



ГРУППА «КОРПОРАЦИЯ «АПК-ИНВЕСТ»

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

31 декабря 2014 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 | 19 |
| 6 | Информация по сегментам | 20 |
| 7 | Управление бизнесом и финансовыми рисками | 23 |
| 8 | Справедливая стоимость финансовых инструментов | 28 |
| 9 | Вознаграждение ключевого управляющего персонала | 29 |
| 10 | Расчеты и операции со связанными сторонами и прочими значительными сторонами | 29 |
| 11 | Представление финансовых инструментов по категориям оценки | 32 |
| 12 | Основные средства | 33 |
| 13 | Товарно-материальные запасы | 34 |
| 14 | Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность | 34 |
| 15 | Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 37 |
| 16 | Прочие краткосрочные и долгосрочные активы | 39 |
| 17 | Денежные средства и их эквиваленты | 40 |
| 18 | Уставный капитал | 41 |
| 19 | Займы | 42 |
| 20 | Кредиторская задолженность по основной деятельностью и прочая кредиторская задолженность | 45 |
| 21 | Выручка | 46 |
| 22 | Себестоимость реализации | 46 |
| 23 | Прочие операционные доходы и расходы | 46 |
| 24 | Расходы по реализации | 47 |
| 25 | Общие и административные расходы | 47 |
| 26 | Финансовые доходы и расходы | 47 |
| 27 | Налоги | 48 |
| 28 | Существенные неденежные операции по инвестиционной и финансовой деятельности | 50 |
| 29 | Взаимозачет финансовых активов и обязательств | 50 |
| 30 | Условные и договорные обязательства и операционные риски | 51 |
| 31 | События после отчетной даты | 53 |



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участникам и руководству ТОО «Корпорация «АПК-Инвест»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ТОО «Корпорация «АПК-Инвест» и его дочерних предприятий, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и консолидированных отчетов о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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

ТОО «ПрайсвотерхаусКуперс»

Пр. Аль-Фараби 34, здание А, 4 этаж, 050059 Алматы, Казахстан

Т: +7 (727) 330 3200, Ф: +7 (727) 244 6868, www.pwc.com/kz



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 2

Мнение аудитора

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ТОО «Корпорация «АПК-Инвест» и его дочерних предприятий по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Pricewaterhouse Coopers LLP

Алматы, Казахстан
24 апреля 2015 года

Утверждено:



Дана *Алмаз Садыков*

Управляющий директор
ТОО «Прайс-Уотерхаус-Куперс»
(Генеральная государственная лицензия
Министерства Финансов Республики
Казахстан №0000005 от 21 октября 1999
года)

Подписано:

Алмаз Садыков

Алмаз Садыков

Партнер по аудиту
(Институт Присяжных Бухгалтеров АССА
сертификат №00836388 от 31 июля 2007
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> | Прим. | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|---|-------|-----------------------|-----------------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Долгосрочные активы | | | |
| Основные средства | 12 | 3,958,269 | 5,373,006 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 15 | 2,583,996 | 5,012,144 |
| Прочие долгосрочные активы | 16 | 1,563,578 | 11,791,805 |
| Актив по отсроченному подоходному налогу | 27 | 166,054 | 251,341 |
| Итого долгосрочные активы | | 8,271,897 | 22,428,296 |
| Краткосрочные активы | | | |
| Товарно-материальные запасы | 13 | 5,219,322 | 8,676,824 |
| Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность | 14 | 142,334,823 | 157,462,529 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 15 | 2,882,689 | 2,754,677 |
| Предоплата по подоходному налогу | | 51,533 | 210,521 |
| НДС к возмещению и прочие налоги | 27 | 5,037,791 | 5,740,663 |
| Прочие краткосрочные активы | 16 | - | 10,800,000 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 17 | 182,736 | 201,833 |
| Итого краткосрочные активы | | 155,708,894 | 185,847,047 |
| ИТОГО АКТИВЫ | | 163,980,791 | 208,275,343 |
| КАПИТАЛ | | | |
| Уставный капитал | 18 | 54,500,000 | 54,500,000 |
| Резерв по переоценке иностранной валюты | | (1,995,442) | (110,670) |
| Нераспределенная прибыль | | 22,874,904 | 18,062,370 |
| ИТОГО КАПИТАЛ | | 75,379,462 | 72,451,700 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Долгосрочные обязательства | | | |
| Займы | 19 | 23,989,620 | 20,624,130 |
| Обязательство по отсроченному подоходному налогу | 27 | 166,902 | 365,456 |
| Итого долгосрочные обязательства | | 24,156,522 | 20,989,586 |
| Краткосрочные обязательства | | | |
| Займы | 19 | 23,755,564 | 84,235,867 |
| Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность | 20 | 40,670,486 | 30,571,100 |
| Обязательства по подоходному налогу | | 18,757 | 27,090 |
| Итого краткосрочные обязательства | | 64,444,807 | 114,834,057 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | 88,601,329 | 135,823,643 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ | | 163,980,791 | 208,275,343 |

Утверждено и подписано от имени руководства Группы 24 апреля 2015 г.

Тлеубаев А.А.
 Генеральный директор

Калгужина Р.А.
 Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 53 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. | 2014 г. | 2013 г. |
|---|--------------|-------------------|-------------------|
| Непрерывная деятельность: | | | |
| Выручка | 21 | 71,723,207 | 129,421,476 |
| Себестоимость реализации | 22 | (49,780,143) | (100,545,286) |
| Валовая прибыль | | 21,943,064 | 28,876,190 |
| Прочие операционные доходы | 23 | 17,892,591 | 3,202,896 |
| Расходы по реализации | 24 | (8,343,233) | (11,042,990) |
| Общие и административные расходы | 25 | (1,709,711) | (2,106,685) |
| Прочие операционные расходы | 23 | (940,900) | (368,095) |
| Операционная прибыль | | 28,841,811 | 18,561,316 |
| Финансовые доходы | 26 | 1,070,685 | 2,100,224 |
| Финансовые расходы | 26 | (23,891,104) | (10,038,259) |
| Прибыль до налогообложения | | 6,021,392 | 10,623,281 |
| Расходы по подоходному налогу | 27 | (1,208,858) | (1,900,384) |
| ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД | | 4,812,534 | 8,722,897 |
| Прочий совокупный убыток: | | | |
| <i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыли или убытки:</i> | | | |
| Курсовые разницы от пересчета в валюту представления | | (1,884,772) | (199,962) |
| ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД | | 2,927,762 | 8,522,935 |

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 2013 г. | 18 | 54,500,000 | 89,292 | 9,339,473 | 63,928,765 |
| Прибыль за год | | - | - | 8,722,897 | 8,722,897 |
| Прочий совокупный доход | | - | (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 |
| Прибыль за год | | - | - | 4,812,534 | 4,812,534 |
| Прочий совокупный убыток | | - | (1,884,772) | - | (1,884,772) |
| Итого совокупный доход/(убыток) за год | | - | (1,884,772) | 4,812,534 | 2,927,762 |
| Остаток на 31 декабря 2014 г. | 18 | 54,500,000 | (1,995,442) | 22,874,904 | 75,379,462 |

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 53 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

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

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Прим. | 2014 г. | 2013 г. |
|---|--------------|---------------------|---------------------|
| Движение денежных средств от операционной деятельности | | | |
| Прибыль до налогообложения | | 6,021,392 | 10,623,281 |
| Поправки на: | | | |
| Амортизация основных средств | 12 | 526,510 | 543,904 |
| Обесценение основных средств | 4 | 400,952 | - |
| Прибыль за минусом убытков от выбытия основных средств | | (17,743) | - |
| Финансовые доходы | 26 | (1,070,685) | (2,100,224) |
| Финансовые расходы | 26 | 23,891,104 | 10,038,259 |
| Обесценение дебиторской задолженности | 14 | - | 90,138 |
| Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала | | | |
| | | 29,751,530 | 19,195,358 |
| Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности | 14 | 15,565,026 | (38,563,407) |
| Уменьшение дебиторской задолженности по финансовой аренде | 15 | 2,300,136 | 2,027,645 |
| Уменьшение товарно-материальных запасов | 13 | 3,457,502 | 18,961,804 |
| Уменьшение/(увеличение) прочих prepaid налогов | 27 | 702,872 | (220,301) |
| Увеличение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности | 20 | 10,031,183 | 312,354 |
| Движение денежных средств от операционной деятельности после изменений оборотного капитала | | | |
| | | 61,808,249 | 1,713,453 |
| Подходящий налог уплаченный | | (1,156,900) | (2,356,631) |
| Полученные процентные доходы | | 703,383 | 923,790 |
| Проценты уплаченные | | (9,639,069) | (8,484,402) |
| Чистая сумма денежных средств, полученных от / (использованных в) операционной деятельности | | | |
| | | 51,715,663 | (8,203,790) |
| Движение денежных средств от инвестиционной деятельности | | | |
| Приобретение основных средств | 12 | (14,600) | (74,271) |
| Предоплата за основные средства | 16 | (113,090) | - |
| Высвобождение/(размещение) депозитов с ограничением использования | 16 | 20,800,000 | (9,290,000) |
| Размещение банковских депозитов | 16 | (935,000) | (1,500,000) |
| Кредиты, выданные прочим значительным сторонам | | (4,643,568) | (3,168,733) |
| Погашение кредитов, выданных прочим значительным сторонам | | 4,028,168 | 2,105,222 |
| Поступления от продажи основных средств | 12 | 57,084 | - |
| Чистая сумма денежных средств, полученных от / (использованных в) инвестиционной деятельности | | | |
| | | 19,178,994 | (11,927,782) |
| Движение денежных средств от финансовой деятельности | | | |
| Поступления займов | | 10,856,386 | 67,377,727 |
| Погашение займов | | (82,013,131) | (48,117,072) |
| Поступления от выпуска облигаций | | - | 723,400 |
| Погашение облигаций | | (12,201) | (99,000) |
| Чистая сумма денежных средств, (использованных в) / полученных от финансовой деятельности | | | |
| | | (71,168,946) | 19,885,055 |
| Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты | | | |
| | | 255,192 | (871) |
| Изменение в денежных средствах и их эквивалентах | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года | 17 | 201,833 | 449,221 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года | | | |
| | 17 | 182,736 | 201,833 |

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 53 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 2014 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 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
| ТОО «Азовский портовый элеватор» | Российская Федерация | 100% | 100% |
| АО «Вентспилский Зерновой Терминал» | Республика Латвия | 100% | 100% |

ТОО «Азовский портовой 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 30).

Сохраняющаяся неопределенность и волатильность на финансовых рынках, особенно в Европе и Российской Федерации, и другие риски могут оказать негативное влияние на казахстанский финансовый и корпоративный сектор. Руководство провело оценку возможного обесценения долгосрочных активов Группы с учетом текущей экономической ситуации и ее перспектив (Примечание 4). 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 возмещения, 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.

Возмещение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного возмещения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала, затраты, 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.

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

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 котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). 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 наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные 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. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 связанных и прочих значительных сторон (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).

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 краткосрочные и долгосрочные 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.

Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все прочие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

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 различия. Такие различия равномерно амортизируются в течение срока действия займа, выданного прочим значительным сторонам.

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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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).

Первоначальная стоимость состоит из покупной стоимости, включая пошлины на импорт и невозмещаемые налоги по приобретениям, и любых затрат, непосредственно связанных с доставкой актива на место и приведением его в рабочее состояние для целевого назначения за вычетом торговых скидок и возвратов. Первоначальная стоимость объектов основных средств, изготовленных или возведенных хозяйственным способом, включает в себя стоимость затраченных материалов, выполненных производственных работ и соответствующую долю производственных накладных расходов. Отдельные значительные части объекта основных средств, срок полезной службы которых отличается от срока полезной службы данного объекта в целом, учитываются как отдельные объекты (компоненты) и амортизируются по нормам, отражающим предполагаемые сроки использования этих частей.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость данного актива либо отражаются в качестве отдельного актива только при условии, что существует вероятность извлечения Группой экономических выгод от эксплуатации данного актива, и его стоимость может быть надежно оценена. В составе основных средств отражаются специальные запасные части и вспомогательное оборудование с существенной первоначальной стоимостью и сроком полезной службы свыше одного года. Прочие запасные части и вспомогательное оборудование отражаются в составе товарно-материальных запасов и отражаются в прибыли и убытке за год по мере расходования.

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.

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 |

Остаточная 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. Остаточная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на конец периода.

Обесценение нефинансовых активов. На конец каждого отчетного периода Руководство определяет наличие признаков обесценения нефинансовых активов (отличных от запасов и отложенных налоговых активов). Если выявлен любой такой признак, Руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости (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) за вычетом расходов на продажу актива и ценности его использования (т.е. чистой приведенной стоимости ожидаемых в будущем денежных потоков по соответствующему объекту, производящему денежные потоки).

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

При оценке ценности использования, оценочные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием ставки дисконта до налогообложения, которая отражает существующие рыночные оценки временной стоимости денег и присущих данному активу рисков, на которые не производилась корректировка при оценке будущих денежных потоков.

Если невозможно оценить возмещаемую сумму отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую сумму генерирующей денежные потоки единицы, к которой принадлежит данный актив. Объект, производящий денежные потоки (генерирующая единица) – это наименьшая определяемая группа активов, которая производит денежные притоки, которые в существенной степени не зависят от денежных притоков от прочих активов или групп активов. Принципы определения генерирующих единиц представлены в Примечании 4.

Оценочные значения, используемые при проведении проверки на предмет обесценения, основаны на рабочих бюджетах, приведенных в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Будущие денежные потоки основаны на следующем:

- расчетных объемах перевалки зерна;
- будущих товарных ценах (при условии, что текущие рыночные цены не будут отличаться от исчисленной Группой средней цены в долгосрочной перспективе, как правило, в течение срока до пяти лет), а также
- будущей себестоимости и прочих операционных и капитальных затратах.

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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 ценности их использования 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 требованием законодательства, действующего на отчетную дату. Расходы/(возмещение) по подходному налогу включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода 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.

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 подходного налога, 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 подходного налога, 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 подходного налога, 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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;
- 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, реализация которых невозможна, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм 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 необоротный 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. Долгосрочная предоплата не дисконтируется.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 кредитуется 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.

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.

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 по обязательствам и платежам. Резервы по обязательствам и платежам 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 соответствующий дебитор 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 Азова является российский рубль («Рубль»), функциональная валюта ВЗТ была изменена с латвийского лата («Лат») на Евро («Евро») с 1 января 2014 года в связи с вступлением Латвии в Еврозону. Бухгалтерский учет ВЗТ осуществлялся в 2014 году с учетом пересчета финансовых показателей отчетности по состоянию на 31 декабря 2013 года из Лат в Евро по официальному курсу Банка Латвии 1 евро = 0.702804 Латы и правил, установленных законодательством Латвии.

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 Европейского Центрального Банка («ЕЦБ») 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 ЕЦБ 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 первоначальному курсу; и
- все курсовые разницы отражаются в составе прочих совокупных доходов.

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.

На 31 декабря 2014 года официальные обменные курсы, использованные для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте в тенге составляли 182.35 тенге за 1 доллар США (2013 г.: 153.61 тенге за 1 доллар США), 3.17 тенге за 1 рубль (2013 г.: 4.69 тенге за 1 рубль) и 221.97 тенге за 1 Евро (2013 г.: 300.96 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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 краткосрочные активы Группы на 31 декабря 2014 года составили 91,264,087 тысяч тенге, существенной частью которых являются авансы, выданные на покупку зерна в сумме 101,112,247 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 2015 года после урожая. Чистая сумма денежных средств полученных от операционной деятельности составила 51,715,663 тысяч тенге. Группа нарушила определенные условия в части ковенантов по банковским займам, в результате чего, долгосрочная часть займов в сумме 7,434,775 тысяч тенге была реклассифицирована из долгосрочных обязательств в краткосрочные обязательства (Примечание 19). Низкие показатели торговли в 2014 году были вызваны неблагоприятными климатическими условиями, что привело к ухудшению качества урожая и количества зерна, доступной для покупки и торговли.

Учитывая следующие факторы, Руководство считает целесообразным применение принципа непрерывной деятельности при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы:

- На 31 декабря 2014 года Группа значительно уменьшила заемные средства на сумму 57,114,813 тысяч тенге.
- Группа заключила новые соглашения на открытие кредитных линий в 2015 году, а также внесла изменения в действующие кредитные линии, на сумму 127,258 тысяч долларов США (или 23,542,770 тысяч тенге с использованием обменного курса 185 Тенге к 1 Доллару США). Группа планирует использовать данные кредитные линии в течение прогнозируемого периода.
- Группа подготовила ежемесячный прогноз движения денежных средств за 12 месяцев, заканчивающиеся 2015 и 2016 гг. и не обнаружила дефицита в денежных средствах в любом из данных месяцев. Прогноз был построен на следующих основных допущениях:

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

| | 2015 | 2016 |
|---|------------|------------|
| Объемы купли/продажи зерна, тонны | 1,989,317 | 2,550,000 |
| Цена реализации, тенге | 51,704 | 55,500 |
| Цена покупки, тенге | 38,014 | 52,725 |
| Денежные потоки от открытых кредитных линий, тысяча тенге | 23,542,770 | 22,432,770 |

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

Обесценение основных средств

Если невозможно оценить возмещаемую сумму отдельного актива, Компания оценивает возмещаемую сумму генерирующей денежные потоки единицы, к которой принадлежит данный актив. Объект, производящий денежные потоки (генерирующая единица) – это наименьшая определяемая компания активов, которая производит денежные притоки, которые в существенной степени не зависят от денежных притоков от прочих активов или групп активов. Для оценки обесценения активы группируются на самых низких уровнях, по которым имеются отдельные идентифицируемые денежные потоки в значительной степени независимые от притока денежных средств от других активов или групп активов (генерирующих единиц). Компания определила каждую дочернюю компанию как отдельную единицу, генерирующую денежные потоки.

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.

Анализ обесценения Азовского портового элеватора. На 31 декабря 2014 года Руководство Группы выявило признаки обесценения основных средств Азовского портового элеватора. Основным показателем стала усложнившаяся экономическая ситуация в Российской Федерации. Азовский портовый элеватор является отдельной единицей, генерирующей денежные потоки (далее «ГЕ-1»). Возмещаемая сумма ГЕ-1 на 31 декабря 2014 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-1 осуществляет свою деятельность.

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

| | |
|-----------------------------------|-------------|
| Объемы перевалки | 668,500 тон |
| Увеличение тарифов на перевалку | 10% годовых |
| Темпы роста на период свыше 5 лет | 2% годовых |
| Ставка дисконтирования | 25% годовых |

Руководство определяло рост объема перевалки исходя из результатов работы за прошлый период и своих ожиданий относительно развития рынка. Тарифы были определены исходя из средних фактических тарифов на 2014 год, с ежегодным увеличением на ожидаемый рост инфляции в Российской Федерации. 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 являются достижимыми.

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

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 |
|-----------------------------------|------------------------|--|
| Объем перевалки | Уменьшение на 20% | (158,391) |
| Тарифы | Уменьшение на 20% | (158,913) |
| Темпы роста на период свыше 5 лет | Уменьшение на 50% | - |
| Ставка дисконтирования | Увеличение на 25 % | - |

Анализ обесценения Вентспилского Зернового Терминала. На 31 декабря 2014 года Руководство Группы выявило признаки обесценения основных средств Вентспилского Зернового Терминала. Основным показателем стало уменьшение объемов перевалки на 28% в 2014 в связи с усилением конкуренции в регионе. Вентспилский Зерновой Терминал является отдельной единицей, генерирующей денежные потоки (далее «ГЕ-2»). Возмещаемая сумма ГЕ-2 на 31 декабря 2014 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-2 осуществляет свою деятельность.

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

| | |
|-----------------------------------|---------------|
| Объемы перевалки | 400,000 тон |
| Увеличение тарифов на перевалку | 1.1% годовых |
| Темпы роста на период свыше 5 лет | 3% годовых |
| Ставка дисконтирования | 11.6% годовых |

Руководство определяло рост объема перевалки исходя из результатов работы за прошлый период и своих ожиданий относительно развития рынка. Тарифы были определены исходя из средних фактических тарифов на 2014 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 проведенного теста на обесценение Компания признала убыток от обесценения на сумму 400,952 тысяч тенге.

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 |
|-----------------------------------|------------------------|--|
| Объем перевалки | Уменьшение на 20% | (1,082,101) |
| Тарифы | Уменьшение на 20% | (1,082,101) |
| Темпы роста на период свыше 5 лет | Уменьшение на 50% | (257,921) |
| Ставка дисконтирования | Увеличение на 30 % | (728,450) |

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 2014 и 2013 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 и сельскохозяйственным оборудованием. 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 силу в 2014 году*

| Стандарт или интерпретация | Содержание | Влияние на консолидированную финансовую отчетность |
|--|---|--|
| Поправки к МСФО (IAS) 32 | «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» | Не оказало существенного влияния |
| Изменение к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 | «Инвестиционные предприятия» | Не оказало влияния |
| Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 | «Сборы» | Не оказало влияния |
| Поправки к МСФО (IAS) 36 | «Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов» | Не оказало существенного влияния |
| Поправки к МСФО (IAS) 39 | «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» | Не оказало влияния |

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 2015 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» | 1 января 2018 г. |
| Поправки к МСФО (IAS) 19 | «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» | 1 июля 2015 г. |
| МСФО (IFRS) 14 | «Отсроченные платежи по деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам» | 1 января 2016 г. |
| Поправки к МСФО (IFRS) 11 | «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» | 1 января 2016 г. |
| Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 | «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» | 1 января 2016 г. |
| МСФО (IFRS) 15 | «Выручка по договорам с клиентами» | 1 января 2017 г. |
| Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 | «Сельское хозяйство: Растения, которыми владеет предприятие» | 1 января 2016 г. |
| Ежегодные поправки к МСФО (IFRS) | Усовершенствования к 9 стандартам : МСФО (IFRS) 2, МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 7, 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., Для МСФО (IFRS) 5 и МСФО (IFRS) 7 - 1 января 2016 г.) |
| Поправки к МСФО (IAS) 27 | «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» | 1 января 2016 г. |
| Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 | «Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» | 1 января 2016 г. |
| Поправки к МСФО (IAS) 1 | «Раскрытие информации» | 1 января 2016 г. |
| Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 | «Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» | 1 января 2016 г. |

В настоящее время Группа изучает воздействия данных изменений на консолидированную финансовую отчетность.

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 выручку

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 и сельскохозяйственным оборудованием;
- Прочие сегменты не удовлетворяют определение операционных сегментов и представлены торговлей прочими товарами и услугами и процентный доход от финансового лизинга.

Группа получает финансирование, которое используется на приобретение установок, оборудования и техники, которые вследствие сдаются 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 высшим органом 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.

6 Информация по сегментам (продолжение)

Ниже представлена информация по сегментам для отчетных сегментов Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Сегмент 1 | Сегмент 2 | Сегмент 3 | Прочие сегменты | Исключае- мые взаимо- расчеты между сегментами | Итого |
|--|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--|---------------------|
| 2014 | | | | | | |
| Выручка от продаж третьим лицам | 62,375,746 | 1,974,387 | 5,545,128 | 1,244,231 | - | 71,139,492 |
| Внутрисегментная выручка | - | - | - | - | - | - |
| Итого выручка сегмента | 62,375,746 | 1,974,387 | 5,545,128 | 1,244,231 | - | 71,139,492 |
| Себестоимость реализации третьим лицам | (44,946,423) | (1,152,900) | (2,689,776) | - | - | (48,789,099) |
| Итого себестоимость реализации сегмента | (44,946,423) | (1,152,900) | (2,689,776) | - | - | (48,789,099) |
| Валовая прибыль сегмента | 17,429,323 | 821,487 | 2,855,352 | 1,244,231 | - | 22,350,393 |

Себестоимость для сегмента 2 включает амортизационные отчисления в сумме 212,585 тысяч тенге (2013 г.: 246,438 тысяч тенге).

6 Информация по сегментам (продолжение)

Ниже представлена информация по сегментам для отчетных сегментов Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Сегмент 1 | Сегмент 2 | Сегмент 3 | 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 |

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> | 2014 г. | 2013 г. |
|--|-------------------|--------------------|
| Итого выручка отчетных сегментов | 71,139,492 | 130,398,242 |
| (а) Корректировки прошлых лет | 583,715 | 228,990 |
| (б) Корректировка признания доходов в правильном периоде | - | (583,715) |
| (в) Исключение продаж по обмену | - | (560,991) |
| (г) Внутрисегментная выручка | - | (61,050) |
| Итого консолидированная выручка по МСФО | 71,723,207 | 129,421,476 |

6 Информация по сегментам (продолжение)

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2014 г. | 2013 г. |
|---|-------------------|--------------------|
| Итого себестоимость отчетных сегментов | 48,789,099 | 100,497,966 |
| (а) Корректировки прошлых лет | 326,434 | 226,257 |
| (б) Обесценение основных средства | 400,952 | |
| (в) Корректировка для признания доходов в правильном периоде | - | (326,434) |
| (г) Исключение себестоимости продаж по обмену | - | (560,991) |
| (д) Расходы по амортизации вследствие переоценки по справедливой стоимости в результате объединения бизнеса | 263,658 | 235,895 |
| (е) Реклассификация расходов по реализации на себестоимость | - | 472,593 |
| Итого консолидированная себестоимость по МСФО | 49,780,143 | 100,545,286 |

(ж) Географическая информация

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

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2014 г. | 2013 г. |
|--|-------------------|--------------------|
| Казахстан | 42,262,354 | 75,374,864 |
| Азербайджан | 16,208,436 | 26,246,833 |
| Иран | 5,552,287 | 4,921,900 |
| Россия | 3,469,605 | 6,667,098 |
| Грузия | 1,149,190 | 5,678,686 |
| Таджикистан | 1,136,467 | 3,965,204 |
| Латвия | 499,604 | 662,357 |
| Турция | - | 3,355,662 |
| Прочие | 1,445,264 | 2,548,872 |
| Итого консолидированная выручка по МСФО | 71,723,207 | 129,421,476 |

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> | 2014 г. | 2013 г. |
|--|------------------|------------------|
| Латвия | 2,489,301 | 3,089,927 |
| Россия | 1,347,023 | 2,109,745 |
| Казахстан | 121,945 | 173,334 |
| Итого основные средства по МСФО | 3,958,269 | 5,373,006 |

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 авансов 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 7,142,897 тысяч тенге (2013 г.: 7,926,523 тысяч тенге) (Примечание 20). 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 2014 и 2013 гг. раскрыт в Примечаниях 14, 15, 16 и 17.

Концентрация кредитного риска. Группа подвержена концентрации кредитного риска. На 31 декабря 2014 года у Группы было четыре контрагента, двое из которых являются прочими значительными сторонами (2013: четыре контрагента, двое из которых являются связанными сторонами, другие два контрагента являются 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 12,208,097 тысяч тенге (2013 г.: 19,651,800 тысяч тенге) или 50 процентов общей суммы дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности (2013 г.: 40 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 соотнесены – например, изменения процентных ставок и изменения обменных курсов.

Валютный риск. Группа подвергается валютному риску, осуществляя операции продаж и привлечения займов, выраженных в валюте, отличной от функциональной валюты. 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)

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 |
|--------------------------------------|---------------------|--------------------|----------------|---------------------|
| 2014 г. | | | | |
| Денежные финансовые активы | 5,503,478 | - | 235,645 | 5,739,123 |
| Денежные финансовые обязательства | (21,275,652) | (4,324,296) | - | (25,599,948) |
| Чистая балансовая позиция | (15,772,174) | (4,324,296) | 235,645 | (19,860,825) |
| 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) |

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> | 2014 г. | 2013 г. |
|--|----------------|----------------|
| Укрепление доллара США на 20% (2013: на 20%) | (2,523,548) | (10,808,186) |
| Ослабление доллара США на 20% (2013: на 20%) | 2,523,548 | 10,808,186 |
| Укрепление евро на 20% (2013: на 20%) | (691,887) | (788,446) |
| Ослабление евро на 20% (2013: на 20%) | 691,887 | 788,446 |
| Укрепление рубля на 20% (2013: на 10%) | 37,703 | 44,711 |
| Ослабление рубля на 20% (2013: на 10%) | (37,703) | (44,711) |

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.

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Компании, сгруппированных по типам ставок вознаграждения, была следующей:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2014 г. | 2013 г. |
|---|---------------------|---------------------|
| <i>Инструменты с фиксированной ставкой вознаграждения</i> | | |
| Финансовые активы | 2,871,094 | 23,575,091 |
| Финансовые обязательства | (44,128,190) | (84,142,927) |
| Чистая позиция | (41,257,096) | (60,567,836) |
| <i>Инструменты с плавающей ставкой вознаграждения</i> | | |
| Финансовые обязательства | (3,616,994) | (20,717,070) |

7 Управление бизнесом и финансовыми рисками (продолжение)

В случае займов с плавающей процентной ставкой, Группа подвержена потенциальному рыночному риску по плавающей ставке по краткосрочным займам и котировок ставок LIBOR в течение 2014 и 2013 годов. На 31 декабря 2014 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 90,827 тысяч тенге ниже/выше. (2013 г.: 197,886 тысяч тенге выше/ниже).

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

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, заемных средств, кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности.

Руководство контролирует прогнозы движения денежных средств. Группа обеспечивает наличие денежных средств, доступных по первому требованию, в объеме, достаточном для покрытия ожидаемых операционных расходов. При этом не учитывается потенциальное влияние исключительных обстоятельств, возникновение которых нельзя было обоснованно предусмотреть, например, стихийные бедствия.

Ниже представлена информация о неиспользованных займах Группы и временно свободных деньгах, включая размещенные на краткосрочные депозиты, которые являются важным элементом управления риском ликвидности:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | <i>Прим.</i> | <i>2014 г.</i> | <i>2013 г.</i> |
|---|--------------|-------------------|------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты | 17 | 182,736 | 201,833 |
| Краткосрочные банковские депозиты | 14 | - | 148,860 |
| Неиспользованные займы по открытым кредитным линиям на 31 декабря | | 22,114,626 | 5,989,098 |
| Итого | | 22,297,362 | 6,339,791 |

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 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.

7 Управление бизнесом и финансовыми рисками (продолжение)

| 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 |
|---|---------------------------------------|-----------------------|-------------------|------------------|----------------|-------------------|
| | | | | | | |
| 2014 г. | | | | | | |
| Займы | 19,051,813 | 6,755,960 | 18,151,452 | 8,179,000 | 475,947 | 52,614,172 |
| Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность | 3,191,995 | - | - | - | - | 3,191,995 |
| Выданные финансовые гарантии | 7,142,897 | - | - | - | - | 7,142,897 |
| Итого платежи, включая будущие выплаты основной суммы и процентов | 29,386,705 | 6,755,960 | 18,151,452 | 8,179,000 | 475,947 | 62,949,064 |

| 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 |

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, а также установлено минимальное значение капитала Группы. 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.

7 Управление бизнесом и финансовыми рисками (продолжение)

Ниже отражено соотношение собственных и заемных средств на 31 декабря 2014 года и 2013 года:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Прим. | 2014 г. | 2013 г. |
|---|--------------|--------------------|--------------------|
| Итого займы | 19 | 47,745,184 | 104,859,997 |
| Минус: денежные средства и их эквиваленты | 17 | (182,736) | (201,833) |
| Чистые заемные средства | | 47,562,448 | 104,658,164 |
| Итого собственные средства | | 74,127,672 | 72,451,700 |
| Итого капитал | | 121,690,120 | 177,109,864 |
| Доля заемного капитала | | 39% | 59% |

Руководство Группы рассматривает уровень соотношения собственных и заемных средств на 31 декабря 2014 и 2013 гг. в качестве адекватного и отражающего отраслевые показатели.

8 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котировочным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т. е., например, производные от цены), и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости Руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к Уровню 3. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Финансовые активы, отражаемые по амортизируемой стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценка справедливой стоимости активов, отражаемых по амортизированной стоимости, относится к Уровню 3. 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 2014 и 2013 годов ключевой управленческий персонал включал Председателя Совета и Генерального 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» и 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 МСБУ (IAS) 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 сторонами на 31 декабря 2014 года:

| В тысячах казахстанских тенге | Прим. | Связанные стороны | | | Прочие значительные стороны |
|---|-------|--|---|------------------|-----------------------------|
| | | Компании под общим контролем участников Группы | Ключевой руководящий персонал и прочие сотрудники | Участники Группы | |
| Дебиторская задолженность по основной деятельности | 14 | 791,500 | - | - | 9,061,396 |
| Кредиты, выданные по ставке ниже рыночной | 14,16 | - | - | - | 1,936,094 |
| Прочая дебиторская задолженность | 14 | - | - | - | 21,280 |
| Авансы выданные | 14 | 11,254,511 | - | 66,996,700 | 22,978,278 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде, краткосрочная часть | 15 | 477,024 | - | - | 1,761,954 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде, долгосрочная часть | 15 | 4,518 | - | - | 2,318,875 |
| Кредиторская задолженность по основной деятельности | 20 | 491,291 | - | - | 610,377 |
| Краткосрочные займы | 19 | - | 2,935 | - | - |
| Авансы полученные за товары и услуги | 20 | 4,424,654 | - | - | 22,966,342 |

В 2014 и 2013 годах банковские депозиты Группы были заложены под займы полученные Группой, связанными и прочими значительными сторонами (Примечание 16).

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

В 2014 и 2013 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 66,996,700 тысяч тенге (2013 г.: 12,945,000 тысяч тенге) так же являются предоплатой за зерно. Суммы предоплат в дальнейшем будут переданы сельхозпроизводителям. Суммы авансов выданных в течение 2014 и 2013 года раскрыты в Примечании 14.

Ниже представлены статьи доходов и расходов по операциям со связанными и прочими значительными сторонами за 2014 год:

| | Связанные стороны | | | | Прочие значительные стороны |
|--|--|-------------------------------|------------------|---|-----------------------------|
| | Компании под общим контролем участников Группы | Ключевой руководящий персонал | Участники Группы | | |
| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | | | | | |
| Выручка | 20,303,630 | - | - | - | 15,156,856 |
| Приобретения | 1,818,242 | - | - | - | 37,214,201 |
| Прочие операционные доходы | 1,829,320 | - | - | - | 8,735,597 |
| Расходы по реализации | 741,436 | - | - | - | 15,793 |
| Общие и административные расходы | | | | | 445,872 |
| Амортизация дисконта приведенной стоимости по прочим финансовым активам и прочие связанные расходы | - | - | - | - | 514,271 |
| Вознаграждение ключевого руководящего персонала | - | 378,817 | - | - | - |

В 2014 и 2013 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 прочими значительными сторонами. Убыток от первоначального признания финансовых гарантий и доход от амортизации убытков от первоначального признания составили 249,102 тысяч тенге и 161,614 тысяч тенге, соответственно (2013 г.: 201,935 тысяч тенге и 447,098 тысяч тенге) (Примечание 26). На 31 декабря 2014 и 2013 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».

Приобретения от прочих значительных сторон в сумме 1,500,000 тысяч тенге включают оборудование, доход от продажи которого включена в прочие операционные доходы (Примечание 23). Также Группа оказала услугу по изучению рынка обновления сельскохозяйственных объектов для одной из прочих значительных сторон на сумму 2,285,303 тысяч тенге (Примечание 23).

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 2013 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 | 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 |

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

| В тысячах казахстанских тенге | Связанные стороны | | | Прочие значительные стороны |
|---|--|-------------------------------|------------------|-----------------------------|
| | Компании под общим контролем участников Группы | Ключевой руководящий персонал | Участники Группы | |
| 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 | - | - |

11 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

Учетные политики по финансовым инструментам были применены к следующим элементам:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Прим. | 2014 г. | 2013 г. |
|---|-------|-------------------|--------------------|
| <i>Займы и дебиторская задолженность</i> | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 17 | 182,736 | 201,833 |
| Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность | 14 | 25,385,026 | 48,638,639 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 15 | 5,466,685 | 7,766,821 |
| Прочие краткосрочные активы | 16 | - | 10,800,000 |
| Прочие долгосрочные активы | 16 | 1,450,488 | 11,791,805 |
| Итого финансовые активы | | 32,484,935 | 79,199,098 |
| <i>Финансовые обязательства, отражаемые по амортизируемой стоимости</i> | | | |
| Займы | 19 | 47,745,184 | 104,859,997 |
| Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность | 20 | 3,411,756 | 7,558,330 |
| Итого финансовые обязательства | | 51,156,940 | 112,418,327 |

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 2013 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 1 января 2013 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) |
| Амортизация за год | - | (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 |
| Поступления | - | - | 636 | 1,778 | 4,284 | 7,902 | 14,600 |
| Убыток от обесценения | - | (212,333) | (185,932) | - | (2,687) | - | (400,952) |
| Выбытие | - | - | (27,985) | (40,825) | (71) | - | (68,881) |
| Амортизация за год | - | (147,800) | (338,082) | (23,379) | (17,249) | - | (526,510) |
| Влияние пересчета в валюту представления | (14,714) | (405,527) | (16,257) | 3,694 | 27,365 | (27,556) | (432,995) |
| Стоимость на 31 декабря 2014 г. | 30,686 | 3,150,482 | 2,844,539 | 145,139 | 71,198 | 60,658 | 6,302,702 |
| Накопленная амортизация | - | (732,082) | (1,451,154) | (126,353) | (34,845) | - | (2,344,433) |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г. | 30,686 | 2,418,400 | 1,393,385 | 18,786 | 36,353 | 60,658 | 3,958,269 |

На 31 декабря 2014 года основные средства в сумме 2,489,301 тысяч тенге (2013: 5,199,672 тысяч тенге) были предоставлены Группой в качестве залогового обеспечения по займам.

Амортизация за год распределена на следующие виды затрат:

| Амортизационные отчисления | Прим. | 2014 г. | 2013 г. |
|---|-------|----------------|----------------|
| Себестоимость реализации | 22 | 476,243 | 482,333 |
| Общие и административные расходы | 25 | 50,267 | 61,571 |
| Итого амортизационные отчисления | | 526,510 | 543,904 |

13 Товарно-материальные запасы

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2014 г. | 2013 г. |
|--|------------------|------------------|
| Пшеница | 5,170,570 | 8,442,123 |
| Ячмень | 4,520 | 183,855 |
| Прочие | 44,232 | 50,846 |
| Итого товарно-материальные запасы | 5,219,322 | 8,676,824 |

14 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Прим. | 2014 г. | 2013 г. |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| Дебиторская задолженность по основной деятельности от третьих сторон | | 18,914,704 | 15,284,400 |
| Дебиторская задолженность по основной деятельности от прочих значительных сторон | 10 | 9,061,396 | 12,879,409 |
| Кредиты, выданные прочим значительным сторонам | 10 | 1,420,606 | 834,426 |
| Дебиторская задолженность по основной деятельности от связанных сторон | 10 | 791,500 | 24,283,641 |
| Краткосрочные банковские депозиты (2013 г.: 7-7.5%) | | - | 148,860 |
| Прочая дебиторская задолженность | | 21,280 | 32,363 |
| Минус: резерв под обесценение | | (4,824,460) | (4,824,460) |
| Итого финансовые активы | | 25,385,026 | 48,638,639 |
| Авансы выданные связанным сторонам | 10 | 78,251,211 | 25,307,391 |
| Авансы выданные прочим значительным сторонам | 10 | 22,978,278 | 62,679,886 |
| Авансы выданные третьим сторонам | | 15,675,525 | 20,720,809 |
| Расходы будущих периодов | | 43,659 | 110,751 |
| Прочая задолженность | | 1,124 | 5,053 |
| Итого нефинансовые активы | | 116,949,797 | 108,823,890 |
| Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность | | 142,334,823 | 157,462,529 |

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> | 2014 г. | 2013 г. |
|---|------------------|------------------|
| Резерв под обесценение на 1 января | 4,824,460 | 4,770,379 |
| Начисление резерва под обесценение в течение года | - | 90,138 |
| Суммы, списанные в течение года как безнадежная задолженность | - | (36,057) |
| Влияние пересчета в валюту представления | - | - |
| Резерв под обесценение на 31 декабря | 4,824,460 | 4,824,460 |

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> | 2014 г. | 2013 г. |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Тенге | 17,257,078 | 42,340,137 |
| Доллары США | 5,503,346 | 4,765,958 |
| Евро | 1,052,992 | 41,734 |
| Рубли | 1,571,610 | 1,487,445 |
| Латы | - | 3,365 |
| Итого финансовые активы | 25,385,026 | 48,638,639 |

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:

| В тысячах казахстанских тенге | 2014 г. | | 2013 г. | |
|--|---------------------------|---|---------------------------|---|
| | Дебиторская задолженность | Прочая финансовая дебиторская задолженность | Дебиторская задолженность | Прочая финансовая дебиторская задолженность |
| <i>Непросроченные и не обесцененные</i> | | | | |
| - от прочих значительных сторон | 9,178,648 | 1,067,709 | 2,506,689 | 866,789 |
| - от третьих сторон | 8,343,845 | 21,280 | 5,053,168 | 148,860 |
| - от связанных сторон | 791,500 | - | 12,272,481 | - |
| <i>Остатки, условия которых были пересмотрены</i> | | | | |
| - от третьих сторон | 5,746,399 | - | 5,406,772 | - |
| - от прочих значительных сторон | 235,645 | - | 10,372,720 | - |
| - от связанных сторон | - | - | 12,011,160 | - |
| Итого непросроченные и не обесцененные | 24,296,037 | 1,088,989 | 47,622,990 | 1,015,649 |
| <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 | - | 4,824,460 | - |
| Итого в индивидуальном порядке определенные как обесцененные (валовая сумма) | 4,824,460 | - | 4,824,460 | - |
| Минус: резерв под обесценение | (4,824,460) | - | (4,824,460) | - |
| Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности | 24,296,037 | 1,088,989 | 47,622,990 | 1,015,649 |

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 2013 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 |
| Поступления | 129,230,685 | 34,470,857 |
| Погашение денежными средствами | (85,256,259) | (18,692,713) |
| Взаимозачет с другими контрактами | (11,564,829) | (11,412,724) |
| Прекращение признания задолженности при получении товаров и услуг | (18,882,479) | (9,396,521) |
| Влияние пересчета в валюту представления | (284,906) | (14,183) |
| Итого авансы выданные на 31 декабря 2014 г. | 101,229,489 | 15,675,525 |

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.

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 2014 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 2014 г. | 3,776,362 | 3,402,295 | 84,524 | 7,263,181 |
| Неполученный финансовый доход | (893,673) | (886,449) | (16,374) | (1,796,496) |
| Приведенная стоимость дебиторской задолженности по арендным платежам на 31 декабря 2014 г. | 2,882,689 | 2,515,846 | 68,150 | 5,466,685 |

15 Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

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 |

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> | 2014 г. | 2013 г. |
|---|------------------|------------------|
| <i>Непросроченные и не обесцененные</i> | | |
| - от прочих значительных сторон | 4,080,829 | 5,764,789 |
| - от связанных сторон | 481,542 | 1,186,611 |
| - от третьих сторон | 439,589 | 519,721 |
| Итого непросроченные и не обесцененные | 5,001,960 | 7,471,121 |
| <i>Просроченные, но не обесцененные</i> | | |
| - с задержкой платежа менее 30 дней | - | - |
| - с задержкой платежа свыше 30 дней | 464,725 | 295,700 |
| Итого просроченные, но не обесцененные | 464,725 | 295,700 |
| Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности по финансовой аренде | 5,466,685 | 7,766,821 |

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 краткосрочные и долгосрочные активы

Прочие долгосрочные активы

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2014 г. | 2013 г. |
|---|------------------|-------------------|
| Долгосрочные депозиты (2014 г.: 7% годовых) | 925,000 | - |
| Кредиты, выданные прочим значительным сторонам (Примечание 10) | 515,488 | 1,791,805 |
| Депозиты с ограничением использования (2014 г. и 2013 г.: 7% годовых) | 10,000 | 10,000,000 |
| Итого финансовые активы | 1,450,488 | 11,791,805 |
| Предоплата за основные средства | 113,090 | - |
| Итого прочие долгосрочные активы | 1,563,578 | 11,791,805 |

Долгосрочные депозиты в сумме 925,000 тысяч тенге являются незалоговыми банковскими депозитами со сроком размещения более одного года. Депозиты с ограничением использования в сумме 10,000 тысяч тенге включают залоговые депозиты в АО «Цеснабанк» с процентной ставкой 7% годовых. Депозиты были заложены под обеспечение кредитной линии в банке.

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 был равен 439,941 тысяч тенге (2013 г.: 273,710 тысяч тенге) в 2014 году (Примечание 26). Балансовая стоимость долгосрочных депозитов, депозитов с ограничением использования и кредитов выданных приблизительно равна их справедливой стоимости.

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

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Рейтинговое агенство | Рейтинг | 2014 г. | 2013 г. |
|---|-----------------------------|----------------|----------------|-------------------|
| АО «Эксимбанк Казахстан» (долгосрочный) | Эксперт РА Казахстан | B++ | 925,000 | - |
| АО «Цеснабанк» (ограничен в использовании) | S&P's | B+ | 10,000 | - |
| АО «Delta Bank» (ограничен в использовании) | S&P's | B | - | 10,000,000 |
| Итого депозиты | | | 935,000 | 10,000,000 |

Прочие краткосрочные активы

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2014 г. | 2013 г. |
|--|----------------|-------------------|
| Депозиты с ограничением использования (2013: 7-7.5%) | - | 9,300,000 |
| Банковские депозиты (2013: 8 % годовых) | - | 1,500,000 |
| Итого прочие краткосрочные активы | - | 10,800,000 |

В 2013 году депозиты с ограничением использования в сумме 9,300,000 тысяч тенге включали залоговые депозиты в АО «Дельта Банк» и АО «Цесна Банк» процентной ставкой 7-7.5% годовых. Депозиты были заложены под займы, полученные связанными и прочими значительными сторонами. В соответствии с договорами залога, ограничение использования депозитов было снято в связи с возвратом займов связанными и прочими значительными сторонами. Банковские депозиты в сумме 1,500,000 тысяч тенге были размещены в АО «Эксимбанк Казахстан» в 2013 году. Балансовая стоимость депозитов с ограничением использования и банковских депозитов приблизительно равна их справедливой стоимости.

16 Прочие краткосрочные и долгосрочные активы (продолжение)

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

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Рейтинговое агенство | Рейтинг | 2014 г. | 2013 г. |
|--------------------------------------|-------------------------|---------|----------|-------------------|
| АО «Delta Bank» | S&P's | B | - | 9,290,000 |
| АО «Цеснабанк» | S&P's | B+ | - | 10,000 |
| АО «Эксимбанк Казахстан» | Эксперт РА Казахстан | B++ | - | 1,500,000 |
| Итого депозитов | | | - | 10,800,000 |

17 Денежные средства и их эквиваленты

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2014 г. | 2013 г. |
|---|----------------|----------------|
| Денежные средства на текущих счетах в валюте | 168,799 | 150,996 |
| Денежные средства на текущих счетах в тенге | 10,611 | 44,618 |
| Денежные средства на карт - счетах в тенге | 3,272 | 6,005 |
| Денежные средства в кассе в тенге | 51 | 1 |
| Денежные средства в кассе в валюте | 3 | 213 |
| Итого денежные средства и их эквиваленты | 182,736 | 201,833 |

Денежные средства и их эквиваленты Группы выражены в следующих валютах:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2014 г. | 2013 г. |
|---|----------------|----------------|
| Евро | 168,640 | 142,673 |
| Тенге | 13,934 | 50,835 |
| Доллары США | 132 | 6,318 |
| Рубли | 30 | 26 |
| Латы | - | 1,981 |
| Итого денежные средства и их эквиваленты | 182,736 | 201,833 |

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:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Рейтинговое агентство | Рейтинг | 2014 г. | 2013 г. |
|---|--------------------------|---------|----------------|----------------|
| <i>Денежные средства и их эквиваленты</i> | | | | |
| Нордеа Банк Финляндия | S&P's | AA- | 125,592 | 131,791 |
| Swedbank AS | S&P's | A+ | 43,180 | 12,866 |
| АО «Казкоммерцбанк» | S&P's | B | 5,477 | 1,048 |
| АО «Народный Банк» | S&P's | BB+ | 3,399 | 6,199 |
| ДБ АО «Сбербанк» | Moody's | Ba2 | 1,487 | 1,020 |
| АО «Евразийский Банк» | S&P's | B+ | 1,159 | 1,550 |
| АО «БанкПозитив Казахстан» | - | - | 566 | 4,687 |
| Банк Развития Казахстана | S&P's | BBB | 480 | 3,512 |
| Исламский Банк «Al Hilal» | Fitch | A1 | 361 | 1,118 |
| | Эксперт РА | | | |
| АО «Эксимбанк Казахстан» | Казахстан | B++ | 287 | 26,488 |
| АО «Delta Bank» | S&P's | B | 229 | 906 |
| Credit Europe Bank | Moody's | Ba2 | 132 | 6,317 |
| ДБ «Альфа-банк» | S&P's | B+ | 130 | 872 |
| АО «Ситибанк Казахстан» | S&P's | A | 91 | 949 |
| АО «Банк ЦентрКредит» | S&P's | B+ | 30 | 65 |
| АО «Банк ВТБ (Казахстан)» | S&P's | BB | 29 | 961 |
| Сбербанк России | Moody's | Baa1 | 27 | 26 |
| АО «Цеснабанк» | S&P's | B+ | 26 | 822 |
| ДБ «RBS «Kazakhstan» | S&P's | BBB+ | - | 167 |
| АО «Альянс Банк» | S&P's | B | - | 130 |
| АО «Казинвестбанк» | S&P's | B- | - | 69 |
| АО «AsiaCredit Bank» | S&P's | Отозван | - | 38 |
| АО «Темірбанк» | S&P's | B | - | 18 |
| Итого денежные средства и их эквиваленты за вычетом денежных средств в кассе | | | 182,682 | 201,619 |

18 Уставный капитал

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Доля владения | 2014 | 2013 |
|--------------------------------------|---------------|-------------------|-------------------|
| ТОО "Холдинг Алиби" | 99% | 53,955,000 | 53,955,000 |
| Тлеубаев Н.С. | 1% | 545,000 | 545,000 |
| Итого уставный капитал | | 54,500,000 | 54,500,000 |

В течение 2014 и 2013 годов дивиденды не объявлялись.

19 Займы

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2014 г. | 2013 г. |
|---|-------------------|--------------------|
| Долгосрочные займы | | |
| Выпущенные облигации | 20,774,675 | 20,624,130 |
| Банковские займы | 3,214,945 | - |
| Итого долгосрочные займы | 23,989,620 | 20,624,130 |
| Краткосрочные займы | | |
| Банковские займы | 21,608,955 | 83,528,882 |
| Краткосрочная часть долгосрочных займов | 1,440,056 | - |
| Купоны к оплате | 706,553 | 706,985 |
| Итого краткосрочные займы | 23,755,564 | 84,235,867 |
| Итого займы | 47,745,184 | 104,859,997 |

Балансовая стоимость займов Группы выражена в следующих валютах:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2014 г. | 2013 г. |
|--------------------------------------|-------------------|--------------------|
| Тенге | 21,481,228 | 21,331,115 |
| Доллары США | 21,185,454 | 71,845,198 |
| Евро | 5,075,567 | 5,112,192 |
| Рубли | 2,935 | 6,571,492 |
| Итого займы | 47,745,184 | 104,859,997 |

На 31 декабря 2014 и 2013 гг. балансовая стоимость займов равна их справедливой стоимости.

19 Займы (продолжение)

Займы Группы на 31 декабря 2014 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 | - | 20,774,675 |
| ДБ АО Сбербанк | Доллары США | 10% | 2011 | 2018 | 1,440,056 | 3,214,945 |
| Итого долгосрочные займы | | | | | 1,440,056 | 23,989,620 |
| Банк Развития Казахстана | Доллары США | 8.5 % | 2013 | 2016* | 7,436,530 | - |
| Евразийский Банк | Евро | 9 % | 2014 | 2015 | 4,324,296 | - |
| Амстердам банк | Доллары США | Libor+7.5 % | 2011 | 2014 | 3,616,994 | - |
| Credit Europe Bank | Доллары США | 5.35 % | 2014 | 2015 | 2,735,601 | - |
| Исламский Банк «Al Hial» | Доллары США | 8 % | 2014 | 2015 | 2,741,328 | - |
| Нордеа Банк Финляндия | Евро | 6 % | 2006 | 2015 | 751,271 | - |
| Купоны к оплате | Тенге | 10 % | 2011 | 2015 | 706,553 | - |
| Частное лицо Ширяев Д.А. | Рубли | 5 % | 2014 | 2015 | 2,935 | - |
| Итого краткосрочные займы | | | | | 22,315,508 | - |
| Итого займы | | | | | 23,755,564 | 23,989,620 |

* На 31 декабря 2014 года Группа нарушила определенные условия в части ковенантов по банковским займам от Банка Развития Казахстан. В результате, долгосрочная часть данных займов на сумму 7,434,775 тысяч тенге была реклассифицирована из долгосрочных обязательств в краткосрочные.

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 | - |
| Кулоны 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 года Группа нарушила определенные условия в части ковенантов по банковским займам от Банка 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, что отсутствуют намерения требовать досрочного погашения долгосрочных займов, реклассифицированных в краткосрочные обязательства в сумме 12,799,964 тысяч тенге.

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. В течение 2014 года Группа выплатила основной долг и начисленные проценты в размере 8,980,601 тысяч тенге и 1,222,490 тысяч тенге, соответственно. Займ обеспечен товарно-материальными запасами прочих значительных сторон, финансовой гарантией, предоставленной другим банком, а также персональной гарантией от Тлеубаева Н.С.

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 2014 года Группа выплатила основной долг и начисленные проценты в размере 1,379,959 тысяч тенге и 503,772 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 1,480,000 тысяч тенге, а также персональной гарантией от Тлеубаева Н.С (Примечание 29).

19 Займы (продолжение)

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 2014 году в обращении находятся 21,139,226 тысяч неконвертируемых облигаций с номинальной стоимостью 1,000 тенге.

20 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Прим. | 2014 г. | 2013 г. |
|--|--------------|-------------------|-------------------|
| Кредиторская задолженность по основной деятельности третьим сторонам | | 2,090,327 | 4,811,619 |
| Кредиторская задолженность по основной деятельности прочим значительным сторонам | 10 | 610,377 | 1,651,441 |
| Кредиторская задолженность по основной деятельности связанным сторонам | 10 | 491,291 | 927,305 |
| Выданные финансовые гарантии | | 219,761 | 167,965 |
| Итого финансовые обязательства | | 3,411,756 | 7,558,330 |
| Авансы, полученные за товары и услуги от прочих значительных сторон | 10 | 22,966,342 | 8,270,610 |
| Авансы, полученные за товары и услуги от сторон третьих сторон | | 9,722,071 | 14,591,952 |
| Авансы, полученные за товары и услуги от связанных сторон | 10 | 4,424,654 | - |
| Налоги к уплате | | 79,511 | 41,451 |
| Прочая кредиторская задолженность | | 66,152 | 108,757 |
| Итого нефинансовые обязательства | | 37,258,730 | 23,012,770 |
| Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность | | 40,670,486 | 30,571,100 |

В течение 2014 и 2013 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> | 2014 г. | 2013 г. |
|---|------------------|------------------|
| Тенге | 3,137,019 | 6,790,059 |
| Рубли | 152,271 | 270,998 |
| Доллары США | 90,198 | 478,243 |
| Евро | 32,268 | - |
| Латы | - | 19,030 |
| Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности | 3,411,756 | 7,558,330 |

21 Выручка

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2014 г. | 2013 г. |
|---|-------------------|--------------------|
| Доход от продажи пшеницы | 61,955,634 | 121,756,863 |
| Доход от продажи гербицидов | 4,964,579 | 3,405,357 |
| Доход от портовых услуг | 1,974,387 | 1,896,293 |
| Процентный доход от финансового лизинга | 1,244,231 | 1,703,579 |
| Доход от продажи ячменя | 1,003,827 | 513,054 |
| Доход от продажи сельскохозяйственного оборудования | 580,549 | 146,330 |
| Итого выручка | 71,723,207 | 129,421,476 |

22 Себестоимость реализации

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2014 г. | 2013 г. |
|---|-------------------|--------------------|
| Себестоимость реализации пшеницы | 44,801,633 | 96,778,446 |
| Себестоимость реализации гербицидов | 2,600,042 | 2,122,035 |
| Себестоимость реализации ячменя | 471,224 | 377,719 |
| Износ основных средств | 476,243 | 482,333 |
| Обесценение основных средств (Примечание 4) | 400,952 | - |
| Оплата труда и связанные расходы | 289,655 | 281,717 |
| Себестоимость реализации сельскохозяйственного оборудования | 89,734 | 132,271 |
| Прочее | 650,660 | 370,765 |
| Итого себестоимость реализации | 49,780,143 | 100,545,286 |

Сумма пенсионных отчислений в государственные пенсионные фонды в составе расходов на оплату труда и связанных расходов составляет 25,145 тысяч тенге (2013 г.: 28,173 тысяч тенге).

23 Прочие операционные доходы и расходы

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Прим. | 2014 г. | 2013 г. |
|--|--------------|-------------------|------------------|
| Доходы от индексации | 10 | 8,170,059 | - |
| Доходы от реализации оборудования | 10 | 7,366,072 | - |
| Доходы от услуг по изучению рынка обновления сельскохозяйственных объектов | 10 | 2,285,303 | - |
| Прибыль за минусом убытков от продажи основных средств | | 17,743 | - |
| Доходы от выставленных штрафов и пени | 10 | - | 3,124,082 |
| Прочие | | 53,414 | 78,814 |
| Итого прочие операционные доходы | | 17,892,591 | 3,202,896 |
| Убыток от курсовой разницы, чистый | | (857,349) | (220,638) |
| Прочие | | (83,551) | (147,457) |
| Итого прочие операционные расходы | | (940,900) | (368,095) |

В феврале 2014 года в связи с девальвацией тенге Группа индексировала на 20% дебиторскую задолженность от связанных и прочих значительных сторон в сумме 40,850,295 тысяч тенге в связи с чем признала доход от индексации (Примечание 10).

В 2014 году, Группа получила доход от реализации оборудования на сумму 7,366,072 тысяч тенге. Также Группа оказала услугу по изучению рынка обновления сельскохозяйственных объектов для одной из прочих значительных сторон на сумму 2,285,303 тысяч тенге (Примечание 10).

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

24 Расходы по реализации

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2014 г. | 2013 г. |
|--------------------------------------|------------------|-------------------|
| Железнодорожные услуги | 6,295,932 | 8,382,779 |
| Транспортные услуги | 1,797,432 | 2,373,819 |
| Прочие | 249,869 | 286,392 |
| Итого расходы по реализации | 8,343,233 | 11,042,990 |

25 Общие и административные расходы

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Прим. | 2014 г. | 2013 г. |
|--|--------------|------------------|------------------|
| Оплата труда и связанные расходы | | 733,756 | 1,147,927 |
| Штрафы и пени | | 426,082 | 214,058 |
| Налоги, кроме подоходного налога | | 125,132 | 47,847 |
| Банковские сборы | | 72,930 | 136,853 |
| Расходы на содержание | | 66,526 | 18,675 |
| Профессиональные услуги | | 58,758 | 216,948 |
| Износ основных средств | | 50,267 | 61,571 |
| Страхование | | 44,750 | 55,398 |
| Инспектирование элеваторов | | 10,675 | 16,694 |
| Начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности | | - | 90,138 |
| Прочие | | 120,835 | 100,576 |
| Итого общие и административные расходы | | 1,709,711 | 2,106,685 |

Сумма пенсионных отчислений в государственные пенсионные фонды в составе расходов на оплату труда и связанных расходов составляет 72,408 тысяч тенге (2013 г.: 110,996 тысяч тенге).

26 Финансовые доходы и расходы

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2014 г. | 2013 г. |
|--|-------------------|-------------------|
| Процентный доход по депозитам | 406,137 | 1,132,617 |
| Доходы от выданных финансовых гарантий | 161,614 | 447,098 |
| Отмена дисконта приведенной стоимости по прочим финансовым активам | 85,334 | 261,858 |
| Доходы от прекращения признания займа | 64,943 | 132,196 |
| Прочие | 352,657 | 126,455 |
| Итого финансовые доходы | 1,070,685 | 2,100,224 |
| Чистый убыток от курсовых разниц | 13,815,166 | 1,006,496 |
| Процентные расходы | 9,761,893 | 8,503,639 |
| Расходы по выданным финансовым гарантиям | 249,102 | 201,935 |
| Отмена дисконта приведенной стоимости по займам | 64,943 | 13,311 |
| Убыток при первоначальном признании прочих финансовых активов | - | 273,710 |
| Убыток от досрочного погашения | - | 39,168 |
| Итого финансовые расходы | 23,891,104 | 10,038,259 |

27 Налоги

Корпоративный подоходный налог

Расходы по подоходному налогу включают следующее:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2014 г. | 2013 г. |
|---|------------------|------------------|
| Текущий подоходный налог | 1,322,125 | 2,185,325 |
| Отсроченный подоходный налог | (113,267) | (284,941) |
| Расходы по подоходному налогу за год | 1,208,858 | 1,900,384 |

Ниже представлена сверка между ожидаемым и фактическим расходом по налогу:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2014 г. | 2013 г. |
|--|------------------|-------------------|
| Прибыль до налогообложения | 6,021,392 | 10,623,281 |
| Теоретический расход по подоходному налогу (20%) | 1,204,278 | 2,124,656 |
| Налоговый эффект не вычитаемых и необлагаемых статей: | | |
| - Процентный доход по финансовой аренде | (248,846) | (340,716) |
| - Курсовая разница на обесцененную дебиторскую задолженность | 180,529 | - |
| - Не вычитаемый резерв под обесценения дебиторской задолженности | - | 18,028 |
| - Использование ранее непризнанных налоговых активов | (39,971) | - |
| - Не вычитаемые штрафы и пени | 84,417 | 36,295 |
| - Не вычитаемые налоги | 66,386 | 36,345 |
| - Прочие | (37,935) | 25,776 |
| Итого расходы по подоходному налогу за год | 1,208,858 | 1,900,384 |

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 за 2014 год представлен подробно ниже и отражен с использованием применяемой налоговой ставки:

27 Налоги (продолжение)

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 1 января 2014 г. | Отнесено на счет прибылей и убытков | 31 декабря 2014 г. |
|--|---------------------|---|-----------------------|
| Налоговый эффект вычитаемых временных разниц | | | |
| Кредиты прочим значительным сторонам | 10,065 | (10,065) | - |
| Начисления | 42,351 | (42,351) | - |
| Выданные финансовые гарантии | 33,594 | 6,884 | 40,478 |
| Займы | 211,153 | (59,498) | 151,655 |
| Валовые активы по отсроченному налогу | 297,163 | (105,030) | 192,133 |
| Налоговый эффект облагаемых временных разниц | | | |
| Основные средства | (411,278) | 218,297 | (192,981) |
| Валовое обязательство по отсроченному налогу | (411,278) | 218,297 | (192,981) |
| Минус зачет с активами по отсроченному налогу | 45,822 | (19,743) | 26,079 |
| Признанное обязательство по отсроченному налогу | (365,456) | 198,554 | (166,902) |
| Признанный актив по отсроченному налогу | 251,341 | (85,287) | 166,054 |

Налоговый эффект изменений таких временных разниц за 2013 год:

| <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 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 отсроченному 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 отсроченному налогу | (514,834) | 314,709 | (200,125) |
| Минус зачет с активами по отсроченному налогу | 114,007 | (279,338) | (165,331) |
| Признанное обязательство по отсроченному налогу | (400,827) | 35,371 | (365,456) |
| Признанный актив по отсроченному налогу | 1,771 | 249,570 | 251,341 |

27 Налоги (продолжение)

Прочие предоплаченные налоги

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2014 г. | 2013 г. |
|---|------------------|------------------|
| Налог на добавленную стоимость | 5,036,995 | 5,739,260 |
| Прочие налоги | 796 | 1,403 |
| Итого прочие предоплаченные налоги | 5,037,791 | 5,740,663 |

28 Существенные неденежные операции по инвестиционной и финансовой деятельности

В 2014 валюта займа в сумме 4,324,296 тысяч тенге была изменена по договоренности 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 64,943 тысяч тенге (2013 г.: 132,196 тысяч тенге) (Примечание 26).

В 2013 году 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).

29 Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Взаимозачет финансовых активов и обязательств на 31 декабря 2014 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 | Нетто-сумма после взаимозачета, отраженная в отчете о финансовом положении |
|--|--|---|---|
| <i>Активы</i> | | | |
| Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность, включая: | 4,683,546 | (4,683,546) | - |
| Дебиторская задолженность по основной деятельности от третьих сторон | 592,164 | (592,164) | - |
| Дебиторская задолженность по основной деятельности от прочих значительных сторон | 3,227,464 | (3,227,464) | - |
| Дебиторская задолженность по основной деятельности от связанных сторон | 863,918 | (863,918) | - |
| Итого активы | 4,683,546 | (4,683,546) | - |
| <i>Обязательства</i> | | | |
| Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность, включая: | 4,683,546 | (4,683,546) | - |
| Кредиторская задолженность по основной деятельности от третьих сторон | 592,164 | (592,164) | - |
| Кредиторская задолженность по основной деятельности от прочих значительных сторон | 3,227,464 | (3,227,464) | - |
| Кредиторская задолженность по основной деятельности от связанных сторон | 863,918 | (863,918) | - |
| Итого обязательства | 4,683,546 | (4,683,546) | - |

29 Взаимозачет финансовых активов и обязательств (продолжение)

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 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: | 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) | - |

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. Казахское законодательство и практика налогообложения находятся в состоянии непрерывного развития, и поэтому подвержены различному толкованию и частым изменениям, которые могут иметь обратную силу. Налоговые органы могут проводить ретроспективную проверку в течение пяти лет после окончания налогового года. 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 касательно 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 2014 и 2013 гг. резервов на потенциальные налоговые обязательства в данной консолидированной финансовой отчетности начислено не было.

30 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Трансфертное ценообразование. В соответствии с законом о трансфертном ценообразовании международные операции подлежат государственному контролю. Данный закон предписывает казахстанским компаниям сохранять, и, при необходимости, представлять экономическое обоснование и метод расчета цен, использованных в международных операциях, включая наличие документации, подтверждающей цены и дифференциалы. В дополнение к этому дифференциалы не могут применяться к международным операциям с компаниями, зарегистрированными в оффшорных странах. В случае отклонения цены сделки от рыночной цены налоговые органы имеют право корректировать налогооблагаемые статьи и налагать дополнительные налоги, пени и штрафы. Тем не менее, специально для операций с сельскохозяйственной продукцией, закон предусматривает 10-процентное отклонение от рыночной цены.

Несмотря на присущий риск того, что политика Компании по трансфертному ценообразованию может быть оспорена налоговыми органами, Руководство Компании уверено, что сможет защитить свою позицию в случае налоговых проверок. Соответственно, на 31 декабря 2014 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 2014 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, Российской Федерации и Латвии находится в стадии становления, и позиция государственных органов 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 2014 у Группы имелось обязательство капитального характера на сумму 4,561,484 тысяч тенге (2013 г.: ноль) по приобретению основных средств.

На 31 декабря 2014 года был заключен договор на поставку зерна в 2015 году на общую сумму 90,000,000 тысяч тенге с участником Группы ТОО «Холдинг Алиби», 65,991,700 тысяч тенге из которых были выданы в качестве авансов на отчетную дату.

30 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

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

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Прим. | 2014 г. | | 2013 г. | |
|--------------------------------------|-------|------------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|
| | | Залоговые активы | Связанные обязательства | Залоговые активы | Связанные обязательства |
| Основные средства | 12 | 2,489,301 | 751,271 | 5,199,672 | 7,446,323 |
| Товарно-материальные запасы | 13 | 3,600,895 | 3,613,444 | 7,727,623 | 8,448,550 |
| Итого | | 6,090,196 | 4,364,715 | 12,927,295 | 15,894,873 |

В 2014 году депозиты с ограничением использования в сумме 10,000 тысяч тенге включают залоговые депозиты в АО «Цеснабанк» с процентной ставкой 7% годовых. Депозиты были заложены под обеспечение кредитной линии в банке. В 2013 году денежные средства Группы были размещены в депозитах как залоговое обеспечение по займам, полученным связанными и прочими значительными сторонами (Примечание 16).

100% акций АО «Вентспилский Зерновой Терминал» заложены под займы на сумму 4,655,001 тысяч тенге, полученные от Сбербанк Казахстан. Акции были заложены в 2011 году, когда Группа приобрела дочернюю компанию – АО «Вентспилский Зерновой Терминал» и получила займ.

Данные займы на сумму 4,655,001 тысяч тенге были дополнительно обеспечены будущими денежными потоками от экспортных продаж зерна на сумму 1,480,000 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 2014 года определенные условия были нарушены Группой. В результате, долгосрочная часть займов на сумму 7,434,775 тысяч тенге (2013 г.: 13,513,830 тысяч тенге) была реклассифицирована из долгосрочных обязательств в краткосрочные обязательства (Примечание 19).

31 События после отчетной даты

Группа зарегистрировала новое дочернее предприятие ТОО «МЭЗ-СКО» 13 февраля 2015 года. Дочернее предприятие будет заниматься производством рафинированных масел и жиров.

Группа получила краткосрочные займы на сумму 2,413,450 тысяч тенге от АО «Bank RBK» в марте – апреле 2015 года и на сумму 11,143,500 тысяч тенге от АО «Цеснабанк» в апреле 2015 года.