бриз»	1,504,664	925,567
Euroasia Agro(Евроазия Агро) ТОО	287,335	-
Vandeputte Huilerie & Ollefabriek SA	847,120	-
TIRYAKI AGRO GIDA SAN.VE TIC.A.S.	393,394	-
UTARO GRAIN TRADING L.P.	802,178	-
"ENRICHMENT TRADE" ТОО	554,701	-
MaiwandAsiaPulsesManufacturingand ProcessingFactory	230,966	-
ТОО «Логос Грейн»	-	1,039,115
ТОО «Маслодел-Трейд»	-	421,977
ТОО «Первая Агрохимическая Компания»	-	431,482
ТОО «Али-Са»	-	410,950
ТОО «Абзаил»	-	252,949
ТОО «Classic-AGRO»	-	1,419,788
ТОО «VATAN & COMPANY»	-	168,134
Прочие	9,237,725	4,667,631
По данным в соответствии с МСФО	26,767,797	15,643,279

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 2019 и 2018 годах ключевой управленческий персонал включает Председателя и всех членов Правления и генеральных директоров дочерних компаний. Вознаграждение ключевого управленческого персонала представляет собой заработную плату и краткосрочные вознаграждения работникам.

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

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

Остатки по операциям со связанными и прочими существенными сторонами по состоянию на 31 декабря 2019 года представлены ниже:

	Ключевой управленческий персонал	Прочие существенные стороны
Заработная плата к уплате	5,661	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	3,518,421
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	32,427

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
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	1,196,719
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	135,861

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными и прочими существенными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

	Ключевой управленческий персонал	Прочие существенные стороны
Вознаграждение ключевого управленческого персонала	143,262	-
Выручка	-	3,007,248

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
Вознаграждение ключевого управленческого персонала	291,646	43,411
Выручка	-	2,170,992
Приобретение товаров	-	47,237

7. Основные средства

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 34.

Распределение амортизации. Амортизация распределяется на следующие расходы:

	Прим.	2019 г.	2018 г.
Себестоимость реализации	21	4,365,292	4,472,284
Общие и административные расходы	24	137,033	134,349
Прочие операционные расходы	23	135,900	22,651
Капитализировано		6,145	15,382
Итого амортизация		4,644,370	4,644,666

7. Основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2019 года основные средства общей стоимостью 14,471,528 тысяч тенге (31 декабря 2018 г.: 13,076,861 тысяча тенге) были предоставлены в залог третьим сторонам в качестве обеспечения по займам. По состоянию на 31 декабря 2019 года основные средства включают активы, взятые в финансовую аренду, с балансовой стоимостью 3,337,695 тысячи тенге (31 декабря 2018 г.: 3,703,041 тысячи тенге).

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 2018 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 1 января 2018 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
Поступления	4,063	155,406	158,095	14,017	35,403	209,732	576,716
Перемещения	-	-	1,814,311	(1,773,375)	(10,842)	(30,094)	-
Перевод из одной категории в другую	-	150,835	1,393,030	(1,349,436)	(4,801)	(189,628)	-
Выбытия - первоначальная стоимость	(2,555)	(46,677)	(228,702)	(52,052)	(6,672)	(135,434)	(472,092)
Выбытия - накопленная амортизация	-	9,020	(393,244)	487,533	3,517	-	106,826
Амортизация	-	(940,319)	(3,082,262)	(499,487)	(122,302)	-	(4,644,370)
Обесценение	-	-	-	-	-	(3,707)	(3,707)
Прочее	(117)	1,893	(505)	-	-	-	1,271
Переоцененная стоимость на 31 декабря 2019 г.	1,541,536	15,619,815	32,625,219	4,553,999	857,125	292,936	55,490,630
Накопленная амортизация	-	(3,228,963)	(8,846,009)	(1,562,552)	(350,797)	(3,707)	(13,992,028)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	1,541,536	12,390,852	23,779,210	2,991,447	506,328	289,229	41,498,602

8. Нематериальные активы и права землепользования

	Права земле- пользования	Приобретенные лицензии на программное обеспечение и прочее	Гудвил	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2018 г.	438,991	17,678	812,693	1,269,362
Накопленная амортизация	(400,064)	(8,372)	(16,707)	(425,143)
Балансовая стоимость на 1 января 2018 г.	38,927	9,306	795,986	844,219
Поступления	-	1,958	-	1,958
Выбытия	-	(113)	-	(113)
Амортизационные отчисления	(557)	(3,586)	-	(4,143)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2018 г.	438,991	18,909	812,693	1,270,593
Накопленная амортизация	(400,621)	(11,344)	(16,707)	(428,672)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	38,370	7,565	795,986	841,921
Признание актива в форме права пользования в соответствии с IFRS 16	728,469	-	-	728,469
Списание ранее признанных активов	(17,242)	-	-	(17,242)
Балансовая стоимость на 1 января 2019 г.	749,597	7,565	795,986	1,553,148
Поступления	126,464	5,287	-	131,751
Выбытия	(1,720)	(853)	-	2,573
Амортизационные отчисления	(12,492)	(3,582)	-	(16,074)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2019 г.	1,268,704	22,642	812,693	2,104,039
Накопленная амортизация	(406,855)	(14,225)	(16,707)	(437,787)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	861,849	8,417	795,986	1,666,252

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 2019 года Группа провела тест на обесценение гудвила и не выявила обесценение (2018 год: обесценение не выявлено) (Примечание 3).

Расходы по амортизации прочих нематериальных активов были отражены на счетах административных расходов в сумме 3,852 тыс. тенге (в 2018 году: 4,143 тыс. тенге).

Ниже представлены суммы, признанные в составе прибыли или убытка в отношении активов и обязательств по аренде:

	2019 год	2018 год
Расходы по амортизации активов в форме права пользования в статье «Себестоимость»	12,492	-
Процентный расход по обязательствам по аренде в статье «Финансовые расходы»	102,586	-
Итого суммы, признанные в составе прибыли или убытка	115,078	-

9. Прочие долгосрочные активы

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность от третьих сторон	4,358	3,124
Прочие	-	84
Минус: резерв под обесценение	-	-
Итого долгосрочные финансовые активы	4,358	3,208
Предоплаты за основные средства		10,578
Прочие	1,080	1,080
Минус: резерв под обесценение	(1,067)	(4,884)
Итого прочие долгосрочные активы	4,371	9,982

Изменения резерва под обесценение по долгосрочным активам представлены следующим образом:

	2019 г.	2018 г.
Резерв под обесценение на 1 января	4,884	16,728
Начисление резерва под обесценение в течение года	-	1,876
Восстановление обесценения в течение года	-	(12,996)
Списание резерва в течение года	(3,817)	(724)
Резерв под обесценение на 31 декабря	1,067	4,884

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 2019 и 2018 года:

Поголовье	Продуктивные биологические активы (родительское поголовье)		Потребляемые биологические активы	
	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
	Животноводство	2,414	2,098	3,104
Разведение лошадей	142	155	143	113
Выращивание домашней птицы	4,000	8,444	593	48,174
Итого количество	6,556	10,697	3,840	51,222

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, Группа произвела 384,687 тысяч тонн сельскохозяйственной продукции (2018 г.: 426,599 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.

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 2019 и 2018 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.

10. Биологические активы (продолжение)

Ниже представлены изменения биологических активов:

	Сельско- хозяй- ственная продукция	Краткосо- чные потребляе- мые биологиче- ские активы	Потребляе- мые биологиче- ские активы	Продуктив- ные биологиче- ские активы (родительс- кое поголовье)	Итого биологиче- ские активы
Балансовая стоимость на 1 января 2018 г. - по справедливой стоимости	97,712	134,342	714,960	1,226,605	2,173,619
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
Приобретения	12,012	-	210,248	(20,491)	201,769
Переводы между категориями	-	-	(105,514)	105,514	-
Поступления вследствие биологической трансформации	-	120,833	243,592	(3,629)	360,796
Поступления в результате приплода	-	23,095	571,149	-	594,244
Выбытия	-	(222,402)	(98,802)	(76,386)	(397,590)
Продажи	-	(51,216)	(756,712)	(29,806)	(837,734)
Производство	21,427,002	-	-	-	21,427,002
Уменьшение вследствие сбора урожая	(24,752,396)	-	-	-	(24,752,396)
Чистая прибыль по справедливой стоимости биологических активов и сельскохозяйственной продукции	3,333,383	-	(18,453)	(55,657)	3,259,273
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г. - по справедливой стоимости	55,355	40,192	952,935	958,809	2,007,921

Ниже представлен анализ чувствительности, указывающий рассчитанную справедливую стоимость при изменении одного из модельных параметров и неизменности остальных на 31 декабря 2019 года:

	Сельско- хозяйственная продукция	Потребляемые биологические активы	Продуктивные биологические активы (родительское поголовье)
Цена реализации:			
Увеличение на 10%		5,536	95,294
Уменьшение на 10%		(5,536)	(95,294)
			95,881
			(95,881)

10. Биологические активы (продолжение)

Ниже представлен анализ чувствительности, указывающий рассчитанную справедливую стоимость 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	103,926
Уменьшение на 10%	(3,535)	(90,743)	(103,926)

11. Запасы

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Готовая продукция	9,345,927	11,313,050
Незавершенное производство	3,448,618	2,421,883
Семена	3,082,593	4,235,502
Сырье и материалы	2,846,040	1,829,169
Товары	11,438	15,487
Прочие	73,010	106,489
Итого запасы	18,807,626	19,921,580

На 31 декабря 2019 года не было запасов, представленных в качестве залогового обеспечения (2018 г.: не было запасов, представленных в качестве залогового обеспечения).

Движение резерва на устаревшие и неликвидные товарно-материальные запасы:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Резерв на начало периода	384,256	332,216
Начисление резерва в течение периода	234,809	228,745
Восстановление обесценения в течение периода	(127,729)	(176,468)
Списание резерва в течение года	(9,081)	(237)
Прочие движения	3,100	-
Резерв на конец периода	485,355	384,256

12. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Торговая дебиторская задолженность	2,400,430	3,402,187
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	94	94
Прочая финансовая дебиторская задолженность	2,257,522	1,473,719
Минус: резерв под обесценение	(687,069)	(579,948)
Итого финансовые активы	3,970,977	4,296,052
НДС к возмещению	985,080	1,078,545
Авансы выданные	1,120,092	618,103
Расходы будущих периодов	33,468	19,025
Дебиторская задолженность сотрудников	10,429	3,398
Прочая нефинансовая дебиторская задолженность	21,593	12,845
Минус: резерв под обесценение	(222,840)	(269,514)
Итого нефинансовые активы	1,947,822	1,462,402
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	5,918,799	5,758,454

АО «АТАМЕКЕН-АГРО»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

В тысячах казахстанских тенге

	Относимый на собственников Группы					Итого	Неконтролирующая доля	Итого капитал
	Акционерный капитал	Резерв по переоценке	Накопленный убыток	Выкупленные собственные акции	Итого			
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	-	-	(5,653,296)	-	(5,653,296)	(794)	(5,654,090)	
Итого совокупный доход (убыток) за год	-	-	(5,653,296)	-	(5,653,296)	(794)	(5,654,090)	
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	(28,552,019)	(35,700)	1,208,484	1,037,292	2,245,776	
Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 16 (Прим. 2)	-	-	(16,982)	-	(16,982)	(260)	(17,242)	
Остаток на 1 января 2019 г.	14,254,483	15,541,720	(28,569,001)	(35,700)	(1,191,502)	(1,037,032)	2,228,534	
Убыток за год	-	-	540,381	-	540,381	114,663	655,044	
Итого совокупный доход (убыток) за год	-	-	540,381	-	540,381	114,663	655,044	
Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях	-	-	-	-	-	(27,072)	(27,072)	
Перенос прироста стоимости от переоценки основных средств	-	(1,938,702)	2,063,688	-	124,986	2,955	127,941	
Остаток на 31 декабря 2019 г.	14,254,483	13,603,018	(25,964,932)	(35,700)	1,856,869	1,127,578	2,984,447	

Подписано от имени руководства Группы 17 июля 2020 года.

Исламбеков К.К.

Председатель Правления



Нурсеитова А.А.

И.о. Главного бухгалтера

Прилагаемые примечания со страницы 14 по страницу 82 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

12. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

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:

	2019 г.		2018 г.	
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
Резерв под обесценение на 1 января	403,000	176,948	331,338	180,800
Резерв под обесценение в течение года	209,918	2,395	87,980	-
Восстановление обесценения в течение года	(38,345)	(113)	(6,823)	-
Списание резерва под обесценение в течение года	(60,070)	(6,795)	(9,495)	(2,892)
Перевод между категориями	131	-	-	-
Прочие движения резерва	-	-	-	2,884
Резерв под обесценение на 31 декабря	514,634	172,435	403,000	176,948

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 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Тенге	3,848,104	4,291,413
Прочие валюты	122,873	4,639
Итого финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности	3,970,977	4,296,052

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

	2019 г.		2018 г.	
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
<i>Непросроченная и необесцененная</i>				
Третьи стороны	171,775	73,987	1,599,094	1,260,772
Связанные стороны	1,514,311	2,004,110	1,196,719	-
Итого непросроченная и необесцененная	1,686,086	2,078,097	2,795,813	1,260,772
<i>Просроченная, но необесцененная задолженность</i>				
- с задержкой платежа менее 30 дней	2,652	6,990	203,468	35,999
от 30 до 90 дней	35,800	-	-	-
от 91 до 180 дней	2,050	-	-	-
от 181 до 360 дней	48,410	-	-	-
- свыше 360 дней	110,798	-	-	-
Итого просроченная, но необесцененная задолженность	199,710	6,990	203,468	35,999

В индивидуальном порядке определенная как обесцененная (общая сумма) с задержкой платежа				
от 30 до 90 дней	-	-	-	-
от 91 до 180 дней	-	-	-	-
от 181 до 360 дней	-	-	-	-
- свыше 360 дней	514,634	172,435	411,875	176,731
Итого задолженность, в индивидуальном порядке определенная как обесцененная	514,634	172,435	411,875	176,731
Минус: резерв под обесценение	(514,634)	(172,435)	(411,875)	(176,731)
Итого финансовые активы	1,885,796	2,085,087	2,999,281	1,296,771

13. Денежные средства с ограничением в использовании

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Денежные средства с ограничением в использовании	345,513	4,981
Итого денежные средства с ограничением в использовании	345,513	4,981

14. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Денежные средства на текущих счетах в тенге	3,199,362	116,175
Денежные средства в кассе в тенге	22,183	17,664
Остатки на банковских счетах до востребования	6,032	2,019
Итого денежные средства и их эквиваленты	3,227,577	135,858

Денежные средства и их эквиваленты Группы выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Тенге	304,783	135,858
Евро	2,922,794	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	3,227,577	135,858

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 2019 г.	31 декабря 2018 г.
<i>Непросроченная и необесцененная</i>				
АО «ЦеснаБанк»	Standard & Poor's	B+	34	76,632
АО «Народный Банк»	Standard & Poor's	BB	10,310	16,944
ДБ АО «Сбербанк»	Moody's	Ba3		24,618
АО «АТФ Банк»	Standard & Poor's	B+	3,028,031	-
АО "Банк Астаны "	Standard & Poor's	D	167,019	-
Итого денежные средства и их эквиваленты, исключая денежные средства в кассе			3,205,394	118,194

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

15. Акционерный капитал

	Количество привилеги- рованных акций в обращении	Количество простых акций в обращении	Простые акции	Эмиссион- ный доход	Выкуплен- ные собствен- ные акции	Привиле- гирован- ные акции	Итого
На 1 января 2018 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 собственных акций	-	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2018 г.	1,448,457	14,978,571	1,298,914	80,396	(35,700)	12,875,173	14,218,783
Выкуп собственных акций	-	-	-	-	-	-	-
Продажа выкупленных акций	-	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2019 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 2019 года общее количество объявленных простых акций составило 15,000,000 акций (2018 г.: 15,000,000 акций) номинальной стоимостью 86.6 тенге за одну акцию (2018 г.: 86.6 тенге за одну акцию). Все выпущенные простые акции полностью оплачены. Каждая простая акция предоставляет право одного голоса. На 31 декабря 2019 года общее количество выкупленных собственных акций составляет 21,429 акций (2018 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 2019 года общее количество разрешенных к выпуску привилегированных акций составило 5,000,000 акций (2018 г.: 5,000,000 акций). На 31 декабря 2019 года общее количество выпущенных привилегированных акций составляет 1,448,457 акций (2018 г.: 1,448,457 акций) номинальной стоимостью 1,000 тенге за одну акцию. Все выпущенные привилегированные акции полностью оплачены.

На 31 декабря 2019 года дивиденды по привилегированным акциям установлены в размере 7 процентов в год (31 декабря 2018 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 2019 года и 31 декабря 2018 года справедливая стоимость компонента обязательства по привилегированным акциям составила 6,677,552 тысяч тенге и 7,554,798 тысячи тенге, соответственно. См. примечания 3, 17 и 16.

В течение года были объявлены и выплачены следующие дивиденды:

	2019 г.		2018 г.	
	Простые акции	Привилегированные акции	Простые акции	Привилегированные акции
Текущие дивиденды к уплате на 1 января	-	1,248,462	-	434,542
Реклассификация задолженности по дивидендам за прошлые периоды	-	-	-	1,013,920
Дивиденды, объявленные в течение года	-	-	-	-
Дивиденды, выплаченные в течение года	-	(1,248,462)	-	(200,000)
Текущие дивиденды к уплате на 31 декабря	-	-	-	1,248,462
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (тенге за акцию)	-	700	-	700

В 2019 году Группа выплатила дивиденды в сумме 1,248,462 тыс. тенге за 2011 и 2017 год, в соответствии с мировым соглашением от 25 апреля 2019 года.

В связи с обстоятельствами, отраженными в примечаниях 17 и 33, Группа начислила резервы по дивидендам по привилегированным акциям за 2018 год в сумме 1,013,920 тыс. тенге в составе начисленных обязательств (см. Примечание 18).

16. Кредиты и займы

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Банковские займы	20,809,701	29,686,039
Обязательства по аренде	909,323	826,959
Итого долгосрочные кредиты и займы	21,719,024	30,512,998
Банковские займы	3,388,000	13,813,370
Проценты к уплате по займам	1,882	3,240,104
Обязательства по аренде	420,334	1,944,400
Дивиденды к выплате по привилегированным акциям	5	1,248,462
Начисленные пени по дивидендам по привилегированным акциям	-	431,395
Итого краткосрочные кредиты и займы	3,810,221	20,677,731
Итого кредиты и займы	25,529,245	51,190,729

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

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Тенге	25,529,245	50,682,805
Рубли	-	371,042
Доллар США	-	136,882
Итого кредиты и займы	25,529,245	51,190,729

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов балансовая стоимость краткосрочных кредитов и займов примерно равна их справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2019 года основные средства и нематериальные активы представлены в качестве залогового обеспечения по займам в сумме 13,096,139 тысяч тенге (2018 г.: основные средства, запасы и нематериальные активы в сумме 13,096,139 тысячи тенге).

16. Кредиты и займы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2019 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 "Фонд проблемных кредитов"	Тенге	11%	2019	2034	-	20,809,701
АО "Аграрная кредитная корпорация"	Тенге	17%	2019	2020	3,389,882	-
Итого кредиты и займы					3,389,882	20,809,701

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

АО «Цеснабанк» (АО «*First Heartland Jysan Bank*»). 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 рамках Программы оздоровления аграрного сектора и повышения устойчивости Цеснабанка Правительством РК, в соответствии с Решением специализированного межрайонного экономического суда Акмолинской области, в апреле 2019 года вся задолженность Группы компаний Атамекен-Агро по займам АО «Цеснабанк» была передана в АО «Фонд проблемных кредитов» (далее - «ФПК») со сроком погашения до 15 марта 2034 года.

В апреле 2019 года между ФПК и предприятиями Группы было заключено «Мировое соглашение» о реструктуризации имеющихся долгов, согласно которого утвержден График выплат периодических платежей и вознаграждений для погашения задолженности в течение 15 лет.

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.

16. Кредиты и займы (продолжение)

Обязательства по займам и процентам и все будущие выплаты по мировому соглашению были дисконтированы на дату признания по эффективной ставке 15,57% годовых. Дисконт учтен в статье «Доходы будущих периодов» (Примечание 21), доходы от государственных субсидий и амортизация дисконта признаны в статье «Финансовые расходы» (Примечание 25).

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 закупа 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.

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 с января по март 2019 года данная задолженность по займу была погашена в полном объеме.

В мае 2019 года Группа получила заключила рамочное соглашение об открытии кредитной линии 1581-ЦА-АБ от 16.05.2019 года, согласно которого получила займы для проведения весенне-полевых работ, на общую сумму 4,235,000 тыс. тенге, со сроком погашения до 01 апреля 2020 года. В период после отчетной даты с января по апрель 2020 года данная задолженность по займу была погашена в полном объеме.

Обязательство по аренде техники

По состоянию на 31 декабря 2019 года обязательства Группы по аренде техники представлены следующим образом:

	Валюта	Эффективная процентная ставка	Год начала срока	Год истечения срока	Балансовая стоимость	
					Кратко-срочная часть	Долго-срочная часть
АО «KazAgroFinance»	тенге	13	2013	2021	59,855	48,691
ТОО «ТехноЛизинг»	тенге	14	2015	2021	251,922	229,660
Итого обязательства по финансовой аренде					311,777	278,351

По состоянию на 31 декабря 2018 года обязательства Группы по аренде техники 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

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года обязательства по аренде не включали какие-либо ограничительные условия.

16. Кредиты и займы (продолжение)

Ниже представлена информация об общей стоимости минимальных арендных платежей по аренде техники 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 2019 г.	352,308	314,537	-	666,845
За вычетом будущих расходов на обслуживание долга	(40,531)	(36,186)	-	(76,717)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2019 г.	311,777	278,351	-	590,128
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

Обязательства по аренде (права долгосрочного землепользования)

Группа признала активы и обязательства по аренде прав долгосрочного землепользования в соответствии с МСФО (IFRS) 16 с использованием модифицированного ретроспективного метода применения с 1 января 2019 года (Примечание 2).

Балансовая стоимость обязательств по аренде и её изменение в течение 2019 года представлено ниже:

	2019 г.	2018 г.
Признание обязательства в соответствии с МСФО (IFRS) 16 "Аренда" на 1.01.2019 г.	745,593	-
Начисление процентов	102,589	-
Платежи	(108,654)	-
На 31 декабря	739,528	-
Краткосрочная часть	108,557	-
Долгосрочная часть	630,971	-

Сроки погашения обязательств по аренде земельных участков представлены ниже:

	Срок погашения до 1 года	Срок погашения от 1 до 5 лет	Срок погашения свыше 5 лет	Итого
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2019 г.	108,557	434,228	196,743	739,528
Итого	108,557	434,228	196,743	739,528

17. Обязательство по привилегированным акциям

Компонент обязательства по привилегированным акциям определяется следующим образом:

	Прим.	Краткосрочная часть	Долгосрочная часть
Компонент обязательства на 01 января 2018г.		434,542	6,790,264
Отражение текущей части	16	1,013,920	(1,013,920)
Дивиденды начисленные		-	88,777
Дивиденды выплаченные	16	(200,000)	-
Компонент обязательства на 31 декабря 2018г.		1,248,462	5,865,121
Отражение текущей части		-	-
Дивиденды начисленные		-	812,431
Дивиденды выплаченные	16	(1,248,457)	-
Компонент обязательства на 31 декабря 2019г.		5	6,677,552

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» касательно дивидендов за 2011 и 2017 год, которые не были своевременно выплачены, (сумма задолженности на 31 декабря 2018 года составила 1,648,520 тыс. тенге).

Согласно мировому соглашению, установлен срок погашения задолженности до 30 ноября 2019 года (Примечание 35). Данная задолженность была своевременно погашена.

В период после отчетной даты РГУ «Национальный Банк Республики Казахстан» обратилось в Специализированный межрайонный суд Акмолинской области (далее - Суд) с иском к Группе о взыскании в пользу АО «ЕНПФ» суммы в размере 1,015,160 тыс. тенге, в том числе задолженность по дивидендам за 2018 год в размере 994,000 тыс. тенге, законная неустойка в размере 21,160 тыс. тенге. Требования были мотивированы тем, что Группа нарушила условия соглашения об изменении структуры обязательств от 2013 года по выплате дивидендов за 2018 год. Руководство Группы, в свою очередь, считает, что требования обязательства по дивидендам неправомерно в виду отрицательного размера собственного капитала на 31 декабря 2018 года.

10 марта 2020 года Судом было принято решение о наличии у Компании обязательств по дивидендам перед ЕНПФ в размере 994,000 тыс. тенге, а также о взыскании неустойки и государственной пошлины.

В мае 2020 года Группа подала апелляционную жалобу на решение Суда о признании незаконным и необоснованным иска. 23 июня 2020 года утверждено постановление Суда, в результате которого, решение Суда от 10 марта 2020 года осталось без изменений.

В связи с вышеизложенными событиями, Группа произвела начисление резервов по обязательствам по дивидендам на 31 декабря 2018 года в сумме 1,013,920 тыс. тенге, а также начисление резерва на выплату неустойки и госпошлины на 31 декабря 2019 года в сумме 51,615 тыс. тенге (Примечание 18, Примечание 25).

По долгосрочным обязательствам по привилегированным акциям Группа признала финансовые расходы по компоненту обязательства за 2019 год в сумме 812,431 тыс. тенге.

18. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Торговая кредиторская задолженность	4,043,639	6,115,849
Начисленные обязательства	1,123,297	1,063,960
Прочие финансовые обязательства	189,493	172,815
Итого финансовые обязательства	5,356,429	7,352,624
Авансы, полученные от покупателей	907,298	2,929,450
Заработная плата и пенсионные отчисления к уплате	192,308	395,120
Налоги к уплате	191,001	168,471
Резерв по неиспользованным отпускам	250,482	232,651
Прочее	81,542	71,708
Итого нефинансовые обязательства	1,622,631	3,797,400
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	6,979,060	11,150,024

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

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Тенге	5,317,604	3,095,040
Доллар США	36,204	3,874,132
Евро	1,055	356,558
Рубли	1,560	26,888
Фунт стерлингов	6	6
Итого финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	5,356,429	7,352,624

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

19. Выручка

В тысячах казахстанских тенге

	2019 г.	2018 г.
Выручка от продажи сельскохозяйственной продукции	24,939,905	14,049,035
Услуги элеваторов	646,886	845,238
Выручка от животноводства	481,815	584,913
Выручка от прочих проданных товаров	474,209	147,337
Выручка от прочих предоставленных услуг	185,572	87,091
Прочие	44,179	43,026
Минус: возврат реализованной продукции	(4,769)	(113,361)
Итого выручка	26,767,797	15,643,279

Сроки признания выручки

В тысячах казахстанских тенге

	2019 г.	2018 г.
Товары реализуются и услуги оказываются в определенный момент времени	26,767,797	15,643,279
Итого	26,767,797	15,643,279

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

В тысячах казахстанских тенге

	2019 г.	2018 г.
Обязательства по договору (авансы, полученные от покупателей)	907,298	2,929,450
Итого	907,298	2,929,450

20. Себестоимость реализации

	Прим.	2019 г.	2018 г.
Сырье и материалы		13,985,647	5,883,665
Износ и амортизация	7	4,377,784	4,472,781
Заработная плата	11	2,548,893	2,476,433
Социальный налог и социальные отчисления		172,327	166,043
Прочие налоги		67,667	127,485
Списание запасов до чистой стоимости реализации - неликвидные материалы		54,986	27,926
Услуги третьих сторон		455,188	472,981
Страхование		27,744	19,360
Резерв по неиспользованным отпускам		182,745	171,909
Прочие		227,248	659,089
Прибыль / (убыток) от переоценки биологических активов		3,259,273	2,520,728
Изменение запасов готовой продукции, сельскохозяйственной продукции и незавершенного производства		(2,133,066)	(1,942,561)
Итого себестоимость		23,226,436	15,055,839

21. Государственные субсидии

В 2019 и 2018 годах Группа получала следующие государственные субсидии, признанные в данной консолидированной финансовой отчетности:

	Прим.	2019 г.	2018 г.
Доход будущих периодов на 1 января		3,517,925	4,131,753
<i>Новые полученные субсидии:</i>			
- компенсация производственных затрат на приобретение материалов		29,470,153	2,121,968
- компенсация процентных расходов		2,131,800	382,052
- компенсация затрат на приобретение биологических активов		398,426	229,141
- приобретение сельскохозяйственной техники		105,084	-
- прочие субсидии		91,542	372,006
Итого новые полученные субсидии		32,197,005	3,105,167
<i>Государственные субсидии, признанные в прибыли или убытке</i>			
- финансовые расходы: компенсация процентных расходов по банковским займам, полученным от ДАМУ	25	(398,426)	(376,291)
- финансовые расходы: амортизация дохода будущих периодов по субсидированным займам	25	(2,079,703)	(883,660)
- признанные отдельно в отчете прибыли или убытке и прочем совокупном доходе		(2,565,326)	(2,459,043)
- прочие субсидии		-	(1)
Государственные субсидии, признанные в прибыли или убытке		(5,043,455)	(3,718,995)
Доход будущих периодов на 31 декабря		30,671,475	3,517,925
<i>Включая:</i>			
- краткосрочная часть		1,944,143	801,554
- долгосрочная часть		28,727,332	2,716,371

Как описано в Примечании 19, в доходах будущих периодов признан эффект дисконтирования обязательств перед ФПК. Признанные доходы будущих периодов от государственных субсидий за 2019 год составили 29,400,356 тыс. тенге, амортизация дисконта составила 856,986 тыс. тенге (Примечание 16).

22. Прочие операционные доходы и расходы

	2019 г.	2018 г.
Чистая прибыль / убыток от выбытия основных средств	64,561	62,284
Чистая прибыль / убыток по курсовой разнице	17,062	18,314
Доход по НДС по специальному налоговому режиму	429,369	110,925
Списание кредиторской задолженности	68,453	9,757
Доход за вычетом расходов от операционной аренды	39,124	3,247
Доход от штрафов по договорам	72	1,602
Прочие доходы	383,449	489,305
Итого прочие операционные доходы	1,002,090	695,434
Чистая прибыль / убыток от выбытия основных средств	105,011	173,413
Чистая прибыль / убыток по курсовой разнице	6,494	530,067
Обесценение прочих активов	414,899	131,336
Прочие расходы	1,399,256	668,680
Итого прочие операционные расходы	1,925,660	1,503,496

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.

23. Общие и административные расходы

	2019 г.	2018 г.
Расходы по заработной плате	1,068,631	1,174,030
Штрафы	21,166	252,802
Профессиональные услуги	178,201	242,130
Социальные отчисления	156,779	133,587
Материалы	155,373	141,976
Налоги	165,151	235,063
Списание НДС к возмещению	5,286	19,663
Износ и амортизация	139,508	138,437
Социальный налог и социальные отчисления	77,313	106,041
Ремонт и техническое обслуживание	35,179	60,927
Банковские сборы	23,490	34,868
Резерв по неиспользованным отпускам	52,846	31,836
Списание запасов до чистой стоимости реализации - неликвидные материалы	33,219	24,351
Расходы на спонсорство	61,768	70,597
Расходы на связь	35,651	35,990
Расходы на аренду	18,699	12,333
Пеня по дивидендам по привилегированным акциям	-	431,395
Списание дебиторской задолженности	129,085	-
Страхование	22,227	18,195
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и прочих долгосрочных активов	161,285	58,650
Прочее	478,919	347,161
Итого общие и административные расходы	3,019,558	3,570,032

24. Расходы по реализации

	2019 г.	2018 г.
Транспортные услуги	1,045,786	208,006
Услуги элеватора	116,500	193,530
Таможенные сборы	1,700	500
Прочее	135,394	42,053
Итого расходы по реализации	1,299,380	444,089

25. Финансовые доходы и расходы

	Прим.	2019 г.	2018 г.
Чистый доход по индексации обязательств		-	3,067
Чистый доход по курсовой разнице		27	-
Процентные доходы по депозитам		41,689	20,012
Процентные доходы по финансовой аренде		-	185
Прочее		-	2,289
Итого финансовые доходы		41,716	25,553
Чистый убыток по индексации обязательств		11,198	14,439
Чистый убыток по курсовой разнице		4,179	-
Процентные расходы		2,073,727	4,919,318
Финансовые расходы по привилегированным акциям		812,431	88,777
Амортизация дисконта по финансовым обязательствам		2,081,099	750,049
Процентные расходы по финансовой аренде		362,476	535,770
Убыток по курсовой разнице		-	(482)
Государственные субсидии	21	(2,478,129)	(1,259,951)
Прочее		587,649	404,711
Итого финансовые расходы		3,454,630	5,452,631

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).

Как описано в Примечании 16, в доходах будущих периодов признан эффект дисконтирования обязательств перед ФПК. Признанные доходы будущих периодов от государственных субсидий за 2019 год составили 29,400,356 тыс. тенге, амортизация дисконта составила 856,986 тыс. тенге (Примечание 16).

26. Расходы по подоходному налогу

(а) Компоненты расходов по корпоративному подоходному налогу

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

	2019 г.	2018 г.
Текущий подоходный налог	102,819	54,782
Подоходный налог за предыдущие периоды	-	14,511
Отложенный налог	(47,305)	(111,173)
Расход/(экономия) по подоходному налогу за год	55,514	(41,880)

(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 2019 и 2018 годы, составляет 20 процентов. Ставка подоходного налога, применяемая к большей части прибыли дочерних предприятий, составляет 3 процента (2018 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)

	2019 г.	2018 г.
Прибыль/(убыток) до налогообложения	710,537	(4,862,050)
специальной ставке 3 процента для сельскохозяйственной деятельности	21,316	(140,461)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
- Подоходный налог за предыдущие периоды	-	14,511
- Доход, не облагаемый налогом, от специального налогового режима по НДС	(11,597)	(3,328)
- Влияние убытка, облагаемых по более высокой ставке, установленной законом	320,187	383,608
- Прочее	(274,392)	(296,210)
Итого расходы/(экономия) по подоходному налогу за год	55,574	(41,880)

(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.

	1 января 2019 г.	Признано в прибыли или убытке	Признано в капитале	31 декабря 2019 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Кредиты и займы	477,226	(3,487,728)	-	(3,010,502)
Торговая дебиторская задолженность	94,286	18,986	-	113,272
Резерв по неиспользованным отпускам	18,147	2,298	-	20,445
Прочие	752	(443)	-	309
Перенесенные налоговые активы	1,588,302	(701,306)	-	886,996
Минус: непризнанный налоговый актив	(1,962,446)	853,710	-	(1,108,736)
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу	216,267	(3,314,483)	-	(3,098,216)
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц				
Основные средства и нематериальные активы	1,070,273	(83,071)	(109,617)	877,585
Запасы	35,939	26,649	-	62,588
Биологические активы	391	(1,027)	-	(636)
Налоги к уплате	(308)	3,713	-	3,405
Доходы будущих периодов по государственным субсидиям	61,070	(3,308,052)	-	(3,246,982)
Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу	1,167,365	(3,361,788)	(109,617)	(2,304,040)
Зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	180,328	(3,314,483)	-	3,098,216
Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу	951,098	(47,305)	(109,617)	794,176
Признанные активы по отсроченному подоходному налогу	-	-	-	-

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	-	-	-	-

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 (2018 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 (2018 г.: 366,256 тысяч тенге).

(г) Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа не признала потенциальные отложенные налоговые активы на сумму 4,434,980 тысяч тенге и (2018 г.: 1,965,048 тысяч тенге) по отношению к налоговым убыткам Группы и дочерних предприятий, переносимым на будущие периоды и облагаемым по 3 и 20 процентов (2018 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.	2019 г.	2018 г.
Прибыль/(убыток) за год		655,024	(5,654,090)
Средневзвешенное количество простых акций в обращении	15	14,978,571	14,978,571
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию (казахстанских тенге за акцию)		44	(382)

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:

	2019 г.	2018 г.
Неденежные операции, относящиеся к инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств через финансовый лизинг	-	1,120,600
Неденежные операции, относящиеся к инвестиционной деятельности	-	1,120,600

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

	2019 г.	2018 г.
Сальдо на 1 января	51,190,729	30,418,532
Денежные потоки от финансовой деятельности	2,354,824	16,082,545
Оплата вознаграждения	(1,919,852)	(3,272,897)
Неденежные изменения:		
Получение техники в финансовую аренду	-	1,120,600
Признание обязательства по аренде в соответствии с IFRS 16	745,594	-
Начисленные вознаграждения	2,436,203	4,825,974
Взаимозачет с торговой и прочей дебиторской задолженностью	(235,776)	(8,235)
Эффект дисконтирования	(27,319,257)	750,049
Полученные субсидии по вознаграждениям	(134,278)	(140,742)
Прочее	(1,588,947)	1,414,903
Сальдо на 31 декабря	25,529,240	51,190,729

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.

29. Условные, договорные и операционные риски (продолжение)

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 учётных политик, суждений и оценок, применённых руководством при подготовке данной консолидированной финансовой отчётности, что может привести к возникновению дополнительных налоговых обязательств у Группы. Налоговые органы могут проводить ретроспективную проверку в течение пяти лет после окончания налогового года.

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

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

Независимо от присущих рисков того, что налоговые органы могут оспорить политику трансфертного ценообразования Группы, руководство Группы считает, что сможет защитить свою позицию в случае, если политика трансфертного ценообразования Группы будет оспорена налоговыми органами.

Таким образом, в данной консолидированной финансовой отчетности Группа не отразила дополнительные налоговые обязательства.

Руководство считает, что его политика ценообразования в 2019 году и в предыдущие годы соответствует принципу независимости и ввела средства внутреннего контроля для соответствия законодательству по трансфертному ценообразованию.

29. Условные, договорные и операционные риски (продолжение)

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

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

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

Группа страхует следующие риски:

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

Судебные разбирательства. К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски. 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 2019 года Группа не имела договорные обязательства по приобретению основных средств, а также по строительно-монтажным работам (на 31 декабря 2018 года: договорные обязательства по приобретению основных средств, а также по строительно-монтажным работам, на сумму 417,811 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 2019 года и 31 декабря 2018 года у Группы были следующие активы, переданные в залог в качестве обеспечения:

	31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
	Заложенные активы	Обеспеченные обязательства	Заложенные активы	Обеспеченные обязательства
Основные средства	14,471,528	20,809,701	13,076,861	22,503,416
Нематериальные активы	-	-	19,278	-
Итого	14,471,528	20,809,701	13,096,139	22,503,416

29. Условные, договорные и операционные риски (продолжение)

Соблюдение условий кредитных договоров. Группа должна выполнять определенные условия, преимущественно связанные с кредитами. Невыполнение данных условий может привести к негативным последствиям для Группы. По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 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 2019 г.						
ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево»	Казахстан	8.47%	8.47%	18,670	416,455	-
ТОО «Атамекен-Агро-Целинный»	Казахстан	9.50%	9.50%	66,158	573,332	-
ТОО «Сагат СК»	Казахстан	4.35%	4.35%	(2,852)	92,087	-
ТОО «Атамекен-Агро-Корнеевка»	Казахстан	0.08%	0.08%	483	2,053	-
ТОО «Атамекен-Агро-Шуқырколь»	Казахстан	5.28%	5.28%	(15,971)	(53,722)	-
ТОО «Атамекен-Агро»	Казахстан	5.65%	5.65%	(36,362)	(273,504)	-
ТОО «Шатило и К»	Казахстан	9.68%	9.68%	69,991	317,756	-
ТОО «Атамекен-Агро-Есиль»	Казахстан	4.09%	4.09%	(9,600)	(15,496)	-
ТОО «Мичуринский»	Казахстан	19.48%	19.48%	22,162	177,481	-
ТОО «ПСХ»	Казахстан	5.93%	5.93%	1,964	(32,011)	-
ТОО «Агросвет»	Казахстан	0.00%	0.00%	33	-	-
Итого				114,643	1,204,431	-
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	-

31. Неконтролирующая доля (продолжение)

Обобщенная финансовая информация по денежным потокам каждой из дочерних компаний на 31 декабря 2019 года и 2018 года представлена в таблице ниже:

	Операционная деятельность	Инвести- ционная деятельность	Финансовая деятельность	Всего чистые денежные потоки
Год, закончившийся				
31 декабря 2019 г.				
ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево»	425,302	(95,770)	(314,050)	15,482
ТОО «Атамекен-Агро-Целинный»	689,065	22,541	(558,929)	152,677
ТОО «Атамекен-Агро-Шуқырколь»	201,800	(52,995)	(146,190)	2,615
ТОО «Атамекен-Агро-Корнеевка»	259,585	(73,608)	(178,586)	7,391
ТОО «Сағат СК»	322,704	(8,531)	(283,146)	31,027
ТОО «Атамекен-Агро»	807,279	(23,507)	(770,477)	13,295
ТОО «Мичуринский»	365,622	(145,783)	(217,489)	2,350
ТОО «ПСХ»	153,949	(138,842)	(16,157)	(1,050)
ТОО «Шатило и К»	356,021	(140,228)	(207,883)	7,910
ТОО «Атамекен-Агро-Есиль»	120,562	54,896	(181,448)	(5,990)
Итого	3,701,889	(601,827)	(2,874,355)	225,707

	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 «Сағат 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

31. Неконтролирующая доля (продолжение)

Обобщенная финансовая информация по отчету о финансовом положении и прибыли или убытке по каждой из дочерних компаний на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года представлена в таблице ниже:

	Кратко- срочные активы	Долго- срочные активы	Кратко- срочные обяза- тельства	Долго- срочные - обяза- тельства	Выручка	Прибыль/ (убыток)	Итого совокуп- ный доход
Год, закончившийся 31 декабря 2019 г.							
ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево»	2,871,582	5,020,520	1,543,548	1,433,706	2,108,310	220,339	220,339
ТОО «Атамекен-Агро-Целинный»	3,082,006	5,250,470	789,721	1,509,840	2,595,058	696,152	696,152
ТОО «Атамекен-Агро-Шуқырколь»	706,449	2,142,943	3,006,149	861,243	541,018	(302,649)	(302,649)
ТОО «Атамекен-Агро-Корнеевка»	1,010,519	2,457,231	814,064	235,503	1,942,714	569,102	569,102
ТОО «Сагат СК»	1,350,538	3,380,931	1,945,072	669,449	1,459,960	(65,571)	(65,571)
ТОО «Атамекен-Агро»	2,975,844	6,174,939	8,817,530	5,173,186	4,236,492	(643,466)	(643,466)
ТОО «Мичуринский»	1,149,737	3,136,442	2,511,360	863,691	1,170,597	113,774	113,774
ТОО «ПСХ»	216,099	367,690	906,630	217,374	575,072	33,152	33,152
ТОО «Атамекен-Агро-Есиль»	1,514,528	1,877,621	2,852,260	918,823	1,634,494	(234,753)	(234,753)
ТОО «Шатило и К»	2,921,196	6,025,236	3,333,684	1,962,373	2,884,584	803,680	803,680
ТОО «Агро-свет»	-	-	-	-	1,838	33	33
Итого	17,798,498	35,834,023	26,520,018	13,845,188	19,150,137	1,189,793	1,189,793

	Кратко- срочные активы	Долго- срочные активы	Кратко- срочные обяза- тельства	Долго- срочные - обяза- тельства	Выручка	Прибыль/ (убыток)	Итого совокуп- ный 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)

В 2019 и 2018 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. В 2019 году доля в ТОО «Атамекен-Астык» была продана.

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 различий 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 12), прочие долгосрочные активы (Примечание 9), денежные средства с ограничением в использовании (Примечание 13) и денежные средства и их эквиваленты (Примечание 14). 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.

32. Управление бизнесом и финансовыми рисками (продолжение)

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 2019 и 2018 годов раскрыт в примечаниях 12, 13, 14.

Концентрация кредитного риска. Группа подвержена концентрации кредитного риска. На 31 декабря 2019 года 80 процентов в составе торговой дебиторской задолженности по основной деятельности относится к ТОО «Real and Legal Partners» (31 декабря 2018 г.: 49%).

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 2019 г.					
Денежные финансовые активы	3,035,709	-	10,588	-	3,045,667
Денежные финансовые обязательства	36,204	1,055	1,560	6	38,825
Чистая балансовая позиция	3,071,283	1,055	12,148	6	3,084,492
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

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 2019 г.	Воздействие на прибыль или убыток на 31 декабря 2018 г.
Укрепление доллара США на 20% (2018: укрепление на 20%)	(595,829)	778,137
Ослабление доллара США на 20% (2018: ослабление на 20%)	595,829	(778,137)
Укрепление евро на 20% (2018: укрепление на 20%)	(205)	69,910
Ослабление евро на 20% (2018: ослабление на 20%)	205	(69,910)
Укрепление рубля на 20% (2018: укрепление на 20%)	(2,357)	77,361
Ослабление рубля на 20% (2018: ослабление на 20%)	2,357	(77,361)

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 и кредиторской задолженности по финансовой аренде.

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, 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.

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 2019 года и 31 декабря 2018 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 2019 года и 31 декабря 2018 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы обязательств в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как суммы в отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках.

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

См. Примечание 2 для получения информации о ликвидности и принципе непрерывности деятельности.

32. Управление бизнесом и финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	До востре- бования и менее 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	От 3 до 4 лет	Более 4 лет	Итого
На 31 декабря 2019 г.						
Займы	445,231	835,407	2,585,978	2,669,907	33,911,808	40,448,331
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	5,199,583	156,846	8,805	2,935	2,193	5,370,362
Дивиденды к выплате по привилегированным акциям*	-	-	1,013,920	1,013,920	4,649,712	6,677,552
Итого выплаты, включая будущие выплаты основной суммы долга и процентов	5,644,814	992,253	3,608,703	3,686,762	38,563,713	52,496,245

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	До востре- бования и менее 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	От 3 до 4 лет	Более 4 лет	Итого
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	6,974,687	377,937	8,806	2,935	5,127	7,369,492
Дивиденды к выплате по привилегированным акциям*	-	1,679,857	1,013,920	1,013,920	3,837,281	7,544,978
Итого выплаты, включая будущие выплаты основной суммы долга и процентов	17,444,752	11,473,534	49,066,524	3,738,514	9,550,970	91,274,294

*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 2019 года и 31 декабря 2018 годов были представлены следующим образом:

	Прим.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Итого займы	17	25,529,245	51,190,729
Минус: денежные средства и их эквиваленты	15	(3,227,577)	(135,858)
Итого чистые займы		22,301,668	51,054,871
Итого капитал		2,984,447	2,245,776

33. Представление финансовых инструментов по категориям оценки

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

	Прим.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
<i>Займы и дебиторская задолженность</i>			
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	12	3,970,883	4,295,958
Денежные средства и их эквиваленты	14	3,227,577	135,858
Денежные средства с ограничением по снятию	13	345,513	4,981
Прочие долгосрочные активы	9	4,358	3,208
Итого финансовые активы		7,548,331	4,440,005
<i>Финансовые обязательства, отраженные по амортизированной стоимости</i>			
Займы и кредиты	16	25,529,240	49,942,267
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	18	5,370,362	7,352,624
Обязательства по привилегированным акциям	17	6,677,557	7,544,978
Итого финансовые обязательства		37,577,159	64,839,869

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.

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.

34. Оценка по справедливой стоимости (продолжение)

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

	Прим.	Уровень иерархии	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Основные средства	7	Уровень 2	41,498,602	45,933,958
Сельскохозяйственная продукция	11	Уровень 2	12,428,520	15,548,552
Биологические активы - потребляемые и продуктивные активы животноводства	10	Уровень 3	1,911,744	1,946,691
Биологические активы-сельскохозяйственная продукция	11	Уровень 2	55,355	35,354
Итого многократные оценки справедливой стоимости			55,894,221	63,464,555

Подход к оценке и описание исходных данных для уровня 2 оценки справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 представлены ниже:

	Справедливая стоимость на		Метод оценки	Примененные исходные данные
	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.		
Основные средства	41,498,607	45,933,958	Рыночный поход/затратный подход	Сравнимые цены менее активных рынков
Сельскохозяйственная продукция	12,428,520	15,548,552	Рыночный поход	Сравнимые цены менее активных рынков
Биологические активы-сельскохозяйственная продукция	55,355	35,354	Рыночный поход	Сравнимые цены менее активных рынков
Инвестиционное имущество	-	-	Рыночный поход	Стоимость замещения
Итого многократные оценки справедливой стоимости на уровне 2	53,982,477	61,517,864		

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.

При изменении значительных ненаблюдаемых данных справедливая стоимость основных средств изменилась бы следующим образом:

Изменение, в %	Чувствительность, в тыс. тенге	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Основные средства			
Коэффициент накопленного износа	5%	699,601	472,518

Балансовая стоимость основных средств, если они были бы учтены по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа, представлена следующим образом:

В тысячах тенге	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Остаточная стоимость амортизируемых основных средств	26,354,048	30,393,196

34. Оценка по справедливой стоимости (продолжение)**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 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. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основана на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Исполненные ставки дисконтирования зависят от кредитного риска контрагента. Балансовая стоимость финансовых активов приблизительно равна их справедливой стоимости вследствие их краткосрочного периода погашения.

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

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

	Прим.	Уровень иерархии	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Займы и дебиторская задолженность				
Дебиторская задолженность и прочие краткосрочные активы, нетто	12	Уровень 2	3,970,883	4,295,958
Деньги и приравненные к ним средства	15	Номинальная стоимость	3,227,577	135,858
Денежные средства с ограничением по снятию	14	Номинальная стоимость	345,513	4,981
Прочие долгосрочные активы	10	Уровень 2	4,358	3,208
Итого финансовые активы			7,548,331	4,440,005
Финансовые обязательства				
Займы	16	Уровень 2	25,529,240	49,942,267
Кредиторская и прочая задолженность	18	Уровень 2	5,370,362	7,352,624
Обязательство по привилегированным акциям	17	Уровень 2	6,677,557	7,544,978
Итого финансовые обязательства			37,577,159	64,839,869

35. События после отчетной даты

Кредиты и займы

В период с января по апрель 2020 года Группа произвела полное погашение задолженности перед АО «Аграрная кредитная корпорация» в сумме 3,388,000 тыс. тенге в соответствии со сроком погашения в кредитном соглашении.

Обязательства по привилегированным акциям

РГУ «Национальный Банк Республики Казахстан» обратилось в Специализированный межрайонный суд Акмолинской области (далее - Суд) с иском к Группе о взыскании в пользу АО «ЕНПФ» суммы в размере 1,015,160 тыс. тенге, в том числе задолженность по дивидендам за 2018 год в размере 994,000 тыс. тенге, законная неустойка в размере 21,160 тыс. тенге. Требования были мотивированы тем, что Группа нарушила условия соглашения об изменении структуры обязательств от 2013 года по выплате дивидендов за 2018 год. Руководство Группы, в свою очередь, считает, что требования обязательства по дивидендам неправомерно в виду отрицательного размера собственного капитала на 31 декабря 2018 года.

10 марта 2020 года Судом было принято решение о наличии у Группы обязательств по дивидендам перед ЕНПФ в размере 994,000 тыс. тенге, а также о взыскании неустойки и государственной пошлины.

В мае 2020 года Группа подала апелляционную жалобу на решение Суда о признании незаконным и необоснованным иска. 23 июня 2020 года утверждено постановление Суда, в результате которого, решение Суда от 10 марта 2020 года осталось без изменений.

На момент выпуска данной отдельной финансовой отчетности, Группа подала ходатайство в Генеральную прокуратуру и планирует обратиться в Верховный Суд для обжалования решения Суда.

В связи с вышеизложенными событиями, Группа произвела начисление резервов по обязательствам по дивидендам на 31 декабря 2018 года в сумме 1,013,920 тыс. тенге, а также начисление резерва на выплату неустойки и госпошлины на 31 декабря 2018 года в сумме 51,615 тыс. тенге.

Экономическая ситуация в стране и в мире.

16 марта 2020 года, в связи с пандемией вируса COVID-19, Правительство Республики Казахстан объявило чрезвычайное положение, которое в последствии было продлено до 11 мая 2020 года. Был введен ряд ограничений на передвижение лиц в Казахстане, что привело к снижению нормальной экономической деятельности многих предприятий страны. Правительства других стран мира ввели аналогичные ограничения с целью ограничения воздействия вируса, что привело к значительному снижению глобальной экономической активности.

Согласно поручению Главы государства акиматами областей были разработаны алгоритмы по обеспечению беспрепятственного передвижения сельхозтоваропроизводителей, сельхозтехники и поставщиков товарно-материальных ценностей. Группа компаний в полном объеме и в обусловленные сроки получила все необходимые ресурсы для проведения весенне-полевых работ.

Степень воздействия COVID-19 на операционные и финансовые показатели будет зависеть от определенных событий, включая продолжительность и распространение вспышки, влияние на клиентов, сотрудников и поставщиков Группы, которые все являются неопределенными и не могут быть предсказаны.

На данный момент степень, в которой COVID-19 может повлиять на финансовое состояние или результаты деятельности Группы, остается неопределенной и не может быть с достаточной степенью уверенности оценена в настоящее время. Однако, руководство Группы считает, что, учитывая, что аграрный сектор является приоритетным в экономике страны, вышеизложенные обстоятельства не повлияют существенно на непрерывность деятельность Компании и ее финансовую отчетность.

Мировые цены на нефть также значительно снизились в марте 2020 года, а курс казахстанского тенге по отношению к доллару США снизился с 382.59 тенге за доллар США по состоянию на 31 декабря 2019 года приблизительно до 412.28 тенге за доллар США по состоянию на 17 июля 2020 года (в апреле 2020 года курс доллара США достиг максимальной отметки - 448.52 тенге за доллар США).

Расчет балансовой стоимости одной простой акции на 31 декабря 2019 года

№	Показатели	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
1	Активы в бухгалтерском балансе, тыс. тенге	73 676 321	74 959 761
2	Нематериальные активы в бухгалтерском балансе, тыс. тенге	1 666 252	841 921
3	Краткосрочные и долгосрочные обязательства в бухгалтерском балансе, тыс. тенге	70 691 874	71 700 065
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	(11 556 978)	(10 457 398)
Балансовая стоимость одной простой акции (стр6/стр4), тенге		(771,57)	(698,16)

Расчет балансовой стоимости одной привилегированной акции 1 группы на 31 декабря 2019 года

№	Показатели	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
1	Капитал, принадлежащий: привилегированных акциям 1 группы, тыс. тенге	12 875 173	12 875 173
2	Начисленные дивиденды, тыс. тенге		1 013 920
3	Оплаченные дивиденды, тыс. тенге	1 248 462	200 000
4	Сальдо по дивидендам, тыс. тенге		1 248 462
5	Количество привилегированных акций, штук	1 448 457	1 448 457
6	Долговая составляющая привилегированных акций, тыс. тенге	6 677 552	5 865 121
Балансовая стоимость одной привилегированной акции 1 группы (стр1 + стр4+стр6/стр5), тенге		13 499,00	13 800,03



Председатель Правления

Главного бухгалтера

Исламов К. К.

Нуритова А. А.