



ГРУППА «КОРПОРАЦИЯ «АПК-ИНВЕСТ»

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

31 декабря 2013 года

Содержание

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Группа и ее деятельность	5
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	5
3	Основные положения учетной политики	6
4	Ключевые расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	15
5	Новые учетные положения	17
6	Информация по сегментам	18
7	Управление бизнесом и финансовыми рисками	21
8	Справедливая стоимость финансовых инструментов	25
9	Вознаграждение ключевого управляющего персонала	26
10	Расчеты и операции со связанными сторонами и прочими значительными сторонами	26
11	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	29
12	Основные средства	30
13	Товарно-материальные запасы	32
14	Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	32
15	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	35
16	Прочие оборотные и внеоборотные активы	36
17	Денежные средства и их эквиваленты	38
18	Уставный капитал	39
19	Займы	40
20	Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	43
21	Выручка	43
22	Себестоимость реализации	44
23	Прочие операционные доходы и расходы	44
24	Расходы по реализации	44
25	Общие и административные расходы	45
26	Финансовые доходы и расходы	45
27	Налоги	46
28	Существенные неденежные операции по инвестиционной и финансовой деятельности	47
29	Взаимозачет финансовых активов и обязательств	48
30	Условные и договорные обязательства и операционные риски	49
31	События после отчетной даты	51

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Владельцам и руководству ТОО «Корпорация «АПК-Инвест»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ТОО «Корпорация «АПК-Инвест» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и консолидированные отчеты о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменении капитала и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства за составление финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за осуществление внутреннего контроля в той мере, в которой, по мнению руководства, это необходимо для составления и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и достоверным представлением консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании. Кроме того, аудит включает оценку уместности используемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.

Мнение аудитора

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность, во всех существенных аспектах, достоверно отражает финансовое положение ТОО «Корпорация «АПК-Инвест» и его дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Privateatlas Corp LLP

11 мая 2014 года
Алматы, Казахстан

Утверждено:



Дана Инкарбекова

Управляющий директор
ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»
(Генеральная государственная лицензия
Министерства Финансов Республики
Казахстан №00000005 от 21 октября 1999
года)

Подписано:



Марк Уорнер

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

Подписано:



Ирина Таскаева

Аудитор-исполнитель
(Квалифицированное свидетельство №
00000465 от 14 ноября 1998 года)

ГРУППА «КОРПОРАЦИЯ «АПК-ИНВЕСТ»
Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	12	5,373,006	5,829,626
Инвестиционная собственность		-	30,710
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	15	5,012,144	7,097,818
Прочие внеоборотные активы	16	11,791,805	-
Актив по отсроченному подоходному налогу	27	251,341	1,771
Итого внеоборотные активы		22,428,296	12,959,925
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	13	8,676,824	27,638,628
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	14	157,462,529	121,700,754
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	15	2,754,677	2,696,648
Предоплаченный текущий подоходный налог		210,521	67,910
Прочие предоплаченные налоги	27	5,740,663	5,520,362
Прочие оборотные активы	16	10,800,000	10,010,000
Денежные средства и их эквиваленты	17	201,833	449,221
Итого оборотные активы		185,847,047	168,083,523
ИТОГО АКТИВЫ		208,275,343	181,043,448
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	18	54,500,000	54,500,000
Резерв по переоценке иностранной валюты		(110,670)	89,292
Нераспределенная прибыль		18,062,370	9,339,473
ИТОГО КАПИТАЛ		72,451,700	63,928,765
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Займы	19	20,624,130	29,722,362
Обязательство по отсроченному подоходному налогу	27	365,456	400,827
Итого долгосрочные обязательства		20,989,586	30,123,189
Краткосрочные обязательства			
Займы	19	84,235,867	54,473,656
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	20	30,571,100	32,283,070
Текущие обязательства по налогу на прибыль		27,090	234,768
Итого краткосрочные обязательства		114,834,057	86,991,494
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		135,823,643	117,114,683
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		208,275,343	181,043,448

Утверждено и подписано от имени руководства Группы 11 мая 2014 г.

Тлеубаев А.А.
 Генеральный директор

Калгужина Р.А.
 Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 51 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ГРУППА «КОРПОРАЦИЯ «АПК-ИНВЕСТ»**Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2013 г.	2012 г.
Непрерывная деятельность:			
Выручка	21	129,421,476	152,516,888
Себестоимость реализации	22	(100,545,286)	(110,100,495)
Валовая прибыль		28,876,190	42,416,393
Прочие операционные доходы	23	3,202,896	2,268,838
Расходы по реализации	24	(11,042,990)	(13,840,560)
Общие и административные расходы	25	(2,106,685)	(1,750,846)
Прочие операционные расходы	23	(368,095)	(109,504)
Операционная прибыль		18,561,316	28,984,321
Финансовые доходы	26	2,100,224	1,700,427
Финансовые расходы	26	(10,038,259)	(9,301,293)
Прибыль до налогообложения		10,623,281	21,383,455
Расходы по подоходному налогу	27	(1,900,384)	(4,728,280)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		8,722,897	16,655,175
Прочий совокупный (убыток)/доход:			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыли или убытки:</i>			
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления		(199,962)	410,578
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		8,522,935	17,065,753

Прибыль и прочий совокупный доход относимы владельцу Группы.

ГРУППА «КОРПОРАЦИЯ «АПК-ИНВЕСТ»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Уставный капитал	Резерв по переоценке иностранной валюты	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2012 г.	18	24,500,000	(321,286)	22,684,298	46,863,012
Прибыль за год		-	-	16,655,175	16,655,175
Прочий совокупный доход		-	410,578	-	410,578
Итого совокупный доход за год		-	410,578	16,655,175	17,065,753
Взнос в уставный капитал		30,000,000	-	(30,000,000)	-
Остаток на 31 декабря 2012 г.	18	54,500,000	89,292	9,339,473	63,928,765
Прибыль за год		-	-	8,722,897	8,722,897
Прочий совокупный убыток		-	(199,962)	-	(199,962)
Итого совокупный доход/(убыток) за год		-	(199,962)	8,722,897	8,522,935
Остаток на 31 декабря 2013 г.	18	54,500,000	(110,670)	18,062,370	72,451,700

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 51 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ГРУППА «КОРПОРАЦИЯ «АПК-ИНВЕСТ»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	2013 г.	2012 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		10,623,281	21,383,455
Поправки на:			
Износ основных средств и инвестиционной недвижимости	12	543,904	547,106
Прибыль за минусом убытков от выбытия основных средств		-	(750,251)
Прибыль за минусом убытков от продажи объектов незавершенного строительства		-	(497,102)
Прибыль за минусом убытков от выбытия квартир и офисов		-	(960,117)
Финансовые доходы	26	(2,100,224)	(1,700,427)
Финансовые расходы	26	10,038,259	9,301,293
Обесценение дебиторской задолженности	14	90,138	73,493
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		19,195,358	27,397,450
Увеличение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности	14	(38,563,407)	(70,124,196)
Уменьшение дебиторской задолженности по финансовой аренде	15	2,027,645	6,382,799
Уменьшение/(увеличение) товарно-материальных запасов	13	18,961,804	(1,476,913)
Увеличение прочих предоплаченных налогов	27	(220,301)	(3,165,583)
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности	20	312,354	(11,876,494)
Изменения в оборотном капитале		1,713,453	(52,862,937)
Подоходный налог уплаченный		(2,356,631)	(3,520,568)
Полученные процентные доходы		923,790	1,379,426
Проценты уплаченные		(8,484,402)	(6,068,888)
Чистая сумма денежных средств использованных в операционной деятельности		(8,203,790)	(61,072,967)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	12	(74,271)	(177,957)
(Размещение)/ высвобождение депозитов с ограничением использования	16	(9,290,000)	47,990,000
Размещение банковских депозитов	16	(1,500,000)	-
Кредиты, выданные прочим значительным сторонам	16	(3,168,733)	-
Погашение кредитов, выданных прочим значительным сторонам	16	2,105,222	-
Поступления от продажи основных средств, инвестиционной недвижимости и незавершенного строительства	12	-	3,809,289
Чистая сумма денежных средств, (использованных в)/ полученных от инвестиционной деятельности		(11,927,782)	51,621,332
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступления займов		67,377,727	89,640,878
Погашение займов		(48,117,072)	(87,775,107)
Поступления от выпуска облигаций		723,400	7,557,735
Погашение облигаций		(99,000)	-
Чистая сумма денежных средств полученных от финансовой деятельности		19,885,055	9,423,506
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(871)	(1,760)
Изменение в денежных средствах и их эквивалентах		(247,388)	(29,889)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	17	449,221	479,110
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	17	201,833	449,221

Операции инвестиционного и финансового характера, которые были проведены без использования денежных средств и их эквивалентов и исключены из отчета о движении денежных средств, раскрыты в Примечании 28.

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 51 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

1 Группа и ее деятельность

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., для Товарищества с ограниченной ответственностью «Корпорация «АПК-Инвест» (далее - «Компания») и ее дочерних компаний (далее совместно - «Группа»).

Корпоративная история

Компания была зарегистрирована в сентябре 1998 года и расположена в Республике Казахстан. 15 февраля 2012 года, Компания внесла изменения в свои Уставные документы. В результате, владельцами Компании стали ТОО «Холдинг Алиби» и господин Нурлан Тлеубаев, с соответствующими долями владения в размере 99% и 1%. Конечной контролирующей стороной Группы является господин Нурлан Тлеубаев. Вышеуказанные изменения в Уставе Компании не повлияли на определение конечной контролирующей стороны.

Основная деятельность

Основной деятельностью Группы является приобретение, хранение и продажа зерна, продажа прочей сельскохозяйственной продукции. Группа производит закупки в основном у связанных и прочих значительных сторон (Примечание 10). Вся сельскохозяйственная продукция производится или приобретается в Республике Казахстан, реализуется во внутреннем рынке и в основном экспортируется в Центральную Азию.

Дочерние компании

Ниже представлен перечень дочерних компаний Группы:

Компания	Страна регистрации	Доля владения Группы	
		31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
ТОО «Азовский портовый элеватор»	Российская Федерация	100%	100%
АО «Вентспилский Зерновой Терминал»	Республика Латвия	100%	100%

ТОО «Азовский портовый элеватор» (Азов) был зарегистрирован в 2002 году и расположен в Российской Федерации в городе Азов, приблизительно в 40 километрах от города Ростов. Основной деятельностью ТОО «Азовский портовый элеватор» является погрузка, просушка, хранение и отгрузка зерна и маслосодержащих зерновых культур. Оно было приобретено Компанией для реализации казахстанского зерна и зерновых продуктов в Турцию, Иран и Российскую Федерацию.

АО «Вентспилский Зерновой Терминал» (ВЗТ) был зарегистрирован в 2001 году и расположен в Республике Латвия, город Вентспилс. Основной деятельностью терминала является хранение и перевалка зерна, ячменя и рапса. Терминал был приобретен Компанией для продвижения экспортных продаж в Балтийском море.

Юридический адрес и место осуществления деятельности

Юридический адрес и место осуществления деятельности Компании: Республика Казахстан, Астана 010000 ул. Отырар, 4/3, офис 15.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Экономика Республики Казахстан проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательства Республики Казахстан допускают возможность разных толкований и создают дополнительные трудности для компаний, осуществляющих свою деятельность в Республике Казахстан (Примечание 29).

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

Основные риски Группы возникают от внешних факторов. Основным фактором является объем собранного урожая в Казахстане и соседних государствах, который напрямую влияет на цену и спрос. Объем урожая значительно зависит от погодных условий, которые влияют на урожайность и качество пшеницы.

3 Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением первоначального признания финансовых инструментов по справедливой стоимости. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное (Примечание 5).

Принцип непрерывности деятельности. Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности. Суждения примененные Руководством раскрыты в Примечании 4.

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, 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.

Гудвилл оценивается путем вычета чистых активов приобретенной компании из общей суммы вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвилл») признается в составе прибылей или убытков после того, как руководство еще раз определит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала, затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долговых обязательств в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда стоимость не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние компании применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты Группы отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Для определения справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки, как модель дисконтированных денежных потоков, модели, основывающиеся на информации о недавних сделках между независимыми сторонами, а также анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). У Группы отсутствуют многократные оценки справедливой стоимости.

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

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие убытки по кредитам) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

Главное допущение, которое имеет значительное влияние на суммы финансовых активов и обязательств, это процентная ставка, используемая для определения справедливой стоимости или амортизированной стоимости. Группа предоставляет беспроцентные займы прочим значительным сторонам (Примечание 10) и выпускает беспроцентные финансовые гарантии по займам связанным и прочим значительным сторонам (Примечание 20). Процентная ставка для каждой группы активов и обязательств была определена на основании рисков связанных с определенным активом или обязательством. В целях определения процентной ставки были использованы доступная рыночная информация, официально опубликованная статистика по отраслям экономики, средневзвешенная стоимость капитала (3 уровень иерархии справедливой стоимости).

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Классификация финансовых активов. Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в) финансовые активы, удерживаемые до погашения, г) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и (ii) активы, классифицируемые как предназначенные для торговли.

Финансовые активы Группы представлены категорией «займы и дебиторская задолженность» и включают финансовые активы в составе дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности (Примечание 14), дебиторскую задолженность по финансовой аренде (Примечание 15), прочие оборотные и внеоборотные финансовые активы (Примечание 16) и денежные средства и их эквиваленты (Примечание 17).

Категория «займы и дебиторская задолженность» представляет собой не котирующиеся на активном рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем.

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: а) предназначенные для торговли, включая производные финансовые инструменты, и б) прочие финансовые обязательства. Обязательства, предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков за год (как финансовые доходы или финансовые расходы) в том периоде, в котором они возникли. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Финансовые обязательства Группы представлены категорией «прочие финансовые обязательства» и включают займы (Примечание 19) и финансовую кредиторскую задолженность (Примечание 20).

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно фактические данные рынков.

Для определения справедливой стоимости займов, выданных прочим значительным сторонам, не обращающихся на активном рынке, Группа использует такие методы оценки как модель дисконтированных денежных потоков. Между справедливой стоимостью при первоначальном признании, которая принимается равной цене сделки, и суммой, определенной при помощи метода оценки, могут возникнуть разницы. Такие разницы равномерно амортизируются в течение срока действия займа, выданного прочим значительным сторонам.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает учитывать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Затраты на мелкий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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 прочего операционного дохода или расходов.

Амортизация. На землю амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	<u>Сроки полезной службы (лет)</u>
Здания и сооружения	4-50
Машины и оборудование	1-28
Транспортные средства	3-14
Прочие	5-19

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на конец периода.

Инвестиционная собственность. К инвестиционной собственности относится имущество Группы, которое предназначено для получения арендного дохода, или приобретено с целью прироста стоимости имущества с течением времени, или для той и другой цели, и при этом не используется самой Группой. Амортизация объектов инвестиционной собственности рассчитывается по методу равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования (10 лет).

Инвестиционная собственность отражается в отчетности по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва на обесценение, если таковой имеется. В случае наличия признаков, указывающих на возможное обесценение инвестиционной собственности, Группа оценивает размер возмещаемой суммы по большей из двух величин: стоимости, которая может быть получена в результате ее использования, либо справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Величина балансовой стоимости инвестиционной собственности снижается до возмещаемой суммы посредством списания на прибыль или убыток за год. Убыток от снижения стоимости актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если впоследствии произошло изменение оценок, использованных для определения его возмещаемой суммы.

Последующие затраты капитализируются в составе балансовой стоимости актива только тогда, когда существует высокая вероятность того, что Группа получит связанные с этими затратами будущие экономические выгоды, и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание учитываются как расходы по мере их возникновения. В момент начала использования самим собственником активов, прежде относившихся к инвестиционной собственности, они переводятся в категорию основных средств.

Заработанный арендный доход отражается в прибыли или убытке за год в составе прочего операционного дохода. Прибыли или убытки от выбытия инвестиционной недвижимости рассчитываются как сумма поступлений за вычетом балансовой стоимости.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Операционная аренда. В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей отражается в отчете о совокупном доходе линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это период, на который арендатор заключил договор аренды актива и в течение которого договор не может быть расторгнут, плюс период, на который арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без таковой, в случае, когда на начало срока аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор намеревается воспользоваться этим правом.

Дебиторская задолженность по финансовой аренде. В случаях, когда Группа является арендодателем по договору аренды, предусматривающему переход к арендатору всех существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, 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 момент начала соглашения об аренде (т.е. на дату договора аренды или на дату принятия сторонами обязательств по основным условиям договора аренды в зависимости от того, какая из них наступает раньше).

Разница между суммой дебиторской задолженности и дисконтированной стоимостью будущих арендных платежей представляет собой неполученные финансовые доходы. Данные доходы признаются в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную норму доходности в течение всего срока действия договора аренды. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с организацией арендных отношений, включаются в первоначальную сумму дебиторской задолженности по финансовой аренде и уменьшают сумму дохода, признаваемого в арендный период. Финансовые доходы по аренде отражаются в составе выручки в прибыли или убытке за год.

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовой аренде. См. учетную политику «Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизируемой стоимости».

Гудвил. Гудвил учитывается по себестоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Гудвил относится на генерирующие единицы или на группы таких единиц, которые, предположительно, выиграют от синергии в результате объединения. Эти единицы или группы единиц представляют самый низкий уровень, на котором Группа отслеживает гудвил, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент.

При ликвидации деятельности, осуществляемой данной генерирующей единицей, гудвил, ассоциируемый с выбывающей деятельностью, включается в балансовую стоимость деятельности при определении прибыли или убытков от выбытия и оценивается на основе относительной стоимости выбывшей деятельности и части сохраненной генерирующей единицы.

Нематериальные активы. Все нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезной службы и включают лицензии на программное обеспечение. Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, произведенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет от 3 до 7 лет.

При возникновении обесценения, балансовая стоимость нематериальных активов снижается до наибольшей из величин стоимости в использовании и справедливой стоимости за вычетом затрат по реализации. Нематериальные активы показаны в консолидированном отчете о финансовом положении в составе основных средств.

Подходный налог. В настоящей консолидированной финансовой отчетности подходный налог отражен в соответствии с законодательством или другим внутренним законодательством, действующим на отчетную дату. Расходы/(возмещение) по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражающимся также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании оценки, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль 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. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждого отдельного предприятия Группы. Отложенные налоговые активы в отношении всех вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой можно будет зачесть вычитаемую временную разницу.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних предприятий или к прибылям от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает восстановление временных разниц в обозримом будущем.

Неопределенные налоговые позиции. Руководство Группы проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Группы на конец каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства, скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу в конце отчетного периода, и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств в конце отчетного периода.

Товарно-материальные запасы. Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из величин фактической себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость товарно-материальных запасов определяется с использованием средневзвешенного метода. Себестоимость товарно-материального запаса включает затраты на покупку и прочие прямые затраты. Чистая стоимость реализации – это оценочная цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом затрат по завершению и расходов по реализации.

Дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность, за исключением предоплат и другой нефинансовой задолженности учитывается по амортизируемой стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом резерва под обесценение.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

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

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков финансового актива, обеспеченного залогом, включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

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

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет потерь от обесценения как прибыль или убыток за год.

Предоплата. Предоплата отражается в отчетности по первоначальной стоимости 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 внеоборотный 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, а также прочие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств, действующим в течение двенадцати месяцев после отчетной даты и как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав прочих оборотных финансовых активов и прочих внеоборотных финансовых активов, соответственно.

Уставной капитал. Активы, внесенные в уставный капитал, признаются по справедливой стоимости в момент вноса. Сумма любого превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью вклада в уставный капитал в момент его юридической регистрации кредитруется непосредственно в составе капитала под заголовком «эмиссионный доход».

Налог на добавленную стоимость. Возникающий при реализации налог на добавленную стоимость («НДС») подлежит уплате в налоговые органы в момент, когда товары отгружены или услуги оказаны. НДС по приобретениям подлежит зачету с НДС по реализации при получении налогового счета-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство разрешает проводить зачет НДС на чистой основе. Соответственно, НДС по операциям реализации и приобретения, которые не были зачтены на дату составления отчетности, признаны в консолидированном отчете о финансовом положении на чистой основе.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

Займы. Займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Государственные субсидии. Предоставляемые государством субсидии признаются по справедливой стоимости, если имеется достаточная уверенность в том, что субсидии будут получены и Группа сможет выполнить все условия для получения такой субсидии. Государственные субсидии, выделяемые на возмещение затрат, рассматриваются как доходы будущих периодов и признаются в прибыли или убытке за год (на чистой основе с расходами по реализации) в течение периода, соответствующего времени возникновения затрат, которые они должны компенсировать.

Кредиторская задолженность. Задолженность по основной деятельности начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Резервы предстоящих расходов и платежей. Резервы предстоящих расходов и платежей представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Они начисляются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридически обоснованные или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, предусматривающих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности.

Финансовые гарантии. Финансовые гарантии – это безотзывные договоры, требующие от Группы осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если какой-либо из дебиторов не произвел своевременно платеж по условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученной комиссии. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из двух сумм: (а) неамортизированной суммы, отраженной при первоначальном признании; и (б) наиболее точной оценки суммы расходов, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода.

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний Группы является валюта преобладающей экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Республики Казахстан – Казахстанский тенге («Тенге»). Функциональной валютой дочерних компаний, Азов и ВЗТ, являются российский рубль («Рубль») и латвийский лат («Лат») соответственно.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по официальному курсу Национального Банка Республики Казахстан (далее - «НБРК»), Центрального Банка Российской Федерации («ЦБРФ») или Национального Банка Латвии («НБЛ») 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 каждой компании по официальному обменному курсу НБРК, ЦБРФ или НБЛ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год. Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на момент определения справедливой стоимости. Влияние курсовых разниц на неденежные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

Результаты и финансовое положение каждой компании Группы пересчитываются в валюту представления финансовой отчетности следующим образом:

- активы и обязательства по каждому представленному отчету о финансовом положении пересчитываются по курсу на конец соответствующего отчетного периода;
- доходы и расходы пересчитываются по среднему обменному курсу (если данный средний курс не является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций, то доходы и расходы пересчитываются по курсу на даты операций);
- компоненты капитала пересчитываются по первоначальной ставке; и
- все курсовые разницы отражаются в составе прочих совокупных доходов.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

При потере контроля над иностранной компанией курсовые разницы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переклассифицируются в прибыли или убытки за год в составе прибыли или убытка от выбытия. При частичном выбытии дочерней компании без потери контроля соответствующая часть накопленных курсовых разниц от пересчета валют переклассифицируется в статью неконтролирующей доли участия в составе капитала.

Гудвил и поправки на справедливую стоимость, возникающие при приобретении зарубежной компании, отражаются в составе активов и обязательств зарубежной компании и пересчитываются по курсу на отчетную дату.

На 31 декабря 2013 года официальные обменные курсы, использованные для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте в тенге составляли 153.61 тенге за 1 доллар США (2012 г.: 150.74 тенге за 1 доллар США), 4.69 тенге за 1 рубль (2012 г.: 4.96 тенге за 1 рубль) и 300.96 тенге за 1 лат (2012 г.: 285.6 тенге за 1 лат).

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

Признание выручки. Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров в случае продажи товаров внутри Казахстана. В случае международных экспортных продаж, если Группа берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, то выручка признается на момент передачи товаров покупателю в назначенном пункте назначения.

Когда товары или услуги обмениваются на товары или услуги, аналогичные по характеру и стоимости, обмен не рассматривается как выручка.

Выручка от портовых услуг признается в том отчетном периоде, в котором услуги были оказаны, со ссылкой на стадию завершенности конкретной операции, оцениваемой на основе доли фактически оказанной услуги к общему объему услуг, которые должны быть предоставлены.

Выручка отражается за вычетом НДС и скидок.

Величина выручки определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

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

Взаимозачеты и бартерные операции. Часть операций купли-продажи осуществляется путем взаимозачетов или бартера. Как правило, эти операции проводятся в форме обмена разнородными товарами или услугами с конечным потребителем (бартер), аннуляции взаимных остатков.

Операции купли-продажи, расчеты по которым планируется осуществить посредством взаимозачетов или бартера, признаются на основании расчета руководством справедливой стоимости тех активов, которые будут получены или поставлены в результате неденежных расчетов. Справедливая стоимость определяется на основе открытой рыночной информации.

Неденежные операции исключены из консолидированного отчета о движении денежных средств. Инвестиционная и финансовая деятельность и итог по операционной деятельности представляют фактические движения денежных потоков.

Вознаграждения работникам. Расходы на заработную плату, пенсионные отчисления, взносы в фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Группы. От имени своих работников Группа удерживает пенсионные и выходные пособия в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, Российской Федерации и Республики Латвия и незамедлительно перечисляет их в государственные пенсионные фонды. При выходе работников на пенсию, все выплаты осуществляются пенсионными фондами.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Отчет по сегментам. Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Группы, ответственному за принятие операционных решений. Сегменты, выручка, прибыль или активы которых составляют 10% или более от всех сегментов, представляются в отчетности отдельно.

4 Ключевые расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа производит расчетные оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в 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 финансовой отчетности, и расчетные оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Принцип непрерывности деятельности. Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности, что предполагает, что в обозримом будущем Группа будет способна производить расчеты по своим обязательствам по мере наступления сроков оплаты. Чистые текущие активы Группы на 31 декабря 2013 года составили 71,012,990 тысяч тенге, существенной частью которых являются авансы, выданные на покупку зерна в сумме 97,080,916 тысяч тенге. Руководство ожидает, что данные авансы принесут поступления денежных средств по мере реализации зерна в течение основного сезона продаж в конце третьего квартала и в течение четвертого квартала 2014 года после урожая. Чистая сумма денежных средств использованных в операционной деятельности составила 8,203,790 тысяч тенге. Группа нарушила определенные условия в части ковенантов по банковским займам, в результате чего, на 31 декабря 2013 г. долгосрочная часть займов в сумме 13,513,830 тысяч тенге была реклассифицирована из долгосрочных обязательств в краткосрочные обязательства (Примечание 19). Низкие показатели торговли в 2013 году были вызваны неблагоприятными климатическими условиями, что привело к ухудшению качества урожая и количества зерна, доступной для покупки и торговли.

Несмотря на это, Руководство считает целесообразным применение принципа непрерывной деятельности при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы. Следующие факторы были учтены:

- Группа имеет доступ к дополнительным средствам в сумме 32,727 тысяч долларов США (или 5,989,098 тысяч тенге с использованием обменного курса 183 Тенге к 1 Доллару США) по неиспользованным кредитным линиям;
- Письма, подтверждающие отсутствие намерения банков требовать досрочного погашения долгосрочных займов, реклассифицированных в краткосрочные обязательства в сумме 12,799,964 тысяч тенге. Письма были получены после отчетной даты (Примечание 19);
- Группа подготовила помесечный прогноз движения денежных средств за 12 месяцев, заканчивающиеся 2014 и 2015 гг. и не обнаружила дефицита в денежных средствах ни в одном месяце. Прогноз был построен на следующих основных допущениях:

	2014	2015
Объемы купли/продажи зерна	3,442,000	3,250,000
Цена реализации	37,500	41,290
Цена покупки	27,700	30,480
Денежные потоки от открытых кредитных линий	46,560,000	47,482,000

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

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

Операции со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСБУ 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки. Сроки и условия остатков по операциям со связанными сторонами раскрыты в Примечании 10.

Обесценение авансов выданных и прочей дебиторской задолженности от связанных и прочих значительных сторон. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. у Группы имелись значительные непогашенные остатки задолженности к получению в форме дебиторской задолженности по основной деятельности, и займов выданных прочим значительным сторонам ниже рыночной ставки (Примечание 10). Кроме того, Группа имеет значительные остатки авансов выданных связанным и прочим значительным сторонам, представляющие предоплаты, сделанные сельхозпроизводителям для приобретения гербицидов, семян и других материалов для производства зерна и финансирования оборотного капитала в течение периода посева и сбора урожая, который обычно длится с мая по октябрь каждого года. Вся данная дебиторская задолженность является необеспеченной и классифицируется в качестве краткосрочной. Это приводит к необходимости оценки возможности возмещения такой задолженности. Руководство Группы уверено, что никакая часть данной дебиторской задолженности не является обесценившейся. При формировании данного суждения руководство учитывало следующее:

- Дебиторы по всем непогашенным суммам имеют доказанную историю взаимоотношений;
- Будущие оценки результатов новых урожаев и товарных цен на пшеницу;
- Противоположные взаимоотношения между объемом урожая и цен на зерно.

Руководство Группы периодически проверяет дебиторскую задолженность связанных и прочих значительных сторон на предмет возможного обесценения, когда события или изменения в обстоятельствах показывают, что ее балансовая стоимость может быть невозмещена. Если определено, что активы обесценились, их балансовая стоимость списывается до возмещаемой суммы.

Информация по сегментам. У Группы имеется четыре сегмента отчетности – торговля пшеницей и ячменем, портовые услуги, прочая сельскохозяйственная деятельность, которая включает торговлю гербицидами, сельскохозяйственным оборудованием и топливом. Категория «Прочие сегменты» включает торговлю прочими товарами и услугами и процентный доход от финансового лизинга.

Операционные сегменты отражаются в отчетности способом, согласующимся с внутренней отчетностью, предоставляемой высшему органу оперативного управления, ответственному за принятие операционных решений. В качестве главного должностного лица, ответственного за принятие операционных решений, которое несет ответственность за принятие стратегических решений, распределение ресурсов и оценку результатов деятельности операционных сегментов, был определен Председатель Совета господин Нурлан Тлеубаев.

Результаты деятельности оцениваются на основе валовой прибыли сегмента за год. Валовая прибыль сегмента за год используется для оценки результатов деятельности, поскольку руководство считает, что такая информация является более уместной при оценке результатов определенных сегментов, связанных с прочими компаниями, осуществляющими деятельность в этих отраслях промышленности. Учетные политики, использованные по отчетным сегментам, согласуются с учетными политиками Группы, изложенными в Примечании 3.

5 Новые учетные положения

(i) Стандарты, поправки и интерпретации которые вступили в 2013 году

Стандарт или интерпретация	Содержание	Влияние на консолидированную финансовую отчетность
МСФО (IFRS) 10	Консолидированная финансовая отчетность	Не оказало влияния
МСФО (IFRS) 11	Соглашения о совместной деятельности	Не оказало влияния
МСФО (IFRS) 12	Раскрытие информации о долях участия в других компаниях	Не оказало влияния
МСФО (IFRS) 13	Оценка по справедливой стоимости	Дополнительное раскрытие
МСФО (IAS) 27	Неконсолидированная финансовая отчетность	Не оказало влияния
МСФО (IAS) 28	Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	Не оказало влияния
Изменение к МСФО (IAS) 1	Представление финансовой отчетности	Изменение в представлении консолидированной финансовой отчетности
Изменение к МСФО (IAS) 19	Вознаграждения работникам	Не оказало существенного влияния
Изменение к МСФО (IFRS) 7	Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств	Дополнительное раскрытие
МСФО (IFRS)	Усовершенствования к 5 стандартам : МСФО (IFRS) 1, МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 32, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 34.	Не оказало существенного влияния
Поправки к МСФО (IFRS) 1	Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности	Не оказало влияния
КРМФО 20	Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения	Не оказало влияния
МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12	Руководство по переходу на изменения к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12	Не оказало существенного влияния

5 Новые учетные положения (продолжение)

ii) Стандарты, поправки и интерпретации к действующим стандартам, которые еще не вступили в действие и не были применены Группой досрочно

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно:

Стандарт или интерпретация	Содержание	Применим к финансовым годам, начинающимся на или после этой даты
МСФО (IFRS) 9	Финансовые инструменты: классификация и оценка	Отсутствует дата обязательного вступления в силу
МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27	Инвестиционные компании	1 января 2014 г.
МСФО (IAS) 36	Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов	1 января 2014 г.
МСФО (IAS) 39	Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования	1 января 2014 г.
КРМФО 21	Сборы	1 января 2014 г.
Изменение к МСФО (IAS) 32	Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств	1 января 2014 г.
Ежегодные поправки к МСФО (IFRS) 2013	Усовершенствования к 4 стандартам : МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 13, МСФО (IAS) 40,	1 января 2014 г.
Ежегодные поправки к МСФО (IFRS) 2012	Усовершенствования к 7 стандартам : МСФО (IFRS) 2, МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 8, МСФО (IFRS) 13, МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 28, МСФО (IAS) 24.	1 января 2015 г. (Для МСФО (IFRS) 2 и МСФО (IFRS) 3 1 июля 2015 г.)
МСФО (IAS) 19	Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников	1 июля 2015 г.
МСФО (IFRS) 14	Счета отложенных тарифных корректировок	1 января 2016 г.

В настоящее время Группа изучает воздействия данных изменений на консолидированную финансовую отчетность и не ожидает, что данные изменения существенно повлияют на операции Группы.

6 Информация по сегментам

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами, операционные результаты сегментов регулярно анализируются высшим органом оперативного управления, и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Высший орган оперативного управления может быть представлен одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности компании. Функции высшего органа оперативного управления выполняет Председатель Совета Группы.

(а) Описание продуктов и услуг, по которым каждый отчетный сегмент получает прибыль

Структура Группы организована на основе следующих четырех основных представленных операционных сегментов:

- Сегмент 1 – представлен торговлей пшеницей и ячменем;
- Сегмент 2 – представлен портовыми услугами;
- Сегмент 3 – представлен прочей сельскохозяйственной деятельностью, которая включает торговлю гербицидами, сельскохозяйственным оборудованием и топливом;
- Прочие сегменты не удовлетворяют определению операционных сегментов и представлены торговлей прочими товарами и услугами и процентным доходом от финансового лизинга.

6 Информация по сегментам (продолжение)

Группа получает финансирование, которое используется на приобретение установок и оборудования, которое вследствие сдается в аренду связанным и прочим значительным сторонам. Данная деятельность не рассматривается высшим органом оперативного управления, ответственным за принятие операционных решений, в качестве отдельного бизнес сегмента, вместо этого она рассматривается в качестве эффективного способа финансирования сельскохозяйственной деятельности, предпринимаемой компаниями связанных и прочих значительных сторон.

(б) Факторы, использованные руководством для определения отчетных сегментов

Сегменты Группы это стратегические бизнес единицы, которые фокусируются на разных покупателях. Каждый из них контролируется отдельно, так как каждому нужна особая маркетинговая стратегия и уровень обслуживания. Финансовая информация по сегментам, проверяемая высшим органом оперативного управления включает результаты непрерывной деятельности Компании и дочерних компаний Группы.

(в) Оценка прибыли и убытка, активов и обязательств операционных сегментов

Операционные сегменты не показываются в совокупности. В отчете они отражаются тем же образом, как они показываются во внутренних отчетах предоставляемых высшему органу оперативного управления, ответственному за принятие операционных решений. Активы, обязательства и прочая информация по операционным сегментам соответствует раскрытиям в данной консолидированной отчетности. Высший орган оперативного управления оценивает результаты деятельности каждого сегмента на основе валовой прибыли.

(г) Информация о выручке по продуктам и услугам

Выручка Группы анализируется по продуктам и услугам в Примечании 21 (выручка от основной деятельности).

(д) Информация о выручке и себестоимости продаж отчетных сегментов

За исключением определенных корректировок описанных ниже, основой управленческого учета является МСФО. Ниже представлена информация по сегментам для отчетных сегментов Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года:

В тысячах казахстанских тенге	Сегмент 1 - Пшеница и ячмень	Сегмент 2 - Портовые услуги	Сегмент 3 - Прочая сельско- хозяйственная деятельность	Прочие сегменты	Исключае- мые взаимо- расчеты между сегментами	Итого
2013						
Выручка от продаж третьим лицам	123,185,633	1,957,343	3,551,687	1,703,579	-	130,398,242
Внутрисегментная выручка	-	(61,050)	-	-	-	(61,050)
Итого выручка сегмента	123,185,633	1,896,293	3,551,687	1,703,579	-	130,337,192
Себестоимость реализации третьим лицам	(97,344,739)	(898,921)	(2,254,306)	-	-	(100,497,966)
Итого себестоимость реализации сегмента	(97,344,739)	(898,921)	(2,254,306)	-	-	(100,497,966)
Валовая прибыль сегмента	25,840,894	997,372	1,297,381	1,703,579	-	29,839,226

Себестоимость для сегмента 2 включает амортизационные отчисления в сумме 483,022 тысяч тенге (2012: 467,586 тысяч тенге).

6 Информация по сегментам (продолжение)

Ниже представлена информация по сегментам для отчетных сегментов Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Сегмент 1 - Пшеница и ячмень	Сегмент 2 - Портовые услуги	Сегмент 3 - Прочая сельско- хозяйственная деятельность	Прочие сегменты	Исключае- мые взаимо- расчеты между сегментами	Итого
2012						
Выручка от продаж третьим лицам	142,821,229	2,780,478	4,862,427	2,825,412	-	153,289,546
Внутрисегментная выручка	-	(69,093)	-	-	-	(69,093)
Итого выручка сегмента	142,821,229	2,711,385	4,862,427	2,825,412	-	153,220,453
Себестоимость реализации третьим лицам	(105,436,280)	(1,464,684)	(3,065,680)	-	-	(109,966,644)
Итого себестоимость реализации сегмента	(105,436,280)	(1,464,684)	(3,065,680)	-	-	(109,966,644)
Валовая прибыль сегмента	37,384,949	1,246,701	1,796,747	2,825,412	-	43,253,809

Межсегментная выручка удаляется в счет расходов по реализации, которые не представлены в информации по сегментам для отчетных сегментов Группы.

(е) Сверка прибыли или убытка отчетных сегментов

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
Итого выручка отчетных сегментов	130,398,242	153,289,546
(а) Корректировки прошлых лет	228,990	(474,575)
(б) Корректировка признания доходов в правильном периоде	(583,715)	(228,990)
(в) Исключение продаж по обмену	(560,991)	-
(г) Внутрисегментная выручка	(61,050)	(69,093)
Итого консолидированная выручка по МСФО	129,421,476	152,516,888

6 Информация по сегментам (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
Итого себестоимость отчетных сегментов	100,497,966	109,966,644
(а) Корректировки прошлых лет	226,257	111,979
(б) Корректировка для признания доходов в правильном периоде	(326,434)	(225,124)
(в) Исключение себестоимости продаж по обмену	(560,991)	-
(г) Расходы по амортизации вследствие переоценки по справедливой стоимости в результате объединения бизнеса	235,895	246,996
(д) Реклассификация расходов по реализации на себестоимость	472,593	-
Итого консолидированная себестоимость по МСФО	100,545,286	110,100,495

(ж) Географическая информация

Выручка по каждой отдельной стране, которая является значительной, отражается отдельно следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
Казахстан	75,374,864	90,710,509
Азербайджан	26,246,833	28,219,700
Россия	6,667,098	1,305,606
Грузия	5,678,686	3,631,857
Иран	4,921,900	9,350,350
Таджикистан	3,965,204	7,483,778
Турция	3,355,662	5,263,028
Латвия	662,357	1,729,432
Прочие	2,548,872	4,822,628
Итого консолидированная выручка по МСФО	129,421,476	152,516,888

Выручка, относящаяся к Ирану, включает продажи зерна международным торговым компаниям, базирующихся в Дубаи, Объединенные Арабские Эмираты. Эти продажи осуществляются на основе 100% предоплаты в долларах США.

Основные средства по каждой отдельной стране отражаются отдельно следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
Латвия	3,089,927	3,294,503
Россия	2,109,745	2,304,119
Казахстан	173,334	231,004
Итого основные средства по МСФО	5,373,006	5,829,626

7 Управление бизнесом и финансовыми рисками

Бизнес риски. Основная деятельность Группы связана с сельским хозяйством, и основные риски возникают в связи с внешними факторами, такими как погодные условия, которые влияют на урожайность и качество пшеницы и других продуктов. Это может привести к существенным различиям в объемах собранного урожая сельскохозяйственной продукции. Местные и глобальные рыночные условия также влияют на цены сельскохозяйственной продукции. Компетенция руководства Группы отражается в ее способности управлять этими рисками.

В обмен на поставку пшеницы и других продуктов для торговой деятельности после сбора урожая, Группа предоставляет сельским хозяйствам финансирование, которое отражено как авансы выданные в Примечании 14. По данным авансам выданным, у Группы возникает финансовый риск. Руководство активно контролирует балансы авансы выданных в целях сведения кредитных убытков к минимуму.

7 Управление бизнесом и финансовыми рисками (продолжение)

Факторы финансового риска. Функция управления финансовыми рисками в Группе проводится в области рисков по ценам на товары, финансовым рискам, операционным рискам и юридическим рискам. Главной сферой деятельности Группы является продажа пшеницы, и в связи с этим Группа подвержена рискам изменений цен на товары. Кроме того функция управления рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков: рыночные риски (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 основной целью является минимизация негативных последствий для финансового положения Группы. Ежедневные операции контролируются высшим органом оперативного управления, ответственным за принятие операционных решений и управление юридическим риском обеспечивается внутренней юридической службой.

Кредитный риск. Группа принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить обязательство. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Группой продукции на условиях кредитования, и другие сделки с контрагентами образующие 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 (Примечание 11), и максимальной сумме денежных оттоков по выданным гарантиям равной 7,926,523 тысяч тенге (2012: 10,041,507 тысяч тенге) (Примечание 20) и гарантиям, выданным в виде депозитов с ограничением в использовании (Примечание 16). Экономические факторы могут оказать влияние на погашение дебиторской задолженности; руководство считает, что у Группы нет значительного риска убытка сверх резервов, уже отраженных в финансовой отчетности.

У Группы нет политик присуждения внутренних рейтингов и установления лимитов для контрагентов. Руководство Группы проводит анализ непогашенной дебиторской задолженности по срокам погашения и отслеживает просроченные остатки. Таким образом, руководство считает уместным предоставлять информацию по срокам погашения и прочую информацию о кредитном риске в том виде, в каком она раскрыта в Примечании 14.

Анализ финансовых активов по кредитному качеству на 31 декабря 2013 и 2012 гг. раскрыт в Примечаниях 14, 15, 16 и 17.

Концентрация кредитного риска. Группа подвержена концентрации кредитного риска. На 31 декабря 2013 года у Группы было четыре контрагента - двое из которых являются связанными сторонами, другие два контрагента являются прочими значительными сторонами (2012: четыре контрагента - являющиеся прочими значительными сторонами). Сумма остатков дебиторской задолженности этих контрагентов была свыше 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности. Суммарно данная дебиторская задолженность составила 19,651,800 тысяч тенге (2012: 35,750,787 тысяч тенге) или 40 процентов общей суммы дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности (2012: 70 процентов).

Рыночный риск. Группа подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по а) иностранным валютам, б) активами, приносящим процентные доходы и процентным обязательствам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении сумм приемлемого риска и контролирует их соблюдение на регулярной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более существенных изменений на рынке.

Чувствительность к рыночным рискам, включенная ниже, основана на изменении фактора, при этом все остальные переменные остаются неизменными. Маловероятно, что такое может произойти на практике, и изменения в некоторых прочих факторах могут быть соотносены – например, изменения процентных ставок и изменения обменных курсов.

Валютный риск. Выручка от экспортных продаж выражена в основном в долларах США, и займы Группы частично выражены в иностранной валюте, в основном в долларах США и Евро.

7 Управление бизнесом и финансовыми рисками (продолжение)

Выраженные в иностранной валюте денежные активы и обязательства вызывают подверженность валютному риску.

В таблице ниже представлена общая сумма выраженных в валюте активов и обязательств, подверженных валютному риску:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Доллары США	Евро	Рубли	Итого
2013 г.				
Денежные финансовые активы	4,772,276	184,407	630,013	5,586,696
Денежные финансовые обязательства	(72,323,441)	(5,112,192)	(71,122)	(77,506,755)
Чистая балансовая позиция	(67,551,165)	(4,927,785)	558,891	(71,920,059)
2012 г.				
Денежные финансовые активы	4,081,148	443,087	297,576	4,821,811
Денежные финансовые обязательства	(54,404,928)	(4,996,523)	(123,996)	(59,525,447)
Чистая балансовая позиция	(50,323,780)	(4,553,436)	173,580	(54,703,636)

Группа не имеет официальных мероприятий по снижению уровней валютного риска операционной деятельности Группы.

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и капитала в результате возможных изменений обменных курсов, используемых в отношении средней величины валютного риска в течение года, при условии, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
Укрепление доллара США на 20% (2012: на 5%)	(10,808,186)	(2,012,951)
Ослабление доллара США на 20% (2012: на 5%)	10,808,186	2,012,951
Укрепление евро на 20% (2012: на 5%)	(788,446)	(182,137)
Ослабление евро на 20% (2012: на 5%)	788,446	182,137
Укрепление рубля на 10% (2012: на 5%)	44,711	6,943
Ослабление рубля на 10% (2012: на 5%)	(44,711)	(6,943)

Данная подверженность была рассчитана только по денежным остаткам, выраженным в валютах, отличных от функциональной валюты соответствующей компании Группы. Такое изменение финансового результата и капитала в результате возможных изменений обменных курсов может быть объяснено в основном прибылью/убытками от курсовой разницы при переводе займов, выраженных в долларах США и Евро.

Риск влияния изменений процентной ставки на движение денежных средств. Группа подвержена риску, связанному с воздействием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Группа подвержена риску влияния изменения процентной ставки в результате займов и краткосрочных банковских депозитов. У Группы имеются займы, которые были получены по плавающим ставкам, и таким образом Группа подвержена риску влияния изменений процентной ставки на движение денежных средств.

В случае займов с плавающей процентной ставкой, Группа подвержена потенциальному рыночному риску по плавающей ставке по краткосрочным займам и котировок ставок LIBOR в течение 2013 и 2012 годов. На 31 декабря 2013 года, при условии, что, все остальные переменные остались бы неизменными, если плавающая ставка по краткосрочным займам в долларах США была бы на 1.5 процента выше/ниже, прибыль до налогообложения за год была бы на 197,886 тысяч тенге ниже/выше. (2012: 90,453 тысяч тенге выше/ниже).

У Группы нет официальных политик по анализу и снижению подверженности риску изменения процентных ставок.

7 Управление бизнесом и финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности. Риск ликвидности определяется как риск того, что Группа столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Подходом Группы к управлению ликвидностью является обеспечение постоянной и достаточной ликвидности для погашения обязательств Группы по мере наступления сроков их погашения (как в обычных, так и в нестандартных ситуациях), не допуская неприемлемых убытков или риска нанесения ущерба репутации Группы.

В силу динамичного характера бизнеса, Группа старается поддерживать стабильную основу финансирования, состоящего в основном из капитала акционеров, заемных средств, кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2013 и 31 декабря 2012 гг. по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, раскрытые в таблице сроков погашения, представляют контрактные недисконтированные денежные потоки. Такие недисконтированные денежные потоки отличаются от суммы, включенной в консолидированный отчет о финансовом положении, потому что сумма консолидированного отчета о финансовом положении основана на дисконтированных денежных потоках.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на отчетную дату. Остатки, подлежащие погашению в течение 12 месяцев, равны их балансовой стоимости, поскольку влияние дисконтирования незначительно.

В тысячах казахстанских тенге	По требованию и до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	Свыше 3 лет	Итого
2013 г.						
Займы	37,871,221	60,516,512	2,124,923	16,493,951	6,561,061	123,567,668
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	7,390,365	-	-	-	-	7,390,365
Выданные финансовые гарантии	7,926,523	-	-	-	-	7,926,523
Итого платежи, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	53,188,109	60,516,512	2,124,923	16,493,951	6,561,061	138,884,556

В тысячах казахстанских тенге	По требованию и до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	Свыше 3 лет	Итого
2012 г.						
Займы	41,804,356	15,228,421	8,277,269	4,424,222	26,036,447	95,770,715
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	6,215,586	8,463,784	-	-	-	14,679,370
Выданные финансовые гарантии	10,041,507	-	-	-	-	10,041,507
Итого платежи, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	58,061,449	23,692,205	8,277,269	4,424,222	26,036,447	120,491,592

7 Управление бизнесом и финансовыми рисками (продолжение)

Управление риском капитала. Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение возможности Группы продолжать непрерывную деятельность в целях сохранения доходности капитала для участников и получения выгод другими заинтересованными сторонами.

Как и другим компаниям отрасли, Группе необходимы значительные заемные средства. Управление финансированием осуществляется на ежедневной основе высшим органом оперативного управления, ответственным за принятие операционных решений и другим высшим руководством. Группа активно управляет своими заемными средствами для снижения стоимости финансирования. У Группы имеются определенные заемные средства, согласно которым установлено определенное соотношение заемных средств к капиталу. В процессе обсуждения новых кредитных линий Группе необходимо получить одобрение от таких заемщиков, что новое соотношение заемных средств к капиталу является допустимым для таких заемщиков.

Ниже отражено соотношение собственных и заемных средств на 31 декабря 2013 года и 2012 года:

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	2013 г.	2012 г.
Итого займы	19	104,859,997	84,196,018
Минус: денежные средства и их эквиваленты	17	(201,833)	(449,221)
Чистые заемные средства		104,658,164	83,746,797
Итого собственные средства		72,451,700	63,928,765
Итого капитал		177,109,864	147,675,562
Доля заемного капитала		59%	57%

Целью Группы является поддержание доли заемного капитала на уровне 50 процентов. Руководство Группы рассматривает уровень соотношения собственных и заемных средств на 31 декабря 2013 и 2012 гг. в качестве адекватного и отражающего отраслевые показатели.

8 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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 котируемая 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.

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента 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.

Финансовые активы, отражаемые по амортизируемой стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемая ставка дисконтирования зависит от кредитного риска контрагента. Балансовая стоимость финансовых активов приблизительно равна их справедливой стоимости в силу их краткосрочности (Примечание 11).

8 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Обязательства, отражаемые по амортизируемой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения (2 уровень иерархии справедливой стоимости). Балансовая стоимость финансовой обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости в силу их краткосрочности (Примечание 11).

9 Вознаграждение ключевого управляющего персонала

Вознаграждение ключевого управленческого персонала раскрыто в Примечании 10. В течение 2013 и 2012 годов ключевой управленческий персонал включал Председателя Совета, Генерального директора и Финансового директора. Вознаграждение ключевого управленческого персонала представляет заработную плату и краткосрочные вознаграждения.

10 Расчеты и операции со связанными сторонами и прочими значительными сторонами

Для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности связанными считаются стороны, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. Компании под общим контролем участников Группы представляют собой бизнесы под контролем владельца Группы – ТОО «Холдинг Алиби», компании под контролем господина Нурлана Тлеубаева. Прочие значительные стороны представляют собой компании, принадлежащие родственникам господина Нурлана Тлеубаева, а также партнеров по бизнесу и торговле, с которыми Группа имеет значительные торговые операции и в некоторых случаях сотрудники Группы занимают на временной основе руководящие должности в этих компаниях. Отношения с такими прочими значительными сторонами не могут быть рассмотрены как связанные стороны Группы в соответствии с МСФО 24 («Связанные стороны»), но Руководство считает что, раскрытие операций с этими компаниями является полезным для понимания финансовой отчетности.

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными и прочими значительными сторонам на 31 декабря 2013 года:

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Связанные стороны			
		Компании под общим контролем участников Группы	Ключевой руководящий персонал	Участники Группы	Прочие значитель- ные стороны
Дебиторская задолженность по основной деятельности	14	24,283,641	-	-	12,879,409
Кредиты, выданные по ставке ниже рыночной	14,16	-	-	-	2,626,231
Прочая дебиторская задолженность	14	-	-	-	32,363
Авансы выданные	14	12,362,391	-	12,945,000	62,679,886
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, краткосрочная часть	15	464,414	-	-	1,760,641
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, долгосрочная часть	15	469,336	-	-	4,153,465
Кредиторская задолженность по основной деятельности	20	927,305	-	81	1,651,441
Авансы полученные за товары и услуги	20	-	-	-	8,270,610

В 2013 и 2012 гг. банковские депозиты Группы были заложены под займы полученные связанными и прочими значительными сторонами (Примечание 16).

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

В 2013 и 2012 гг. связанные и прочие значительные стороны предоставляли Группе залоговые обеспечения в виде зерна и основных средств под займы полученные Группой.

Кроме того, Группа выдает авансы своим связанным и прочим значительным сторонам. Данные авансы представляют предоплаты сделанные сельхозпроизводителям для приобретения гербицидов, семян и других материалов для производства зерна и финансирования оборотного капитала в течение периода посева и сбора урожая, который обычно длится с мая по октябрь каждого года. Авансы выданные Участнику Группы в сумме Тенге 12,945,000 тысяч так же являются предоплатой за зерно. Суммы предоплат в дальнейшем будут переданы сельхозпроизводителям. Суммы авансов выданных в течение 2013 и 2012 года раскрыты в Примечании 14.

Ниже представлены статьи доходов и расходов по операциям со связанными и прочими значительными сторонам за 2013 год:

	Связанные стороны			
	Компании под общим контролем участников Группы	Ключевой руководящий персонал	Участники Группы	Прочие значитель- ные стороны
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Выручка	46,129,796	-	-	12,097,770
Приобретения	1,927,174	-	72	55,202,638
Прочие операционные доходы	648,371	-	-	1,602,530
Расходы по реализации	1,144,581	-	-	22,594
Общие и административные расходы	-	-	-	153,510
Убыток при первоначальном признании прочих финансовых активов	-	-	-	273,710
Амортизация дисконта приведенной стоимости по прочим финансовым активам	-	-	-	261,859
Вознаграждение ключевого руководящего персонала	-	389,694	-	-

В 2013 и 2012 годах, Группа выступала гарантом по займам, полученным связанными и прочими значительными сторонами. Согласно договорам гарантии, Группа несет полное обязательство по погашению займов в случае непогашения займов связанными и прочими значительными сторонами. Убыток от первоначального признания финансовых гарантий и доход от амортизации убытков от первоначального признания составили 201,935 тысяч тенге и 447,098 тысяч тенге, соответственно (2012: 327,214 тысяч тенге и 161,678 тысяч тенге) (Примечание 26). На 31 декабря 2013 и 2012 гг. связанные и прочие значительные стороны погашали займы в соответствии с графиком. Максимальная сумма денежных оттоков по данным гарантиям указана в Примечании 7 «Управление бизнесом и финансовыми рисками».

В 2013 году Группа выставила штрафы и пени поставщикам, в основном связанным и прочим значительным сторонам, за непоставку зерна согласно контрактам (Примечание 23).

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

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными и прочими значительными сторонами на 31 декабря 2012 года:

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Связанные стороны			Прочие значительные стороны
		Компании под общим контролем участников Группы	Ключевой руководящий персонал	Участники Группы	
Дебиторская задолженность по основной деятельности	14	48,856	-	-	38,618,498
Кредиты выданные по ставке ниже рыночной	14	-	-	-	2,089,908
Прочая дебиторская задолженность	14	-	-	-	35,194
Авансы выданные	14	490,155	-	-	56,163,990
Расходы будущих периодов		-	-	-	36,998
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, краткосрочная часть	15	441,757	-	-	1,818,772
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, долгосрочная часть	15	896,727	-	-	5,769,108
Кредиторская задолженность по основной деятельности	20	1,440,473	-	-	9,227,896
Авансы полученные за товары и услуги	20	-	-	-	6,984,259

Ниже представлены статьи доходов и расходов по операциям со связанными и прочими значительными сторонами за 2012 год:

В тысячах казахстанских тенге	Связанные стороны			Прочие значительные стороны
	Компании под общим контролем участников Группы	Ключевой руководящий персонал	Участники Группы	
Выручка	1,185,423	-	-	80,307,269
Приобретения	2,654,573	-	-	72,939,557
Прочие операционные доходы	-	-	-	1,531,065
Расходы по реализации	1,206,624	-	-	34,760
Общие и административные расходы	7,743	-	-	20,708
Убыток при первоначальном признании прочих финансовых активов	-	-	-	290,053
Амортизация дисконта приведенной стоимости по прочим финансовым активам	-	-	-	108,429
Вознаграждение ключевого руководящего персонала	-	525,449	-	-

11 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

Учетные политики по финансовым инструментам были применены к следующим элементам:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2013 г.	2012 г.
<i>Займы и дебиторская задолженность</i>			
Денежные средства и их эквиваленты	17	201,833	449,221
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	14	48,638,639	49,357,766
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	15	7,766,821	9,794,466
Прочие оборотные активы	16	10,800,000	10,010,000
Прочие внеоборотные активы	16	11,791,805	
Итого финансовые активы		79,199,098	69,611,453
<i>Финансовые обязательства, отражаемые по амортизируемой стоимости</i>			
Займы	19	104,859,997	84,196,018
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	20	7,558,330	15,102,927
Итого финансовые обязательства		112,418,327	99,298,945

12 Основные средства

Ниже представлены изменения в балансовой стоимости основных средств:

В тысячах казахстанских тенге	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудо- вание	Транс- портные средства	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Стоимость на 1 января 2012 г.	-	3,886,039	2,796,060	166,999	89,783	2,678,263	9,617,144
Накопленная амортизация	-	(522,368)	(476,639)	(72,862)	(51,950)	-	(1,123,819)
Балансовая стоимость на 1 января 2012 г.	-	3,363,671	2,319,421	94,137	37,833	2,678,263	8,493,325
Поступления	33,954	15,451	18,405	36,598	12,898	60,651	177,957
Выбытие	-	(994)	-	-	(699)	(2,658,359)	(2,660,052)
Износ	-	(174,204)	(320,499)	(25,139)	(7,893)	-	(527,735)
Влияние пересчета в валюту представления	1,060	224,900	113,326	1,584	1,637	3,624	346,131
Стоимость на 31 декабря 2012 г.	35,014	4,027,869	2,937,338	178,509	92,996	84,179	7,355,905
Накопленная амортизация	-	(599,045)	(806,685)	(71,329)	(49,220)	-	(1,526,279)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г.	35,014	3,428,824	2,130,653	107,180	43,776	84,179	5,829,626
Поступления	12,528	5,398	5,585	15,663	9,714	42,188	91,076
Выбытие	-	-	(53)	-	(390)	(14,569)	(15,012)
Износ	-	(162,040)	(335,656)	(29,138)	(17,070)	-	(543,904)
Влияние пересчета в валюту представления	(2,142)	(88,122)	160,476	(16,187)	(11,319)	(31,486)	11,220
Стоимость на 31 декабря 2013 г.	45,400	3,913,512	3,149,686	194,850	44,638	80,312	7,428,398
Накопленная амортизация	-	(729,452)	(1,188,681)	(117,332)	(19,927)	-	(2,055,392)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.	45,400	3,184,060	1,961,005	77,518	24,711	80,312	5,373,006

На 31 декабря 2013 года основные средства в сумме 5,199,672 тысяч тенге (2012: 5,598,622 тысяч тенге) были предоставлены Группой в качестве залогового обеспечения по займам.

В 2011 году, Группа приобрела два самолета для административных целей. В 2012 году, Компания продала эти самолеты и в результате получила прибыль в сумме 497,102 тысяч тенге.

12 Основные средства (продолжение)

Износ распределен на следующие виды затрат:

Амортизационные отчисления	Прим.	2013 г.	2012 г.
Себестоимость реализации	22	482,333	467,586
Общие и административные расходы	25	61,571	60,149
Итого амортизационные отчисления		543,904	527,735

На 31 декабря 2013 года руководство Группы выявило признаки обесценения основных средств Вентспилского Зернового Терминала. Основным показателем стало уменьшение объемов перевалки на 48 % в 2013 в связи с плохим урожаем в 2013 году. Вентспилский Зерновой Терминал является отдельной единицей, генерирующей денежные потоки (далее «ГЕ»). Возмещаемая сумма ГЕ на 31 декабря 2013 года определялась на основе расчета стоимости от ее использования. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств на основании ожидания руководства на 5-летний период. Потоки денежных средств за пределами пятилетнего периода были экстраполированы с учетом прогнозируемых темпов роста, указанных ниже. Темпы роста не превышают долгосрочные темпы роста, прогнозируемые для отрасли, в которой ГЕ осуществляет свою деятельность.

Ниже приведены предположения, на основе которых была определена стоимость от использования и к которым наиболее чувствительно возмещаемая стоимость:

Объемы перевалки	670,000 тон
Увеличение тарифов на перевалку	2% годовых
Темпы роста на период свыше 5 лет	3% годовых
Ставка дисконтирования	15.66% годовых

Руководство определяло рост объема перевалок исходя из результатов работы за прошлые периоды и своих ожиданий относительно развития рынка. Тарифы были определены исходя из средних фактических тарифов на 2013 год, с ежегодным увеличением на ожидаемый рост инфляции. Рост инфляции и темпы роста на период свыше 5 лет, использованные в расчетах, соответствуют прогнозным расчетам в отраслевых отчетах. Используемые ставки дисконтирования являются ставками до налогообложения и были определены Руководством на основе расчета средневзвешенной стоимости капитала.

По результатам теста, обесценения основных средств выявлено не было. Руководство уверено, что объемы перевалки будут увеличены в 2014 году и далее, по крайней мере, на исторический объем перевалки в 2012 году, который составлял 680,000 тон.

Анализ чувствительности по отношению ко всем ключевым допущениям и оценкам был приведен для балансовой стоимости основных средств:

В тысячах казахстанских тенге

Допущения	Изменение в допущениях	Уменьшение в балансовой стоимости основных средств
Изменение в объеме перевалок	Уменьшение на 20%	306,890
Тарифы	Уменьшение на 20%	253,159
Темпы роста на период свыше 5 лет	Уменьшение на 100%	-
Ставка дисконтирования	Увеличение на 30 %	153,921

13 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
Пшеница	8,442,123	27,326,505
Ячмень	183,855	138,909
Прочие	50,846	173,214
Итого товарно-материальные запасы	8,676,824	27,638,628

14 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2013 г.	2012 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности от связанных сторон	10	24,283,641	48,856
Дебиторская задолженность по основной деятельности от прочих значительных сторон	10	12,879,409	38,618,498
Дебиторская задолженность по основной деятельности от третьих сторон		15,284,400	13,188,863
Кредиты, выданные прочим значительным сторонам	10	834,426	2,089,908
Краткосрочные банковские депозиты (2013 г.: 7-7.5%, 2012 г.: 7%)		148,860	103,056
Прочая дебиторская задолженность		32,363	78,964
Минус: резерв под обесценение		(4,824,460)	(4,770,379)
Итого финансовые активы		48,638,639	49,357,766
Авансы выданные прочим значительным сторонам	10	62,679,886	56,163,990
Авансы выданные связанным сторонам	10	25,307,391	490,155
Авансы выданные третьим сторонам		20,720,809	15,373,309
Расходы будущих периодов		110,751	283,003
Прочая задолженность		5,053	32,531
Итого нефинансовые активы		108,823,890	72,342,988
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность		157,462,529	121,700,754

Краткосрочные банковские депозиты включают денежные средства на депозитных счетах с первоначальными сроками погашения свыше трех месяцев.

Ниже представлены изменения в резерве под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
Резерв под обесценение на 1 января	4,770,379	4,831,300
Начисление резерва под обесценение в течение года	90,138	73,493
Суммы, списанные в течение года как безнадежная задолженность	(36,057)	(125,921)
Влияние пересчета в валюту представления	-	(8,493)
Резерв под обесценение на 31 декабря	4,824,460	4,770,379

Резерв под обесценение на конец года относится к одному экспортному клиенту.

Балансовая стоимость финансовых активов в составе дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности равна ее балансовой стоимости вследствие краткосрочности таких инструментов.

14 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

По не просроченным, не обесцененным остаткам дебиторской задолженности не существует внешних кредитных рейтингов. Группа оценивает кредитное качество этих дебиторских задолженностей, как положительное с учетом доказанной историей отношений и истории без случаев дефолта.

Балансовая стоимость финансовых активов Группы (дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность) выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
Тенге	42,340,137	42,785,665
Доллары США	4,765,958	4,071,406
Рубли	1,487,445	2,463,021
Евро	41,734	32,471
Латы	3,365	5,203
Итого финансовые активы	48,638,639	49,357,766

14 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Ниже представлен анализ кредитного качества финансовых активов в составе дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.		2012 г.	
	Дебиторская задолженность	Прочая финансовая дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность	Прочая финансовая дебиторская задолженность
<i>Непросроченные и не обесцененные</i>				
- от связанных сторон	12,272,481	-	48,856	-
- от третьих сторон	5,053,168	48,860	6,183,206	182,020
- от прочих значительных сторон	2,506,689	866,789	14,171,345	2,089,908
<i>Остатки, условия которых были пересмотрены</i>				
- от связанных сторон	12,011,160	-	-	-
- от прочих значительных сторон	10,372,720	-	24,447,153	-
- от третьих сторон	5,406,772	-	2,235,278	-
Итого непросроченные и не обесцененные	47,622,990	1,015,649	47,085,838	2,271,928
<i>Просроченные, но не обесцененные</i>				
- с задержкой платежа от 31 до 180 дней	-	-	-	-
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	-	-	-	-
- с задержкой платежа свыше 360 дней	-	-	-	-
Итого просроченные, но не обесцененные	-	-	-	-
<i>В индивидуальном порядке определенные как обесцененные (валовая сумма)</i>				
- с задержкой платежа свыше 360 дней	4,824,460	-	4,770,379	-
Итого в индивидуальном порядке определенные как обесцененные (валовая сумма)	4,824,460	-	4,770,379	-
Минус: резерв под обесценение	(4,824,460)	-	(4,770,379)	-
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности	47,622,990	1,015,649	47,085,838	2,271,928

Остатки, условия которых были пересмотрены представляют балансы, сроки погашения которых были продлены еще на три-шесть месяцев.

14 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Ниже представлено изменение в авансах выданных:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Авансы выданные связанным и прочим значительным сторонам	Авансы выданные третьим сторонам
Балансовая стоимость на 1 января 2012 г.	36,693,834	708,718
Поступления	100,193,793	60,141,749
Погашение денежными средствами	(36,918,269)	(3,302,351)
Взаимозачет с другими контрактами	(3,683,739)	(4,835,881)
Прекращение признания задолженности при получении товаров и услуг	(40,139,145)	(37,391,196)
Влияние пересчета в валюту представления	507,671	52,270
Итого авансы выданные на 31 декабря 2012 г.	56,654,145	15,373,309
Поступления	78,347,528	28,821,998
Погашение денежными средствами	(23,833,338)	(8,554,311)
Взаимозачет с другими контрактами	10,199,148	(279,305)
Прекращение признания задолженности при получении товаров и услуг	(33,070,812)	(14,640,601)
Влияние пересчета в валюту представления	(309,394)	(281)
Итого авансы выданные на 31 декабря 2013 г.	87,987,277	20,720,809

Авансы, выданные связанным и прочим значительным сторонам, представляют предоплаты, сделанные сельхозпроизводителям для приобретения гербицидов, семян и других материалов для производства зерна и финансирования оборотного капитала в течение периода посева и сбора урожая, который обычно длится с мая по октябрь каждого года. Данные авансы в основном погашаются в виде зерна в конце периода сбора урожая.

Авансы, выданные третьим сторонам, представляют предоплаты сделанные для закупа пшеницы, гербицидов, и других материалов и используется как средство финансирования сельскохозяйственной деятельности.

15 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

С 2006 года Группа активно вовлечена в осуществление деятельности по финансовой аренде в качестве арендодателя. Группа сдает в аренду сельскохозяйственное и прочее оборудование в основном хозяйствам связанных и прочих значительных сторон и другим компаниям по договорам среднесрочной и долгосрочной финансовой аренды с истечениями сроков действия до 2023 года.

Дебиторская задолженность по финансовой аренде была эффективно обеспечена залогом арендованных активов, и Группа оговорила в контрактах свое право на возврат арендованных активов в случае дефолтов контрагентов.

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	До 1 года	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Платежи по финансовой аренде к получению на 31 декабря 2013 г.	3,854,841	6,306,990	699,495	10,861,326
Неполученный финансовый доход	(1,100,164)	(1,855,248)	(139,093)	(3,094,505)
Приведенная стоимость дебиторской задолженности по арендным платежам на 31 декабря 2013 г.	2,754,677	4,451,742	560,402	7,766,821

15 Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2012 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	До 1 года	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Платежи по финансовой аренде к получению на 31 декабря 2012 г.	4,304,609	9,713,563	703,522	14,721,694
Неполученный финансовый доход	(1,607,961)	(3,179,571)	(139,696)	(4,927,228)
Приведенная стоимость дебиторской задолженности по арендным платежам на 31 декабря 2012 г.	2,696,648	6,533,992	563,826	9,794,466

Основным фактором, который Группа рассматривает при определении наличия обесценения дебиторской задолженности, является ее просроченный статус и история отношений с дебиторами. По не просроченным, не обесцененным остаткам дебиторской задолженности по финансовому лизингу не существует внешних кредитных рейтингов. Группа оценивает кредитное качество этих дебиторских задолженностей, как положительное с учетом доказанной историей отношений и истории без случаев дефолта.

Ниже представлен анализ кредитного качества финансовых активов в составе дебиторской задолженности по финансовой аренде:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
<i>Непросроченные и не обесцененные</i>		
- от прочих значительных сторон	5,764,789	7,587,880
- от связанных сторон	1,186,611	1,338,484
- от третьих сторон	519,721	616,832
Итого непросроченные и не обесцененные	7,471,121	9,543,196
<i>Просроченные, но не обесцененные</i>		
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	-
- с задержкой платежа свыше 30 дней	295,700	251,270
Итого просроченные, но не обесцененные	295,700	251,270
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности по финансовой аренде	7,766,821	9,794,466

В результате вышеуказанного анализа, отсутствует дебиторская задолженность по финансовой аренде, которая в индивидуальном порядке определена как обесцененная. Балансовая стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде равна ее справедливой стоимости на конец каждого года.

16 Прочие оборотные и внеоборотные активы

Прочие внеоборотные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
Депозиты с ограничением использования (2013: 7% годовых)	10,000,000	-
Кредиты, выданные прочим значительным сторонам	1,791,805	-
Итого прочие внеоборотные активы	11,791,805	-

16 Прочие оборотные и внеоборотные активы (продолжение)

Депозиты с ограничением использования в сумме 10,000,000 тысяч тенге (2012: ноль) включают залоговые депозиты в АО «Дельта Банк» с процентной ставкой 7% годовых. Депозиты были заложены под займы, полученные прочими значительными сторонами в 2013 году. В соответствии с договорами залога, ограничение использования депозитов будет снято при полном возврате займов прочими значительными сторонами. Согласно договорам, займы будут погашены в 2016 году. Руководство уверено, что займы будут выплачены в соответствии с графиком по договорам.

После отчетной даты депозиты с ограничением в использовании были высвобождены с связи с досрочным погашением связанных займов (Примечание 30).

Группа предоставляет кредиты прочим значительным сторонам под процентные ставки ниже рыночных ставок. Краткосрочная часть кредитов выданных отражена в Примечании 14. Убыток при первоначальном признании кредитов равен 273,710 тысяч тенге (2012: 290,053 тысяч тенге) (Примечание 26). Балансовая стоимость депозитов с ограничением использования и кредитов выданных приблизительно равна их справедливой стоимости.

Кредитное качество депозитов с ограничением использования может быть оценено со ссылкой на внешние кредитные рейтинги (при их наличии) и суммировано следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Рейтинг (S&P's)	2013 г.	2012 г.
<i>Депозиты с ограничением использования</i>			
Дельта Банк	B	10,000,000	-
Депозиты с ограничением использования		10,000,000	-

Прочие оборотные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
Депозиты с ограничением использования (2013: 7-7.5%, 2012: 7% годовых)	9,300,000	10,010,000
Банковские депозиты (2013: 8 % годовых)	1,500,000	-
Итого прочие оборотные активы	10,800,000	10,010,000

Депозиты с ограничением использования в сумме 9,300,000 тысяч тенге (2012: 10,010,000 тысяч тенге) включают залоговые депозиты в АО «Дельта Банк» и АО «Цесна Банк» (2012: два банка: АО «Дельта Банк», и АО «Цесна банк») с процентной ставкой 7-7.5% годовых (2012: 7% годовых). Депозиты были заложены под займы, полученные связанными и прочими значительными сторонами. В соответствии с договорами залога, ограничение использования депозитов будет снято при полном возврате займов связанными и прочими значительными сторонами. Руководство уверено, что займы будут выплачены до конца 2014 года, и депозиты высвободятся из залога. После отчетной даты депозиты с ограничением в использовании были высвобождены с связи с досрочным погашением связанных займов (Примечание 30).

Банковские депозиты в сумме 1,500,000 тысяч тенге размещены в АО «Эксимбанк Казахстан» (2012: ноль). Балансовая стоимость депозитов с ограничением использования и банковских депозитов приблизительно равна их справедливой стоимости.

Как указано в Примечании 30, после отчетной даты банковские депозиты в сумме 1,500,000 тысяч тенге были заложены под займы, полученные прочими значительными сторонами.

16 Прочие оборотные и внеоборотные активы (продолжение)

Кредитное качество депозитов ограничением использования может быть оценено со ссылкой на внешние кредитные рейтинги (при их наличии) и суммировано следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Рейтинг (S&P's)	2013 г.	2012 г.
<i>Депозиты с ограничением использования</i>			
Дельта Банк	B	9,290,000	10,000,000
Цесна Банк	B	10,000	10,000
Эксимбанк Казахстан	B++ (Эксперт РА Казахстан)	1,500,000	-
Депозиты с ограничением использования		10,800,000	10,010,000

17 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
Денежные средства на текущих счетах в валюте	150,996	425,422
Денежные средства на текущих счетах в тенге	44,618	23,461
Денежные средства на карт - счетах в тенге	6,005	-
Денежные средства в кассе в тенге	213	141
Денежные средства в кассе в валюте	1	197
Итого денежные средства и их эквиваленты	201,833	449,221

Денежные средства и их эквиваленты Группы выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
Евро	142,673	410,616
Тенге	50,835	23,602
Доллары США	6,318	9,742
Латы	1,981	4,922
Рубли	26	339
Итого денежные средства и их эквиваленты	201,833	449,221

17 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Кредитное качество денежных средств и их эквивалентов может быть оценено со ссылкой на внешние кредитные рейтинги (при их наличии) и суммировано следующим образом:

В тысячах казахстанских тенге	Рейтинг (S&P's)	2013 г.	2012 г.
Денежные средства и их эквиваленты			
Нордеа Банк Финляндия	AA-	131,791	376,100
Эксимбанк Казахстан	B++ (Эксперт РА Казахстан)	26,488	1,625
Swedbank AS	A+	12,866	39,439
Credit Europe Bank	Ba2 (Moody's)	6,317	-
Народный Банк Казахстана	BB	6,199	7,996
БанкПозитив	not available	4,687	-
Банк Развития Казахстана	BBB+	3,512	3,512
Евразийский Банк	B+	1,550	10,760
Исламский Банк «Al Hilal»	A1 (Fitch)	1,118	-
Казкоммерцбанк	B	1,048	8,435
ДБ АО Сбербанк	Ba2 (Moody's)	1,020	367
АО Банк ВТБ (Казахстан)	BBB	961	-
Ситибанк Казахстан	A	949	-
Delta Bank	B	906	50
ДБ «Альфа-банк»	B+	872	-
Цеснабанк	B	822	22
ДБ «RBS «Kazakhstan»	BBB+	167	103
Альянс Банк	D	130	63
Казинвестбанк	B3 (Moody's)	69	105
Банк ЦентрКредит	B+	65	99
AsiaCredit Bank	B-	38	66
Сбербанк России	Baa1 (Moody's)	26	141
Темірбанк	B-	18	-
Итого денежные средства и их эквиваленты за вычетом денежных средств в кассе		201,619	448,883

18 Уставный капитал

В тысячах казахстанских тенге	Доля владения	2013 г.	2012 г.
ТОО "Холдинг Алиби"	99%	53,955,000	53,955,000
Тлеубаев Н.С.	1%	545,000	545,000
Итого уставный капитал	100%	54,500,000	54,500,000

15 февраля 2012 года, Компания внесла изменения в свои Уставные документы. В результате, владельцами Компании стали ТОО "Холдинг Алиби" и господин Нурлан Тлеубаев, с соответствующими долями владения в размере 99% и 1%.

19 ноября 2012 года по решению внеочередного собрания участников в целях повышения инвестиционной привлекательности Компании, Уставный капитал был увеличен на сумму 30,000,000 тысяч тенге путем перевода нераспределенной прибыли.

В течение 2013 и 2012 годов дивиденды не объявлялись.

19 Займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
Долгосрочные займы		
Выпущенные облигации	20,624,130	19,801,087
Банковские займы	-	9,921,275
Итого долгосрочные займы	20,624,130	29,722,362
Краткосрочные займы		
Банковские займы	83,528,882	46,251,696
Краткосрочная часть долгосрочных займов	-	7,540,024
Купоны к оплате	706,985	681,936
Итого краткосрочные займы	84,235,867	54,473,656
Итого займы	104,859,997	84,196,018

Балансовая стоимость займов Группы выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
Доллары США	71,845,198	54,135,689
Тенге	21,331,115	20,483,023
Рубли	6,571,492	4,580,783
Евро	5,112,192	4,996,523
Итого займы	104,859,997	84,196,018

На 31 декабря 2013 и 2012 гг. балансовая стоимость займов равна их справедливой стоимости.

19 Займы (продолжение)

Займы Группы на 31 декабря 2013 года представлены следующими займами:

В тысячах казахстанских тенге	Валюта	Эффективная процентная ставка	Год начала срока	Год истечения срока	Балансовая стоимость	
					Краткосроч- ная часть	Долгосроч- ная часть
Выпущенные облигации	Тенге	10 %	2011	2017	-	20,624,130
Итого долгосрочные займы					-	20,624,130
Банк Развития Казахстана	Доллары США	8.5 %	2013	2016*	13,862,294	-
ДБ АО Сбербанк	Доллары США	10 %	2013	2014	13,442,900	-
Citibank N.Y.	Доллары США	Libor+5 %	2013	2014	9,018,129	-
Сбербанк России	Рубли	9.5 -10.5 %	2013	2014	6,571,492	-
Амстердам банк	Доллары США	Libor+7.5 %	2011	2014	6,059,987	-
ДБ АО Сбербанк	Доллары США	10 %	2011	2018*	5,109,832	-
Банк Развития Казахстана	Доллары США	8.5 %	2011	2014	4,290,557	-
Цеснабанк	Доллары США	7 %	2012	2014	4,251,691	-
Цеснабанк	Евро	7 %	2012	2014	4,237,361	-
Credit Europe Bank	Доллары США	Libor+4.5 %	2013	2014	3,795,267	-
Евразийский Банк	Доллары США	10 %	2013	2014	3,778,897	-
ВТБ Банк	Доллары США	8 %	2013	2014	3,009,783	-
Исламский Банк «Al Hilal»	Доллары США	8 %	2013	2014	2,310,294	-
Ситибанк Казахстан	Доллары США	Libor+7 %	2013	2014	1,843,687	-
БанкПозитив	Доллары США	8 %	2013	2014	1,071,880	-
Нордеа Банк Финляндия	Евро	6 %	2006	2016*	874,831	-
Купоны к оплате	Тенге	10 %	2011	2014	706,985	-
Итого краткосрочные займы					84,235,867	-
Итого займы					84,235,867	20,624,130

* На 31 декабря 2013 году Группа нарушила определенные условия в части ковенантов по банковским займам от Банк Развития Казахстана, Сбербанк Казахстан и Нордеа Банк Финляндия. В результате, долгосрочная часть данных займов на сумму 13,513,830 тысяч тенге была реклассифицирована из долгосрочных обязательств в краткосрочные. После отчетной даты, Группа получила письма от банков, подтверждающие отсутствия у банков намерения требовать досрочного погашения долгосрочных займов, реклассифицированных в краткосрочные обязательства в сумме 12,799,964 тысяч тенге.

19 Займы (продолжение)

Займы Группы на 31 декабря 2012 года представлены следующими займами:

В тысячах казахстанских тенге	Валюта	Эффективная процентная ставка	Год начала срока	Год истечения срока	Балансовая стоимость	
					Краткосроч- ная часть	Долгосроч- ная часть
Банк Развития Казахстана	Доллары США	9%	2011	2014	6,168,581	4,122,244
ДБ АО Сбербанк	Доллары США	10%	2011	2018	1,220,902	4,950,619
Нордеа Банк Финляндия	Евро	6%	2006	2016	150,541	848,412
Выпущенные облигации	Тенге	10%	2011	2017	-	19,801,087
Итого долгосрочные займы					7,540,024	29,722,362
Евразийский Банк Развития	Доллары США	9%	2012	2013	13,735,429	-
Цесна Банк	Доллары США	7%	2012	2013	10,616,283	-
Амстердам банк	Доллары США	Либор+7.5%	2011	2013	6,036,141	-
Сбербанк России	Рубли	10.8%	2011	2013	4,580,783	-
Цеснабанк	Евро	7%	2012	2013	3,997,570	-
Евразийский Банк	Доллары США	10%	2012	2013	3,781,062	-
Credit Europe Bank	Доллары США	4.9%	2012	2013	2,264,491	-
Евразийский Банк Развития	Доллары США	9%	2010	2013	1,239,937	-
Купоны к оплате	Тенге	10%	2011	2013	681,936	-
Итого краткосрочные займы					46,933,632	-
Итого займы					54,473,656	29,722,362

Банк Развития Казахстана. В ноябре 2013 года, Группа получила дополнительный транш на сумму 13,824,900 тысяч тенге в рамках существующей кредитной линии для финансирования предэкспортной покупки зерна. Займ был приобретен по фиксированной номинальной процентной ставке 8.5%. Основной долг и процент подлежат к оплате ежемесячно начиная с февраля 2014 года до августа 2016 года. Займ обеспечен товарно-материальными запасами прочих значительных сторон и финансовой гарантией предоставленной прочим банком.

ДБ АО Сбербанк. В 2011 году Группа получила займ в четырех траншах на общую сумму 7,161,854 тысяч тенге для покупки 100% акций АО «Вентспилский Зерновой Терминал». Займ был приобретен по фиксированной номинальной процентной ставке 10%. Основной долг подлежит выплате в марте, апреле и мае равными долями ежегодно начиная с 2012 года до марта 2018 года. Проценты подлежат погашению на ежеквартальной основе. В течение 2013 года Группа выплатила основной долг и начисленные проценты в размере 1,164,202 тысяч тенге и 553,109 тысяч тенге, соответственно. Займ обеспечен 100% акций АО «Вентспилский Зерновой Терминал», товарно-материальными запасами Участника Группы - ТОО «Холдинг Алиби» и будущими денежными потоками по экспортным договорам на сумму 7,680,500 тысяч тенге (Примечание 29).

Нордеа Банк Финляндия. Займ в сумме 1,802,840 тысяч тенге был получен дочерней компанией - АО «Вентспилский Зерновой Терминал» в 2006 году. Процентная ставка займа равна ставке Еврибор плюс маржа в размере 2%. Согласно изменениям в графике в 2008 и 2010 гг. платеж производится на полугодовой основе в сумме 71,895 тысяч тенге равными долями до 2014 года. Оставшаяся сумма в размере 647,055 тысяч тенге подлежит погашению в 2015 году. В 2013 году Группа выплатила основной долг и начисленный процент в размере 151,985 тысяч тенге и 57,628 тысяч тенге, соответственно. Займы обеспечены основными средствами (Примечание 29).

Выпущенные облигации. В 2011 году, Группа получила право на выпуск 30,000 тысяч неконвертируемых облигаций номинальной стоимостью 1,000 тенге на 5 лет. На 31 декабря 2013 году Группа выпустила 21,150,226 тысяч неконвертируемых облигации с номинальной стоимостью 1,000 тенге.

20 Кредиторская задолженность по основной деятельностью и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	2013 г.	2012 г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности третьим сторонам		4,811,619	4,011,001
Кредиторская задолженность по основной деятельности прочим значительным сторонам	10	1,651,441	9,227,896
Кредиторская задолженность по основной деятельности связанным сторонам	10	927,305	1,440,473
Выданные финансовые гарантии		167,965	423,557
Итого финансовые обязательства		7,558,330	15,102,927
Авансы, полученные за товары и услуги от сторон третьих сторон		14,591,952	10,102,968
Авансы, полученные за товары и услуги от прочих значительных сторон	10	8,270,610	6,984,259
Налоги к уплате		41,451	28,475
Прочая кредиторская задолженность		108,757	64,441
Итого нефинансовые обязательства		23,012,770	17,180,143
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность		30,571,100	32,283,070

В течение 2013 и 2012 годов Группа предоставляла гарантии своим связанным и прочим значительным сторонам по займам, полученным в банках.

Балансовая стоимость финансовых обязательств Группы (кредиторской задолженности по основной деятельности) выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
Тенге	6,790,059	14,496,373
Доллары США	478,243	269,239
Рубли	270,998	322,566
Латы	19,030	14,749
Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности	7,558,330	15,102,927

21 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
Выручка от продажи пшеницы	121,756,863	140,413,489
Выручка от продажи гербицидов	3,405,357	3,447,198
Выручка от портовых услуг	1,896,293	2,711,385
Процентный доход от финансового лизинга	1,703,579	2,825,412
Выручка от продажи ячменя	513,054	1,704,175
Выручка от продажи сельскохозяйственного оборудования	146,330	1,012,560
Выручка от продажи прочих товаров и услуг	-	402,669
Итого выручка	129,421,476	152,516,888

22 Себестоимость реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
Себестоимость реализации пшеницы	96,778,446	104,520,199
Себестоимость реализации гербицидов	2,122,035	2,109,152
Износ основных средств	482,333	467,586
Себестоимость реализации ячменя	377,719	801,803
Оплата труда и связанные расходы	281,717	282,142
Себестоимость реализации сельскохозяйственного оборудования	132,271	693,626
Себестоимость реализации прочих товаров и услуг	370,765	1,225,987
Итого себестоимость реализации	100,545,286	110,100,495

Сумма пенсионных отчислений в государственные пенсионные фонды в составе расходов на оплату труда и связанных расходов составляет 28,172 тысяч тенге (2012: 28,214 тысяч тенге).

23 Прочие операционные доходы и расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2013 г.	2012 г.
Доходы от выставленных штрафов и пени	10	3,124,082	-
Прибыль за минусом убытков от продажи квартир и офисов	10	-	960,117
Прибыль за минусом убытков от продажи основных средств и инвестиционной недвижимости		-	750,251
Прибыль за минусом убытков от продажи объектов незавершенного строительства		-	497,102
Прочие		78,814	61,368
Итого прочие операционные доходы		3,202,896	2,268,838
Убыток от курсовой разницы, чистый		(220,638)	(18,646)
Прочие		(147,457)	(90,858)
Итого прочие операционные расходы		(368,095)	(109,504)

В 2013 году Группа выставила штрафы и пени поставщикам, в основном связанным и прочим значительным сторонам, за непоставку зерна согласно контрактам (Примечание 10).

В 2012 году Группа реализовала 18 квартир за 1,288,054 тысяч тенге. Стоимость проданных квартир составила 327,937 тысяч тенге (Примечание 10).

В 2012 году Группа реализовала часть своих основных средств и инвестиционной недвижимости и признала прибыль в сумме 497,102 тысяч тенге и 750,251 тысяч тенге (Примечание 12).

24 Расходы по реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
Железнодорожные услуги	8,382,779	6,495,217
Вспомогательные транспортные услуги	2,159,541	6,335,009
Транспортные услуги	214,278	673,816
Услуги хранения	197,961	267,638
Расходы по экспертизе	47,778	60,869
Прочие	88,431	8,011
Итого расходы по реализации	11,042,990	13,840,560

24 Расходы по реализации (продолжение)

Группа получает государственные субсидии на частичное возмещение расходов по транспортировке зерна. В первой половине 2012 года Группа получила субсидии в 4,049,190 тысяч тенге. Группа отражает полученные субсидии на чистой основе с расходами по реализации. С 1 августа 2012 года Правительство Республики Казахстан отменило выдачу субсидии.

25 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
Оплата труда и связанные расходы	1,147,927	899,747
Профессиональные услуги	216,948	179,653
Штрафы и пени	214,058	7,820
Банковские сборы	136,853	184,732
Начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности	90,138	73,493
Износ основных средств и инвестиционной недвижимости	61,571	79,520
Страхование	55,398	53,248
Налоги, кроме подоходного налога	47,847	59,822
Расходы на содержание	18,675	35,635
Инспектирование элеваторов	16,694	15,302
Прочие	100,576	161,874
Итого общие и административные расходы	2,106,685	1,750,846

Сумма пенсионных отчислений в государственные пенсионные фонды в составе расходов на оплату труда и связанных расходов составляет 110,996 тысяч тенге (2012: 89,975 тысяч тенге).

26 Финансовые доходы и расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
Процентный доход по депозитам	1,132,617	1,423,402
Доходы от выданных финансовых гарантий	447,098	161,678
Доходы от прекращения признания займа	132,196	-
Отмена дисконта приведенной стоимости по прочим финансовым активам	261,858	108,429
Прочие	126,455	6,918
Итого финансовые доходы	2,100,224	1,700,427
Процентные расходы	8,503,639	7,536,936
Чистый убыток от курсовых разниц	1,006,496	797,942
Убыток при первоначальном признании прочих финансовых активов	273,710	290,053
Расходы по выданным финансовым гарантиям	201,935	327,214
Убыток от досрочного погашения	39,168	244,900
Отмена дисконта приведенной стоимости по займам	13,311	104,248
Итого финансовые расходы	10,038,259	9,301,293

27 Налоги

Корпоративный подоходный налог

Расходы по подоходному налогу включают следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
Текущий подоходный налог	2,185,325	4,014,359
Отложенный подоходный налог	(284,941)	713,921
Расходы по подоходному налогу за год	1,900,384	4,728,280

Ниже представлена сверка между ожидаемым и фактическим расходом по налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
Прибыль до налогообложения	10,623,281	21,383,455
Теоретический расход по подоходному налогу (20%)	2,124,656	4,276,691
Налоговый эффект не вычитаемых и необлагаемых статей:		
- Процентный доход по финансовой аренде	(340,716)	(565,082)
- Не вычитаемые налоги	36,345	42,256
- Не вычитаемые штрафы и пени	36,295	-
- Не вычитаемый резерв под обесценения дебиторской задолженности	18,028	-
- Изменение оценки в отношении вычитаемости резерва под обесценения дебиторской задолженности	-	966,899
- Прочие	25,776	7,516
Итого расходы по подоходному налогу за год	1,900,384	4,728,280

Разницы между МСФО и казахстанскими, российскими и латышскими налоговыми положениями приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и их налоговыми базами. Налоговый эффект изменений таких временных разниц представлен подробно ниже и отражен с использованием применяемой налоговой ставки:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2013 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2013 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Кредиты, выданные прочим значительным сторонам	41,278	(31,213)	10,065
Начисления	(10,193)	52,544	42,351
Выданные финансовые гарантии	84,693	(51,099)	33,594
Валовые активы по отложенному налогу	115,778	(29,768)	86,010
Налоговый эффект облагаемых временных разниц			
Основные средства	(481,819)	70,541	(411,278)
Займы	(33,015)	244,168	211,153
Валовое обязательство по отложенному налогу	(514,834)	314,709	(200,125)
Минус зачет с активами по отсроченному налогу	114,007	(279,338)	(165,331)
Признанное обязательство по отложенному налогу	(400,827)	35,371	(365,456)
Признанный актив по отложенному налогу	1,771	249,570	251,341

27 Налоги (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2012 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2012 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Дебиторская задолженность	966,899	(966,899)	-
Переносимые убытки прошлых лет	41,873	(41,873)	-
Кредиты прочим значительным сторонам	4,122	37,156	41,278
Начисления	(203,940)	193,747	(10,193)
Выданные финансовые гарантии	49,488	35,205	84,693
Валовые активы по отложенному налогу	858,442	(742,664)	115,778
Налоговый эффект облагаемых временных разниц			
Основные средства	(469,899)	(11,920)	(481,819)
Займы	(73,678)	40,663	(33,015)
Валовое обязательство по отложенному налогу	(543,577)	28,743	(514,834)
Минус зачет с активами по отсроченному налогу	70,690	43,317	114,007
Признанное обязательство по отложенному налогу	(472,887)	72,060	(400,827)
Признанный актив по отложенному налогу	787,752	(785,981)	1,771

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц на сумму 201,468 тысяч тенге в 2012 году, связанных с инвестициями в дочерние компании, так как Группа может контролировать сроки возмещения данных временных разниц и не планирует возмещать их в обозримом будущем. Временные разницы на 31 декабря 2013 года равны нулю.

Прочие предоплаченные налоги

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	2012 г.
Налог на добавленную стоимость	5,739,260	5,519,465
Прочие налоги	1,403	897
Итого прочие предоплаченные налоги	5,740,663	5,520,362

28 Существенные неденежные операции по инвестиционной и финансовой деятельности

В 2013 валюта займа в сумме 4,251,691 тысяч тенге была изменена по договорённости между банком и Группой. Группа прекратила признание займа по первоначальной валюте и признала новый займ в измененной валюте. Фактических денежных погашений произведено не было. В результате, Группа признала доход от прекращения признания займа на сумму 132,196 тысяч тенге (Примечание 26) (2012: ноль).

В течение года Группа получила авансы в сумме 478,000 тысяч тенге на продажу зерна. Впоследствии, продажа зерна не произошла и авансы полученные Группой были зачтены с займами выданными (Примечания 14 и 16) (2012: ноль).

В 2012 году, Уставный капитал был увеличен на сумму 30,000,000 тысяч тенге путем перевода нераспределенной прибыли (Примечание 18).

29 Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Взаимозачет финансовых активов и обязательств на 31 декабря 2013 года составил:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Валовые суммы до взаимозачета, отраженные в отчете о финансовом положении	Валовые суммы, зачтенные в отчете о финансовом положении	Нето-сумма после взаимозачета, отраженная в отчете о финансовом положении
Активы			
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность, включая:	3,894,499	(3,894,499)	-
Дебиторская задолженность по основной деятельности от третьих сторон	2,272,718	(2,272,718)	-
Дебиторская задолженность по основной деятельности от прочих значительных сторон	947,633	(947,633)	-
Дебиторская задолженность по основной деятельности от связанных сторон	674,148	(674,148)	-
Итого активы	3,894,499	(3,894,499)	-
Обязательства			
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность, включая	3,894,499	(3,894,499)	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности от третьих сторон	2,272,718	(2,272,718)	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности от прочих значительных сторон	947,633	(947,633)	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности от связанных сторон	674,148	(674,148)	-
Итого обязательства	3,894,499	(3,894,499)	-

29 Взаимозачет финансовых активов и обязательств (продолжение)

Взаимозачет финансовых активов и обязательств на 31 декабря 2012 года составил:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Валовые суммы до взаимозачета, отраженные в отчете о финан- совом положении	Валовые суммы, зачтенные в отчете о финансовом положении	Нетто- сумма после взаимозачета, отраженная в отчете о финан- совом положении
Активы			-
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность, включая:	2,650,454	(2,650,454)	-
Дебиторская задолженность по основной деятельности от третьих сторон	1,853,765	(1,853,765)	-
Дебиторская задолженность по основной деятельности от прочих значительных сторон	623,207	(623,207)	-
Дебиторская задолженность по основной деятельности от связанных сторон	173,482	(173,482)	-
Итого активы	2,650,454	(2,650,454)	-
Обязательства			
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность, включая:	2,650,454	(2,650,454)	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности от третьих сторон	1,853,765	(1,853,765)	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности от прочих значительных сторон	623,207	(623,207)	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности от связанных сторон	173,482	(173,482)	-
Итого обязательства	2,650,454	(2,650,454)	-

Финансовые обязательства и финансовые активы были зачтены на основании отдельных договоренностей по зачету между Группой и контрагентами.

30 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Налоговое законодательство. Казахское, Российское и Латвийское налоговые законодательства и практика непрерывно меняются и поэтому подвержены различным толкованиям и частым изменениям, которые могут иметь ретроспективное влияние. Кроме того, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к сделкам и деятельности Группы может не совпадать с интерпретацией руководства. Как следствие, сделки Группы могут быть оспорены налоговыми органами, и Группе могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые периоды открыты для ретроспективной проверки со стороны налоговых органов в течение пяти лет. Руководство Группы полагает, что соответствующие положения законодательства интерпретированы им правильно, и что позиция Группы, принятая в части налогового, валютного и таможенного законодательства, будет успешно защищена в случае любого спора.

В связи с возможностью налоговых органов оспорить политики Компаний, в том числе касательного законодательства о трансфертном ценообразовании, руководство Группы полагает, что позиция Группы будет успешно защищена и отмечает, что потенциальный штраф не может быть оценен достоверно. Соответственно, на 31 декабря 2013 года никаких провизий на потенциальные налоговые обязательства в данной консолидированной финансовой отчетности начислено не было (2012: провизии начислено не было).

Трансфертное ценообразование. В соответствии с законом о трансфертном ценообразовании Республики Казахстан международные операции подлежат контролю в части трансфертного ценообразования. Данный закон предписывает казахским компаниям поддерживать и, в случае необходимости, предоставлять экономическое обоснование и метод определения цен, применяемых в международных операциях, включая

30 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

наличие документации, подтверждающей цены и ценовые дифференциалы. Так же, ценовые дифференциалы не могут применяться к международным операциям с компаниями, зарегистрированными в юрисдикциях, которые были включены Правительством Республики Казахстан в список юрисдикции со льготным налоговым режимом. В случае отклонения цены операции от рыночной цены налоговые органы имеют право скорректировать налоговую базу и начислить дополнительные суммы налогов, пени и процентных штрафов. Тем не менее, специально для операций с сельскохозяйственной продукцией, закон предусматривает 10-процентное отклонение от рыночной цены.

Не смотря на присущий риск того, что политика Компании по трансфертному ценообразованию может быть оспорена налоговыми органами, Руководство Компании уверено, что сможет оспорить свою позицию в случае налоговых проверок. Соответственно, на 31 декабря 2013 года никаких провизий на потенциальные налоговые обязательства в данной консолидированной финансовой отчетности начислено не было.

Российские правила трансфертного ценообразования действуют с 1999 года. В них были внесены существенные изменения, действующие с 1 января 2012 года. Новые правила являются более детальными и в большей степени соответствуют международным принципам, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Новое законодательство дает возможность налоговым органам доначислять налоги в отношении контролируемых сделок (сделок между взаимозависимыми лицами и некоторых видов сделок между независимыми лицами), если сделка осуществляется не на рыночных условиях.

Руководство Группы полагает, что применяемые Группой в 2013 году и предшествующие годы цены соответствуют рыночному уровню, и оно внедрило процедуры внутреннего контроля для выполнения новых требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

Ввиду специфики правил трансфертного ценообразования последствия любых споров с налоговыми органами в отношении примененных цен не могут быть надежно оценены, однако они могут оказать существенное влияние на финансовые результаты и деятельность Общества.

Вопросы охраны окружающей среды. Природоохранное законодательство в Республике Казахстан и Российской Федерации находится в стадии становления, и позиция государственных органов Республики Казахстан относительно обеспечения его соблюдения постоянно меняется. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с воздействием на окружающую среду. По мере выявления обязательства немедленно признаются в консолидированной финансовой отчетности. Руководство считает, что Группа не имеет никаких существенных обязательств по устранению ущерба окружающей среде.

Страховые полисы. Группа осуществляет страхование своих рисков по следующим направлениям:

- Страхование гражданско-правовой ответственности за причинение вреда жизни, здоровью и имуществу третьих сторон и за причинение вреда окружающей среде;
- Страхование имущества;
- Обязательное страхование гражданско-правовой ответственности владельцев транспортных средств;
- Обязательное страхование гражданско-правовой ответственности владельцев объектов, деятельность которых влечет опасность причинения ущерба третьим сторонам;
- Обязательное экологическое страхование.

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Руководство Группы считает, что Группа не имеет каких-либо текущих судебных разбирательств или претензий, исход которых оказал бы существенное негативное влияние на финансовое положение Группы.

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. Группа не имела договорных обязательств капитального характера по приобретению основных средств и инвестиционной недвижимости. Однако на 31 декабря 2013 года у Группы есть договорные обязательства выдать дополнительные авансы в течение 2014 года ТОО «Холдинг Алиби» за зерно урожая 2014 года на сумму 78,060,000 тысяч тенге в течение 2014 года, с условиями поставки зерна до 31 декабря 2014 года. (2012: ноль).

30 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. Ниже представлены активы Группы, переданные в залог в качестве залогового обеспечения:

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	2013 г.		2012 г.	
		Залоговые активы	Связанные обязательства	Залоговые активы	Связанные обязательства
Основные средства	12	5,199,672	7,446,323	5,598,622	5,559,297
Товарно-материальные запасы	13	7,727,623	8,448,550	17,695,157	37,619,037
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	15	-	-	1,077,503	14,792,137
Итого		12,927,295	15,894,873	24,371,282	57,970,471

В 2013 и 2012 гг. денежные средства Группы были размещены в депозитах как залоговое обеспечение по займам, полученным связанными и прочими значительными сторонами. Депозиты высвобождаются с залога после погашения займов. (Примечание 16).

100% акций АО «Вентспилский Зерновой Терминал» заложены под займы на сумму 5,109,832 тысяч тенге, полученные от Сбербанк Казахстан. Акции были заложены в 2011 году, когда Группа приобрела дочернюю компанию – АО «Вентспилский Зерновой Терминал» и получила займ.

Займы на сумму 6,881,242 тысяч тенге были обеспечены будущими денежными потоками от экспортных продаж зерна на сумму 9,523,340 тысяч тенге.

Соблюдение особых условий. Группа должна соблюдать определенные условия в части ковенантов по банковским займам. Несоблюдение этих особых условий может иметь негативные последствия для Группы. По состоянию на 31 декабря 2012 Группа соблюдала все условия в части ковенантов по банковским займам, однако на 31 декабря 2013 года, определенные условия были нарушены Группой. В результате, долгосрочная часть займов на сумму 13,513,830 тысяч тенге была реклассифицирована из долгосрочных обязательств в краткосрочные обязательства (Примечание 19).

31 События после отчетной даты

11 февраля 2014 года Национальный Банк Казахстана решил прекратить поддержку тенге и снизить валютные интервенции. В результате, обменный курс тенге обесценился до 185 тенге за 1 доллар США. До утверждения данной консолидированной финансовой отчетности, Группа признала убыток по курсовой разнице на сумму 11,939,375 тысяч тенге, по займам, предоставленным в долларах США. Убыток полностью был компенсирован прибылью по курсовой разнице по остаткам денежных активов выраженных в другой валюте и доходом по индексации по выданным авансам.

1 января 2014 года Латвия присоединилась к еврозоне, сменив латвийскую национальную валюту – лат на евро. Все входящие остатки Вентспилского Зернового Терминала на 1 января 2014 года (включая отчет о финансовом положении и отчет об изменениях в капитале) были переведены по официально утвержденному курсу 1 евро – 0.702804 лат. Изменение в функциональной валюте было применено ВЗТ проспективно и не существенно повлияло на операции ВЗТ и на оценку обесценения основных средств (Примечание 12), так как все контракты на реализацию и банковские займы представлены в евро.

В феврале и марте 2014 года депозиты с ограничением использования на сумму 19,290,000 тысяч тенге были высвобождены и залога. Банковские депозиты на суммы 1,500,000 тысяч тенге были заложены под займы, полученные прочими значительными сторонами (Примечание 16).