

**АО «Солодовенный завод
Суффле Казахстан»**

**Финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2017 года**

Содержание

Аудиторский отчет независимых аудиторов	
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Отчет об изменениях в собственном капитале	8
Отчет о движении денежных средств	9
Примечания к финансовой отчетности	10-41



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі
шектеулі серіктестік
050051 Алматы, Достық д-лы 180,
Тел./факс 8 (727) 298-08-98, 298-07-08

Товарищество с ограниченной
ответственностью «КПМГ Аудит»
050051 Алматы, пр. Достык 180,
E-mail: company@kpmg.kz

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Акционерам АО «Солодовенный завод Суффле Казахстан»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «Солодовенный завод Суффле Казахстан» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс СМСЭБ») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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

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



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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимых аудиторов:


Щербак А. В.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан,
Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000183 от 2 июня 2014 года

ТОО «КПМГ Аудит»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью
№ 0000021, выданная Министерством финансов Республики Казахстан
6 декабря 2006 года


Хаирова А. А.
Генеральный директор ТОО «КПМГ Аудит»,
действующий на основании Устава

20 апреля 2018 года

*АО «Солодовенный завод Суффле Казахстан»
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года*

тыс. тенге	Примечание	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	12	1,530,886	1,373,354
Нематериальные активы		1,137	638
Предоплаты за основные средства		25,015	33,796
Итого долгосрочных активов		1,557,038	1,407,788
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы	14	4,516,941	3,435,804
Текущий налоговый актив		26,385	338
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	1,442,298	738,510
Предоплаты	16	34,302	37,745
Депозиты в банках		10,000	10,000
Денежные средства и их эквиваленты	17	1,635,118	251,724
Итого текущих активов		7,665,044	4,474,121
Итого активов		9,222,082	5,881,909
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал	18		
Акционерный капитал		218,554	218,554
Выкупленные собственные акции		(39,296)	(39,296)
Резерв по переоценке основных средств		1,013,922	1,013,930
Прочие резервы		16,796	16,796
Нераспределенная прибыль		2,164,742	1,387,941
Итого собственного капитала		3,374,718	2,597,925
Долгосрочные обязательства			
Кумулятивные привилегированные акции		6,157	6,157
Кредиты и займы	19	1,150,000	1,533,333
Отложенные налоговые обязательства	13	196,077	195,324
Итого долгосрочных обязательств		1,352,234	1,734,814
Текущие обязательства			
Кредиты и займы	19	4,085,752	1,138,871
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	409,378	410,299
Итого текущих обязательств		4,495,130	1,549,170
Итого обязательств		5,847,364	3,283,984
Итого собственного капитала и обязательств		9,222,082	5,881,909

АО «Солодовенный завод Суффле Казахстан»
 Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

тыс. тенге	Примечание	2017 г.	2016 г.
Выручка	6	8,487,411	7,803,492
Себестоимость реализации		(6,143,397)	(5,570,172)
Валовая прибыль		2,344,014	2,233,320
Прочие доходы		23,203	17,875
Расходы по реализации	7	(51,930)	(52,506)
Административные расходы	8	(202,066)	(187,400)
Прочие расходы		(1,278)	(709)
Результаты операционной деятельности		2,111,943	2,010,580
Финансовые доходы	10	65,362	40,286
Финансовые расходы	10	(451,386)	(455,830)
Финансовые расходы, нетто		(386,024)	(415,544)
Прибыль до налогообложения		1,725,919	1,595,036
Расход по подоходному налогу	11	(348,604)	(325,641)
Прибыль и общий совокупный доход за отчетный год		1,377,315	1,269,395

Финансовая отчетность была утверждена руководством 20 апреля 2018 года и от имени руководства ее подписали:

В.А.В.

Василенко Е.А.
 Председатель Правления

И.М.Д.

Денисенко И.М.
 Главный бухгалтер



АО «Солодовенный завод Суфле Казахстан»
Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

тыс. тенге	Акционерный капитал	Выкупленные собственные акции	Прочие резервы	Резерв по переоценке основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого собственного капитала
Остаток на 1 января 2016 года	218,554	(39,296)	16,796	1,014,068	118,408	1,328,530
Общий совокупный доход	-	-	-	-	-	-
Прибыль за отчетный год	-	-	-	-	1,269,395	1,269,395
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	-	-	1,269,395	1,269,395
Реклассификация в нераспределенную прибыль	-	-	-	(138)	138	-
Остаток на 31 декабря 2016 года	218,554	(39,296)	16,796	1,013,930	1,387,941	2,597,925
Остаток на 1 января 2017 года	218,554	(39,296)	16,796	1,013,930	1,387,941	2,597,925
Общий совокупный доход	-	-	-	-	-	-
Прибыль за отчетный год	-	-	-	-	1,377,315	1,377,315
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	-	-	1,377,315	1,377,315
Операции с собственниками Компании	-	-	-	-	-	-
Дивиденды по простым акциям	-	-	-	-	(600,522)	(600,522)
Итого операций с собственниками Компании	-	-	-	-	(600,522)	(600,522)
Реклассификация в нераспределенную прибыль	-	-	-	(8)	8	-
Остаток на 31 декабря 2017 года	218,554	(39,296)	16,796	1,013,922	2,164,742	3,374,718

Показатели отчета об изменениях в собственном капитале следует рассматривать вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности на страницах 10-41, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

АО «Солодовенный завод Суффле Казахстан»
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

тыс. тенге	Примечание	2017 г.	2016 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		1,725,919	1,595,036
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов		86,040	70,873
Восстановление резерва по сомнительным долгам	15	(8,961)	(17,527)
Чистый убыток от выбытия основных средств		1,234	680
Нетто-величина прибыли от изменения обменных курсов иностранных валют	10	(24,427)	(9,348)
Прочие финансовые расходы, нетто		410,451	424,892
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала		2,190,256	2,064,606
Изменение товарно-материальных запасов		(1,087,240)	123,762
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(712,102)	(105,984)
Изменение предоплат		3,443	(10,745)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(45,658)	(302,616)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога и процентов		348,699	1,769,023
Подоходный налог уплаченный		(367,758)	(211,008)
Поступления от субсидий		147,369	23,528
Проценты уплаченные		(461,805)	(772,805)
Чистые потоки денежных средств, (использованные в) / от операционной деятельности		(333,495)	808,738
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Поступления от продажи основных средств		3,964	3,982
Приобретение основных средств		(233,669)	(125,018)
Приобретение нематериальных активов		(716)	(218)
Открытие депозитов		-	(10,000)
Поступления от депозитов		-	61,674
Проценты полученные		34,795	26,885
Чистые потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности		(195,626)	(42,695)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от займов		3,899,187	3,824,375
Погашение займов		(1,389,357)	(4,384,353)
Дивиденды выплаченные		(598,479)	(158)
Чистые потоки денежных средств от / (использованные в) финансовой деятельности		1,911,351	(560,136)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		1,382,230	205,907
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		251,724	77,136
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		1,164	(31,319)
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	17	1,635,118	251,724

Показатели отчета о движении денежных средств следует рассматривать вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности на страницах 10-41, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане

Деятельность АО «Солодовенный завод Суффле Казахстан» (далее - «Компания») преимущественно осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными факторами создает дополнительные требования для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Кроме того, обесценение казахстанского тенге, имевшее место в 2015 году, и снижение цены нефти на мировых рынках увеличили уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

(б) Организационная структура и деятельность

Компания является акционерным обществом, организованным в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Компания была создана в 1991 году в качестве государственного предприятия под названием «Солодовенный завод Текели». В 1998 году завод был приобретен чешским владельцем и переименован в АО «Алтын Бидай». В 2002 году Компания была приобретена французской частной компанией «Compagnie Internationale de Malteries SA», работающей в сфере производства продуктов питания и напитков.

Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: ул. Конаева, 10, г. Текели, Казахстан.

Основным видом деятельности Компании является производство и продажа солода пивоваренным заводам, расположенным в Казахстане и других странах СНГ. Компания является дочерним предприятием «Compagnie Internationale de Malteries SA» (далее, «Материнская компания»). Конечный контроль над компанией осуществляет французская компания «Ets. J. Soufflet». Конечными владельцами являются Жан Мишель Суффле и Мишель Суффле.

2 Основы учета

(а) Заявление о соответствии

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

(б) База для оценки

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением земли, зданий, машин и оборудования, которые учитываются по справедливой стоимости.

3 Функциональная валюта и валюта отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее, «тенге»), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в тенге, округлены до (ближайшей) тысячи, если не указано иное.

4 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях и расчетных оценках, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 12 – необходимость переоценки основных средств на отчетную дату;

Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Компании и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Компания применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- *Уровень 1:* котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- *Уровень 2:* исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- *Уровень 3:* исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Дальнейшая информация о допущениях, использованных для определения справедливой стоимости основных средств представлена в Примечании 12.

Компания признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

5 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

(а) Выручка

Величина выручки от продажи товаров в ходе обычной деятельности оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения за минусом возвратов и всех предоставленных торговых или оптовых скидок. Выручка признается в тот момент, когда существует убедительное доказательство (обычно имеющее форму исполненного договора продажи) того, что значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, получение соответствующего возмещения вероятно, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, участие в управлении проданными товарами прекращено и величину выручки можно надежно оценить. Если вероятно, что скидки будут предоставлены, и их величина может быть с надежностью определена, то выручка уменьшается на эту сумму в момент признания соответствующих продаж.

Передача рисков и выгод происходит в разное время в зависимости от индивидуальных условий договора на продажу. При продаже солода они переходят обычно в момент поставки продукта на склад покупателя; однако при отдельных международных отгрузках переход осуществляется в момент прибытия товаров на указанный таможенный пункт.

(б) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период по мере начисления, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам. Процентные расходы по займам, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству актива, отвечающего определенным требованиям (или «квалифицируемого актива»), признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине как финансовый доход или финансовый расход, в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

(в) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Компании по обменным курсам на даты совершения этих операций.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированной на проценты, начисленные по эффективной ставке процента, и платежи за отчетный период, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

5 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Операции в иностранной валюте, продолжение

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период.

(г) Вознаграждения работникам

Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется, и соответствующие расходы признаются по мере оказания услуг работниками. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты денежных премий или участия в прибыли, признается обязательство, если у Компании есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(д) Подоходный налог

Расход по подоходному налогу включает в себя текущий подоходный налог и отложенный налог и отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочего совокупного дохода.

(i) Текущий налог

Текущий подоходный налог представляет собой сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по подоходному налогу прошлых лет.

(ii) Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

5 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Подоходный налог, продолжение

(ii) Отложенный налог, продолжение

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, следующие из способа, которым Компания намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец отчетного периода.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств, и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом.

При определении величины текущего и отложенного подоходного налога Компания учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке казахстанского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Компании полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий.

С течением времени в распоряжение Компании может поступать новая информация, в связи с чем у Компании может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

(е) Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цене продажи.

Себестоимость товарно-материальных ценностей определяется по методу средневзвешенной цены и включает расходы, понесенные в результате приобретения товарно-материальных запасов, в связи с их доставкой к месту их нахождения и приведения их в соответствующее состояние. Применительно к запасам собственного производства и незавершенного производства, в себестоимость также включается соответствующая доля производственных накладных расходов, рассчитываемая исходя из нормальной загрузки производственных мощностей предприятия.

Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи запасов в ходе обычной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

(ж) Основные средства

(i) Признание и оценка

Земля и здания, машины и оборудование, предназначенные для использования в производстве продукции, выполнении работ, оказании услуг и для управленческих нужд, отражаются по справедливой стоимости на основе оценок, периодически проводимых независимыми внешними оценщиками. Переоценка проводится регулярно, с тем, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от справедливой стоимости на отчетную дату.

5 Основные положения учетной политики, продолжение

(ж) Основные средства, продолжение

(i) Признание и оценка, продолжение

Любое увеличение стоимости земли и зданий, машин и оборудования в результате переоценки включается в прочий совокупный доход и накапливается в капитале, за исключением суммы, в какой оно превышает предыдущее снижение стоимости тех же активов, отраженное ранее как убыток. Переоценка в пределах сумм предыдущего снижения относится на финансовый результат за период. Снижение балансовой стоимости земли и зданий, машин и оборудования в результате переоценки также относится на финансовый результат в сумме его превышения над остатком резерва по переоценке, созданного в результате предыдущих переоценок данного актива.

Объекты основных средств, за исключением земли и зданий, машин и оборудования, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и удаление активов и восстановление занимаемого ими участка.

Когда отдельные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятно, что Компания получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и ее стоимость можно надежно оценить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на повседневное обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iii) Амортизация

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости или переоцененной стоимости актива за вычетом его остаточной стоимости.

Каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период.

5 Основные положения учетной политики, продолжение

(ж) Основные средства, продолжение

(iii) Амортизация, продолжение

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- Здания от 20 до 30 лет;
- Машины и оборудование от 5 до 15 лет;
- Транспортные средства и прочее от 3 до 12 лет.

Амортизация переоцениваемых активов отражается в прибылях и убытках. При последующей продаже или выбытии переоцениваемых основных средств остаток резерва переоценки основных средств переносится напрямую на нераспределенную прибыль. Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату, и корректируются в случае необходимости.

(з) Финансовые инструменты

Компания классифицирует производные финансовые активы по следующим категориям: займы и дебиторская задолженность.

(i) *Непроизводные финансовые активы и обязательства – признание и прекращение признания*

Компания первоначально признает займы и дебиторскую задолженность на дату их возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов и обязательств осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Компания становится стороной договорных положений инструмента.

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо когда Компания передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. Любое участие в переданном финансовом активе, возникающая или оставшаяся у Компании, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Компания прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполняются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Компания имеет юридически закрепленное право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Займы и дебиторская задолженность

К категории займов и дебиторской задолженности относятся некотируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или определенных платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

5 Основные положения учетной политики, продолжение

(з) Финансовые инструменты, продолжение

(i) *Непроизводные финансовые активы и обязательства – признание и прекращение признания, продолжение*

Займы и дебиторская задолженность, продолжение

В категорию займов и дебиторской задолженности были включены финансовые активы следующих классов: торговая и прочая дебиторская задолженность (см. Примечание 15) и денежные средства и их эквиваленты (см. Примечание 17).

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых составляет три месяца или меньше с даты приобретения, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

(ii) *Непроизводные финансовые обязательства - оценка*

Финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы (см. Примечание 19) и торговая и прочая кредиторская задолженность (см. Примечание 20).

(iii) *Капитал*

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются как собственный капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала.

Кумулятивные привилегированные акции

Кумулятивные привилегированные акции классифицируются в качестве обязательства, если выплата дивидендов является обязательной и кумулятивной. Дивиденды по таким акциям признаются в качестве процентных расходов в отчете о совокупном доходе.

Выкуп, выбытие и повторное размещение уставного капитала (собственных акций)

В случае выкупа акций, признанных в качестве собственного капитала, сумма выплаченного возмещения, включая все непосредственно относящиеся к покупке затраты, за вычетом налогового эффекта вычитается из величины собственного капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и представляются в составе резерва собственных акций. Сумма, вырученная в результате последующей продажи или повторного размещения собственных выкупленных акций, признается как прирост собственного капитала, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции, представляются в составе добавочного капитала.

5 Основные положения учетной политики, продолжение

(и) Обесценение

(i) *Непроизводные финансовые активы*

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив проверяется на предмет наличия объективных свидетельств его обесценения.

Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, приводящее к убытку, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу, которое можно надежно оценить.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов могут относиться:

- неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Компанией на условиях, которые в ином случае Компанией не рассматривались бы,
- признаки будущего банкротства должника или эмитента,
- негативные изменения платежного статуса заемщиков,
- экономические условия, которые коррелируют с дефолтами,
- исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги, или
- наблюдаемые данные, указывающие на поддающееся оценке снижение ожидаемых денежных потоков от группы финансовых активов.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости

Признаки, свидетельствующие об обесценении таких активов, Компания рассматривает как на уровне отдельных активов, так и совместно, на уровне группы активов. Все активы, являющиеся значительными по отдельности, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Те активы, в отношении которых не было выявлено обесценение на уровне отдельного актива, совместно оцениваются на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не было идентифицировано. Не являющиеся значительными по отдельности активы оцениваются на предмет обесценения совместно посредством объединения активов со сходными характеристиками риска.

При оценке обесценения на уровне группы активов Компания использует исторические тренды вероятности возникновения убытков, сроки восстановления и суммы понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства о том, являются ли текущие экономические и кредитные условия таковыми, что фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше ожидаемых исходя из исторических тенденций убытков.

Сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете резерва под обесценение. Если Компания считает, что перспективы возмещения актива не являются реалистичными, соответствующие суммы списываются. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения и это уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после того, как обесценение было признано, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

5 Основные положения учетной политики, продолжение

(и) Обесценение, продолжение

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Компании, отличных от товарно-материальных запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для того, чтобы определить, существуют ли признаки их обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива.

Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, которая генерирует приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, в значительной степени независимый от других активов или ЕГДС.

Возмещаемая стоимость актива или ЕГДС представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива или ЕГДС.

Убытки от обесценения признаются в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС), оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой стоимости.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. На каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если произошли изменения в оценках, использованных при расчете возмещаемой величины.

Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, по которой они бы отражались (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

(к) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Компании возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

(л) Изменение учетной политики

Компания приняла следующие поправки к стандартам с датой первоначального применения 1 января 2017 года:

«Проект по пересмотру требований к раскрытию информации (поправки к МСФО (IAS) 7). IAS 7 «Отчет о движении денежных средств» был изменен в рамках более масштабного проекта Совета по МСФО по пересмотру требований к раскрытию информации. Поправки требуют представлять раскрытия, которые позволяют пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, возникающих в рамках финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные потоками денежных средств, так и не обусловленные ими. Один из способов выполнения требования к раскрытию информации заключается в представлении сверки между остатками обязательств, возникающих в рамках финансовой деятельности, на начало и конец периода (Примечание 19).

6 Выручка

тыс. тенге	2017 г.	2016 г.
Реализация солода на внутреннем рынке	5,480,991	4,475,443
Реализация солода на экспорт	1,577,673	2,339,742
Реализация ячменя	1,187,013	780,253
Прочая реализация	241,734	208,054
	8,487,411	7,803,492

7 Расходы по реализации

тыс. тенге	2017 г.	2016 г.
Заработная плата и соответствующие налоги	29,338	31,664
Командировочные расходы	5,264	4,316
Амортизация основных средств и нематериальных активов	4,091	3,418
Телекоммуникационные расходы	918	2,970
Прочие расходы	12,319	10,138
	51,930	52,506

8 Административные расходы

тыс. тенге	2017 г.	2016 г.
Консультационные услуги	78,456	76,190
Заработная плата и соответствующие расходы	55,543	60,107
Местные налоги	18,227	18,813
Материалы	12,952	11,238
Расходы на охрану	6,705	6,849
Командировочные расходы	4,879	3,207
Расходы на ремонт	4,183	980
Амортизация основных средств и нематериальных активов	3,530	2,792
Страхование	2,175	2,354
Банковские комиссии	1,993	3,982
Представительские расходы	1,954	1,361
Телекоммуникационные расходы	1,532	1,790
Спонсорство	1,379	1,025
Штрафы и пени	1,033	1,487
Восстановление резерва по сомнительным долгам	(8,961)	(17,527)
Прочие расходы	16,486	12,752
	202,066	187,400

9 Расходы на вознаграждение работникам

тыс. тенге	2017 г.	2016 г.
Оплата труда персонала	241,846	239,465
Отчисления в Государственный пенсионный фонд	25,617	24,165
	267,463	263,630

10 Финансовые расходы, нетто

тыс. тенге	2017 г.	2016 г.
Признанные в составе прибыли или убытка		
Процентный доход по банковским депозитам	40,935	30,938
Нетто-величина прибыли от изменения обменных курсов иностранных валют	24,427	9,348
Финансовый доход	65,362	40,286
Процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости	(410,874)	(451,765)
Расходы по гарантии за полученный кредит	(39,588)	(3,141)
Расходы по дивидендам по привилегированным акциям	(924)	(924)
Финансовые расходы	(451,386)	(455,830)
Нетто-величина финансовых расходов, признанных в составе прибыли или убытка за год	(386,024)	(415,544)

11 Расход по подоходному налогу

Применимая налоговая ставка для Компании составляет 20%, которая представляется собой ставку подоходного налога Казахстанских компаний (в 2016 году: 20%).

тыс. тенге	2017 г.	2016 г.
Текущий подоходный налог		
Текущий подоходный налог	347,851	219,792
Отложенный подоходный налог		
Возникновение и восстановление временных разниц	753	105,849
Итого экономия по подоходному налогу	348,604	325,641

Сверка эффективной ставки налога:

	2017 г.		2016 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	1,725,919	100	1,595,036	100
Подоходный налог по применимой ставке	345,184	20.0	319,007	20.0
Расходы, не подлежащие вычету для целей налогообложения	3,420	0.2	6,634	0.4
	348,604	20.2	325,641	20.4

12 Основные средства

тыс. тенге	Земля и здания	Машины и оборудование	Транспорт- ные средства и прочее	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Историческая/переоцененная стоимость					
Остаток на 1 января 2016 года	1,089,487	246,216	33,721	198	1,369,622
Приобретения	3,140	67,130	2,719	18,233	91,222
Перемещение	-	31,329	(4,545)	(26,784)	-
Перевод с товарно-материальных запасов	-	-	-	8,712	8,712
Выбытие	-	(746)	(4,353)	-	(5,099)
Остаток на 31 декабря 2016 года	1,092,627	343,929	27,542	359	1,464,457
Остаток на 1 января 2017 года	1,092,627	343,929	27,542	359	1,464,457
Приобретения	-	160,691	22,281	59,478	242,450
Перемещение	800	65,041	99	(65,940)	-
Перевод с товарно-материальных запасов	-	-	-	6,103	6,103
Выбытие	-	(1,243)	(4,868)	-	(6,111)
Остаток на 31 декабря 2017 года	1,093,427	568,418	45,054	-	1,706,899
Накопленная амортизация					
Остаток на 1 января 2016 года	(11,676)	(8,585)	(542)	-	(20,803)
Амортизация за отчетный год	(34,875)	(32,402)	(3,460)	-	(70,737)
Перемещение	-	562	(562)	-	-
Выбытия	-	97	340	-	437
Остаток на 31 декабря 2016 года	(46,551)	(40,328)	(4,224)	-	(91,103)
Остаток на 1 января 2017 года	(46,551)	(40,328)	(4,224)	-	(91,103)
Амортизация за отчетный год	(34,986)	(46,201)	(4,636)	-	(85,823)
Выбытия	-	208	705	-	913
Остаток на 31 декабря 2017 года	(81,537)	(86,321)	(8,155)	-	(176,013)
Балансовая стоимость					
На 1 января 2016 года	1,077,811	237,631	33,179	198	1,348,819
На 31 декабря 2016 года	1,046,076	303,601	23,318	359	1,373,354
На 31 декабря 2017 года	1,011,890	482,097	36,899	-	1,530,886

Расходы по амортизации в размере 78,298 тыс. тенге были отнесены на производственные расходы (2016 г.: 64,628 тыс. тенге), в размере 4,073 тыс. тенге на расходы по реализации (2016 г.: 3,400 тыс. тенге) и в размере 3,452 тыс. тенге на административные расходы (2016 г.: 2,709 тыс. тенге).

12 Основные средства, продолжение

Переоценка основных средств

Компания произвела переоценку справедливой стоимости основных средств по состоянию на 31 августа 2015 г. Независимая оценка справедливой стоимости земли, зданий, машин и оборудования была проведена в соответствии с международными стандартами оценки.

Величина справедливой стоимости основных средств была определена в размере 1,362,427 тыс. тенге по состоянию на дату переоценки. При этом данная оценка справедливой стоимости была отнесена к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости на основании исходных данных для примененных методов оценки (см. Примечание 4).

Методы оценки и существенные ненаблюдаемые исходные данные

Основные средства Компании представлены, главным образом, объектами специализированного назначения, которые редко продаются на открытом рынке, кроме как в составе действующего бизнеса. За исключением земельных участков, стоимость которых оценивается на основе информации по недавним рыночным сделкам. В Республике Казахстан рынок для такого рода объектов основных средств не является активным и не дает возможности использовать рыночные подходы для определения их справедливой стоимости, поскольку количество сделок по продаже сравнимых объектов является недостаточным.

Соответственно, справедливая стоимость объектов основных средств определялась преимущественно методом оценки стоимости замещения с учетом накопленной амортизации. Данный метод предполагает оценку суммы затрат, которая потребовалась бы для восстановления (воспроизводства) или замены соответствующего объекта с учетом корректировок на физический, функциональный и экономический износ, а также моральное устаревание.

Оценка стоимости замещения с учетом накопленной амортизации производилась на основе данных из внутренних информационных источников и результатов аналитического обзора казахстанского рынка для подобных объектов основных средств. Рыночные данные были получены из различных публикуемых источников, каталогов, статистических справочников и т.д., а также на основе информации, полученной от отраслевых экспертов и поставщиков соответствующих объектов, как в Республике Казахстан, так и за ее пределами.

В дополнение к определению стоимости замещения, с учетом накопленной амортизации, были проанализированы потоки денежных средств, с тем, чтобы оценить обоснованность рассчитанных величин, и по результатам проведенного анализа рассчитанная стоимость замещения с учетом накопленной амортизации была снижена с 5,005,595 тыс. тенге до 1,362,427 тыс. тенге.

При проведении анализа потоков денежных средств были использованы следующие основные допущения:

- Прогноз денежных потоков был подготовлен на основе накопленных данных за прошлые периоды, фактических операционных результатов и финансовой модели Компании на пятилетний период;
- Согласно этой финансовой модели объем реализации солода прогнозировался на уровне 64,000-74,000 тонн в год в течение всего прогнозного периода;
- В течение всего прогнозного периода рост цен рассчитывался на основании прогнозов Компании и исторической динамики цен с учетом прогнозных темпов инфляции (ИЦП) Казахстана;

Денежные потоки на последующие пять лет были экстраполированы, исходя из допущения, что дальнейшего роста производства не будет, а суммы дохода и расходов будут увеличиваться пропорционально инфляции;

12 Основные средства, продолжение

Переоценка основных средств, продолжение

Методы оценки и существенные ненаблюдаемые исходные данные, продолжение

- Для целей дисконтирования использовалась доналоговая ставка 16.98%. Ставка дисконтирования была рассчитана на основе средневзвешенной стоимости капитала, основанной на соотношении долговых обязательств и капитала на уровне 82% при рыночной ставке процента в диапазоне от 16.79% до 18.21%.

Вышеуказанные оценки особенно чувствительны к следующим областям:

- Уменьшение цены реализации на 10% уменьшило бы справедливую стоимость основных средств на 1,066,948 тыс. тенге.
- Увеличение применяемой ставки дисконта на один процентный пункт снизило бы справедливую стоимость основных средств на 326,888 тыс. тенге.

Руководство Компании проанализировало изменения в исходных данных, использованных при переоценке основных средств по состоянию на 31 декабря 2015 года. Исходя из проведенного анализа, руководство Компании пришло к выводу, что справедливая стоимость основных средств по состоянию на 31 декабря 2016 и 2017 годов существенно не отличается от их балансовой стоимости на эти даты.

До переоценки балансовая стоимость основных средств Компании по состоянию на 1 января 2005 года, дату перехода Компании на МСФО, была определена исходя из показателей балансовой стоимости согласно Казахстанским стандартам бухгалтерского учета («КСБУ») на указанную дату. Если бы земля и здания, а также машины и оборудование Компании были оценены по прежней модели определения стоимости, их балансовая стоимость составила бы:

тыс. тенге	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Земля и здания	34,655	73,002
Машины и оборудование	521,068	331,170
	<u>555,723</u>	<u>404,172</u>

13 Отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

тыс. тенге	2017 г.	2016 г.
Отложенные налоговые активы:		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12,705	2,230
Резерв на неиспользованные отпуска	2,766	2,747
Торговая и прочая дебиторская задолженность	620	2,411
Нематериальные активы	94	107
Налоги	15	10
	<u>16,200</u>	<u>7,505</u>
Отложенные налоговые обязательства:		
Основные средства	(212,277)	(202,829)
	<u>(212,277)</u>	<u>(202,829)</u>
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	<u>(196,077)</u>	<u>(195,324)</u>

13 Отложенные налоговые активы и обязательства, продолжение

Движение временных разниц в течение года:

тыс. тенге	1 января	Признаны в	31 декабря
	2017 г.	составе прибыли или убытка	2017 г.
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2,230	10,475	12,705
Резерв на неиспользованные отпуска	2,747	19	2,766
Резерв по сомнительным долгам	2,411	(1,791)	620
Налоги	10	5	15
Нематериальные активы	107	(13)	94
Основные средства	(202,829)	(9,448)	(212,277)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(195,324)	(753)	(196,077)

тыс. тенге	1 января	Признаны в	31 декабря
	2016 г.	составе прибыли или убытка	2016 г.
Переносимый налоговый убыток	96,625	(96,625)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3,915	(1,685)	2,230
Резерв на неиспользованные отпуска	2,163	584	2,747
Резерв по сомнительным долгам	5,917	(3,506)	2,411
Налоги	79	(69)	10
Нематериальные активы	121	(14)	107
Основные средства	(198,295)	(4,534)	(202,829)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(89,475)	(105,849)	(195,324)

14 Товарно-материальные запасы

тыс. тенге	2017 г.	2016 г.
Готовая продукция и товары для реализации	2,470,728	1,453,058
Сырье и расходные материалы	1,905,795	1,854,964
Незавершенное производство	140,418	127,782
	4,516,941	3,435,804

В 2017 году списания на уценку запасов до чистой цены продажи не производилось (в 2016 году: отсутствует).

15 Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. тенге	2017 г.	2016 г.
Торговая дебиторская задолженность	1,351,964	707,095
Налог на добавленную стоимость (НДС) к возмещению	76,881	8,299
Расходы будущих периодов	8,422	11,980
Прочая дебиторская задолженность	4,770	16,353
Прочие налоги	3,359	6,842
	1,445,396	750,569
Резерв по сомнительным долгам	(3,098)	(12,059)
	1,442,298	738,510

15 Торговая и прочая дебиторская задолженность, продолжение

Изменения в резерве в течение года:

тыс. тенге	2017 г.	2016 г.
Остаток на 1 января	(12,059)	(29,586)
Восстановлено за год	8,961	17,527
Остаток на 31 декабря	(3,098)	(12,059)

Информация о подверженности Компании кредитному и валютному риску, и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в Примечании 21.

16 Предоплаты

тыс. тенге	2017 г.	2016 г.
Авансы, уплаченные за товарно-материальные запасы и услуги	34,302	37,745

17 Денежные средства и их эквиваленты

тыс. тенге	2017 г.	2016 г.
Расчетные счета в банках	1,211,950	208,896
Депозитные счета в банках	421,453	41,536
Денежные средства в кассе	1,715	1,292
	1,635,118	251,724

Информация о подверженности Компании процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечании 21.

18 Собственный капитал

(а) Акционерный капитал

тыс. тенге	2017 г.	2016 г.
Разрешенные к выпуску и выпущенные акции (штук)	176,033	176,033
Номинальная стоимость акции (тенге)	1,242	1,242
	218,554	218,554

Выпущенные акции Компании включают первоначальную номинальную стоимость акции в соответствии с учредительными документами Компании в размере 218,554 тысяч тенге.

(б) Выкупленные собственные акции

На отчетную дату у Компании имелось 22,053 (2016 год: 22,053) выкупленных собственных простых акций.

(в) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, право акционеров Компании на распределение резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО, или суммой чистой прибыли за текущий год, в случае накопленного убытка, если распределение чистого дохода не повлечет за собой к неплатежеспособности или несостоятельности Компании, или если размер собственного капитала Компании станет отрицательным в результате распределения. По состоянию на 31 декабря 2017 года величина нераспределенной прибыли Компании, учитывая прибыль за отчетный год, составила 2,164,742 тыс. тенге (в 2016 году нераспределенная прибыль: 1,387,941 тыс. тенге). В течение 2017 года Компания объявила дивиденды по простым акциям в размере 600,522 тыс. тенге (в 2016 году объявления дивидендов не было).

19 Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях договоров по кредитам и займам Компании, учитываемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Компании риску изменения процентной ставки и валютному риску представлена в Примечании 21.

тыс. тенге	2017 г.	2016 г.
Долгосрочные обязательства		
Обеспеченный займ от АО «Казкоммерцбанк»	1,150,000	1,533,333
Краткосрочные обязательства		
Обеспеченный займ от АО «Казкоммерцбанк»	1,167,378	788,517
Необеспеченный займ от «Soufflet Finances»	-	336,294
Необеспеченный займ от «International Finance Corporation»	2,918,374	14,060
	4,085,752	1,138,871
	5,235,752	2,672,204

тыс. тенге	Валюта займа	2017 г.	2016 г.
Необеспеченный займ от «International Finance Corporation»	тенге	2,918,374	
Обеспеченный займ от АО «Казкоммерцбанк»	тенге	2,317,378	2,321,850
Необеспеченный займ от «Soufflet Finances»	доллары США	-	336,294
Необеспеченный займ от «International Finance Corporation»	евро	-	14,060
		5,235,752	2,672,204

Займ от АО «Казкоммерцбанк»

14 сентября 2016 года Компания заключила соглашение об открытии кредитной линии с АО «Казкоммерцбанк» на сумму 2,300,000 тыс. тенге. 14 сентября 2016 года Компания также заключила договор субсидирования с АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» и АО «Казкоммерцбанк» на сумму 1,000,000 тыс. тенге, 30 сентября 2016 года – на сумму 400,000 тыс. тенге, 14 октября 2016 года – 500,000 тыс. тенге, 9 ноября 2016 года – 200,000 тыс. тенге и 18 ноября 2016 года на сумму 200,000 тыс. тенге.

Согласно условиям договора, займ был выдан на пополнение оборотных средств. Кредитная линия является возобновляемой с датой погашения 14 июля 2019 года. Субсидированию подлежит часть процентной ставки в размере 19%, при этом часть ставки вознаграждения в размере 7% оплачивает АО «Фонд развития предпринимательства «Даму», а остальную часть ставки вознаграждения в размере 12% оплачивает Компания. Вознаграждение выплачивается ежемесячно, основной долг погашается тремя траншами в течение срока займа. Согласно условиям договоров субсидирования, в качестве залогового обеспечения Компанией была предоставлена гарантия иностранного банка «SOCIETE GENERALE» (Банк Франции), на сумму 7,200,000 долларов или эквивалентной сумме в тенге.

В сентябре 2017 года Компания подписала дополнительное соглашение с АО «Казкоммерцбанк» с обновленным графиком погашения основного долга равными частями в 2018 и 2019 году.

Займ от «International Finance Corporation»

21 июля 2014 года Компания заключила соглашение о предоставлении займа с «International Finance Corporation» (член Группы Всемирного Банка), в размере 15,000,000 евро или эквивалентной сумме в тенге. Согласно условиям договора о предоставлении займа, «Soufflet Finances», связанная сторона, выступает в роли со-заемщика. Займ был выдан на общекорпоративные цели. Займ является возобновляемым с датой погашения 30 июня 2019 года и предоставляется траншами. Согласно условиям договора, процентная ставка определяется отдельно для каждого транша. Вознаграждение выплачивается при погашении каждого транша. Последний транш по данному договору был получен 20 сентября 2017 года в сумме 2,814,560 тыс. тенге с фиксированной ставкой 11.49% и со сроком погашения до 15 июня 2018 года.

19 Кредиты и займы, продолжение

Займы от «Soufflet Finances»

В 2015 году Компания пролонгировала предыдущий договор с «Soufflet Finances» на сумму 9,000,000 долларов США с процентной ставкой 3-х месячный ЛИБОР+2% годовых до 31 августа 2016 года. В 2016 году Компания пролонгировала предыдущий договор с «Soufflet Finances» до 31 августа 2017 года. 15 марта 2017 года Компания получила новый транш в размере 1,000,000 долларов США и затем в течение 2017 года полностью погасила займы от связанной стороны.

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

тыс. тенге	2017	2016
Остаток на 1 января	2,672,204	3,526,440
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности		
Привлечение заемных средств	3,899,187	3,824,375
Выплаты по заемным средствам	(1,389,357)	(4,384,353)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	2,509,830	(659,978)
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	(28,114)	(12,148)
Прочие изменения, связанные с обязательствами		
Процентный расход (без учета дохода от субсидий)	541,549	474,613
Проценты уплаченные	(461,805)	(772,805)
Прочее	2,088	16,082
Итого прочие изменения, связанные с обязательствами	81,832	(282,110)
Остаток на 31 декабря	5,235,752	2,672,204

20 Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. тенге	2017 г.	2016 г.
Торговая кредиторская задолженность	352,184	339,502
Заработная плата и связанная с ней задолженность	32,133	29,662
Дивиденды к уплате	14,290	11,323
Авансы полученные	9,400	28,499
Прочая кредиторская задолженность	1,371	1,313
	409,378	410,299

Сведения о подверженности Компании валютному риску и риску ликвидности, относящимся к торговой и прочей кредиторской задолженности, приводятся в Примечании 21.

21 Финансовые инструменты и управление рисками

(а) Обзор

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

В данном примечании представлена информация о подверженности Компании каждому из указанных рисков, о целях Компании, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Компании к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной финансовой отчетности.

Основные принципы управления рисками

Совет директоров несет общую ответственность за организацию системы управления рисками Компании и надзор за функционированием этой системы. Политика Компании по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Компания, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Компании. Компания устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

(б) Кредитный риск

(i) Подверженность кредитному риску

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств и возникает, главным образом, в связи с имеющейся у Компании дебиторской задолженностью покупателей.

Балансовая стоимость указанных финансовых активов отражает максимальную подверженность Компании кредитному риску. Максимальная подверженность кредитному риску по состоянию на отчетную дату:

тыс. тенге	2017 г.	2016 г.
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 15)	1,348,866	695,036
Прочая дебиторская задолженность (Примечание 15)	4,770	16,353
Депозиты в банках	10,000	10,000
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 17)	1,633,403	250,432
	2,997,039	971,821

(ii) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Компании кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Однако руководство также принимает в расчет демографические показатели клиентской базы Компании, включая риск дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность клиенты, поскольку эти факторы могут оказывать влияние на уровень кредитного риска, особенно в текущих условиях ухудшения экономической ситуации.

21 Финансовые инструменты и управление рисками, продолжение

(б) Кредитный риск, продолжение

(ii) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Компания анализирует внешние рейтинги (если таковые имеются) и, в некоторых случаях, рекомендации банков. Для каждого клиента устанавливаются свои закупочные лимиты, представляющие собой максимально возможную сумму задолженности. Клиенты, которые не соответствуют требованиям Компании в отношении кредитоспособности, могут осуществлять сделки с Компанией только на условиях предоплаты.

Максимальная подверженность кредитному риску применительно к торговой дебиторской задолженности по состоянию на отчетную дату в разрезе географических регионов была следующей:

тыс. тенге	Балансовая стоимость	
	2017 г.	2016 г.
В пределах страны	1,195,585	682,710
Прочие страны СНГ	153,281	12,326
	1,348,866	695,036

Компания создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, который представляет собой оценку величины понесенных кредитных убытков.

Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на 5 наиболее значительных клиентов Компании, составила 1,228,220 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2017 года (в 2016 году: 5 наиболее значительных клиентов на общую сумму 666,215 тыс. тенге).

тыс. тенге	Валовая стоимость		Валовая стоимость	
	2017 г.	Обесценение 2017 г.	2016 г.	Обесценение 2016 г.
Непросроченная	1,348,866	-	695,036	-
Просроченная более чем на год	3,098	(3,098)	12,059	(12,059)
	1,351,964	(3,098)	707,095	(12,059)

Компания использует счета оценочных резервов для отражения убытков от обесценения торговой дебиторской задолженности, за исключением случаев, когда Компания убеждена, что возврат причитающейся суммы невозможен; в этом случае сумма, которая не может быть взыскана, списывается путем непосредственного уменьшения стоимости соответствующего финансового актива.

(iii) Депозиты в банках и денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Компании имелись депозиты в банках и денежные средства и их эквиваленты на общую сумму 1,643,403 тыс. тенге (в 2016 году: 260,432 тыс. тенге), которые отражают максимальный уровень подверженности Компании кредитному риску. Денежные средства и их эквиваленты и депозиты размещаются в следующих банках: АО «Банк ЦентрКредит» и АО «Казкоммерцбанк», имеющих рейтинги от «BB-» до «B+» по данным рейтинговых агентств «Standard & Poor's» и «Fitch».

21 Финансовые инструменты и управление рисками, продолжение

(в) Риск ликвидности, продолжение

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

Калькуляция себестоимости продукции и услуг Компании осуществляется на основе функционально-стоимостного анализа, что помогает Компании контролировать потребность в денежных средствах и оптимизировать денежные поступления от инвестиций. Компания поддерживает минимальный уровень денежных средств и других высоколиквидных инструментов на уровне, который превышает ожидаемый отток денежных средств для исполнения обязательств в течение следующих 60 дней.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей, но исключая влияние соглашений о зачете. Не ожидается, что потоки денежных средств, принимаемые к рассмотрению при анализе сроков погашения, могут произойти существенно раньше или их величина будет значительно отличаться.

31 декабря 2017 года

тыс. тенге	Денежные потоки по договору					
	Балансовая стоимость	Итого	Менее 3 мес.	3-12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства						
Кредиты и займы	5,235,752	5,640,677	38,577	4,369,722	1,232,378	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	367,845	367,845	367,845	-	-	-
	5,603,597	6,008,522	406,422	4,369,722	1,232,378	-

31 декабря 2016 года

тыс. тенге	Денежные потоки по договору					
	Балансовая стоимость	Итого	Менее 3 мес.	3-12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства						
Кредиты и займы	2,672,204	3,116,268	109,585	1,280,405	909,778	816,500
Торговая и прочая кредиторская задолженность	352,138	352,138	352,138	-	-	-
	3,024,342	3,468,406	461,723	1,280,405	909,778	816,500

Денежные потоки по займам включают в себя прогнозные выплаты основной суммы долга и процентов за вычетом прогнозных поступлений в размере 110,715 тысяч тенге (2016 год: 249,995 тысяч тенге) от АО «Фонд развития гредпринимательства Даму» по договорам субсидирования (Примечание 19).

21 Финансовые инструменты и управление рисками, продолжение

(г) Рыночный риск

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

(и) Валютный риск

Компания подвергается валютному риску, осуществляя операции продаж, закупок и привлечения займов, выраженных в валюте, отличной от функциональной валюты Компании, к которым относятся евро и доллары США.

Проценты по привлеченным займам выражены в валюте соответствующего займа. Как правило, займы выражены в валютах, которые соответствуют валюте, в которой генерируются денежные потоки соответствующими операциями Компании, в основном, в казахстанских тенге, но также в евро и долларах США.

Подверженность валютному риску

Подверженность Компании валютному риску, исходя из номинальных величин, была следующей:

тыс. тенге	Выражены			Выражены		
	Выражены	Выражены	Выражены	Выражены	Выражены	Выражены
	в евро	в долл. США	в рос. рублях	в евро	в долл. США	в рос. рублях
	2017 г.	2017 г.	2017 г.	2016 г.	2016 г.	2016 г.
Денежные средства и их эквиваленты	-	360,127	29,367	-	-	-
Торговая дебиторская задолженность	-	56,715	96,567	-	-	12,326
Кредиты и займы	-	-	-	(14,060)	(336,294)	-
Торговая кредиторская задолженность	(4,599)	(9,784)	-	(34,354)	-	-
Нетто-подверженность	(4,599)	407,058	125,934	(48,414)	(336,294)	12,326

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

в тенге	Средний обменный курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
	1 доллар США	326.08	342.16	332.33
1 евро	368.52	378.63	398.23	352.42
1 российский рубль	5.59	5.11	5.77	5.43

21 Финансовые инструменты и управление рисками, продолжение

(г) Рыночный риск, продолжение

(i) Валютный риск, продолжение

Анализ чувствительности

Укрепление (ослабление) курса тенге, как показано ниже, по отношению к иностранным валютам по состоянию на 31 декабря увеличило (уменьшило) бы величину прибыли или убытка за вычетом налогов на нижеуказанные суммы. Данное изменение не окажет прямое влияние на величину собственного капитала. Данный анализ основан на колебаниях обменных курсов валют, которые Компания рассматривала как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода. Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки процента, остаются неизменными. Показатели 2016 года анализировались на основе тех же принципов.

тыс. тенге	Укрепление		Ослабление	
	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток
31 декабря 2017 года				
Доллары США (изменение 20%)	-	736	-	(736)
Евро (изменение 20%)	-	(65,129)	-	65,129
Российский рубль (изменение 20%)	-	(20,149)	-	20,149
31 декабря 2016 года				
Доллары США (изменение 20%)	-	53,807	-	(53,807)
Евро (изменение 20%)	-	7,746	-	(7,746)
Российский рубль (изменение 20%)	-	(1,972)	-	1,972

(ii) Процентный риск

Изменения процентных ставок оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой процента), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой процента). Руководство Компании не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должна распределяться подверженность Компании между фиксированной и переменной ставками процента. Однако при привлечении новых кредитов или займов, вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Компании на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, руководство решает на основе собственного профессионального суждения.

21 Финансовые инструменты и управление рисками, продолжение

(г) Рыночный риск, продолжение

(ii) Процентный риск, продолжение

Структура

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

тыс. тенге	Балансовая стоимость	
	2017 г.	2016 г.
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые обязательства	(5,114,560)	(2,300,000)
Инструменты с переменной ставкой процента		
Финансовые обязательства	-	(333,290)

Компания не учитывает какие-либо финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, либо для инструментов, имеющих в наличии для продажи. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка за период или величину собственного капитала.

Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с переменной ставкой процента

Изменение ставок процента на 100 базисных пунктов на отчетную дату увеличило/ (уменьшило) бы величину прибыли или убытка за период на суммы за вычетом налога, указанные ниже. Данное изменение не окажет прямое влияние на величину собственного капитала. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными. Анализ показателей 2016 года проводился на основе тех же принципов.

тыс. тенге	Прибыль или убыток за период	
	повышение на 100 б.п.	понижение на 100 б.п.
2017 г.		
Инструменты с переменной ставкой процента	-	-
Чувствительность потоков денежных средств (нетто-величина)	-	-
2016 г.		
Инструменты с переменной ставкой процента	(2,666)	2,666
Чувствительность потоков денежных средств (нетто-величина)	(2,690)	2,690

21 Финансовые инструменты и управление рисками, продолжение

(д) Справедливая стоимость финансовых инструментов

Руководство считает, что балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, приближена к их справедливой стоимости. Руководство относит справедливую стоимость финансовых активов и обязательств Компании к уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

Оценка справедливой стоимости всех финансовых активов и обязательств, определяемая для целей раскрытия информации, рассчитывается с использованием метода дисконтирования денежных потоков на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств и рыночной процентной ставки на отчетную дату.

(е) Генеральное соглашение о взаимозачете или аналогичные соглашения

Компания может заключать соглашения о закупках и продажах с одними и теми же контрагентами в обычных условиях ведения бизнеса. Соответствующие суммы дебиторской и кредиторской задолженности не всегда отвечают критериям для взаимозачета в отчете о финансовом положении. Это обстоятельство связано с тем, что Компания может не иметь юридически исполнимые права на зачет признанных сумм, поскольку права на зачет может иметь юридическую силу только при наступлении определенных событий в будущем. В частности, в соответствии с гражданско-правовыми нормами, действующими в Казахстане, обязательство может быть урегулировано зачетом однородного требования, срок которого наступил либо не указан или определен моментом востребования, однако такой зачет невозможен в случае неплатежеспособности одной из сторон договора.

В текущем и сравнительном периодах у Компании не было операций с взаимозачетами. Финансовые инструменты Компании по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов не отвечают критериям для взаимозачета, описанным выше.

(ж) Управление капиталом

Компания не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Компании, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного мониторинга выручки и прибыли Компании, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Компании. Осуществляя данные меры, Компания стремится обеспечить устойчивый рост прибылей.

22 Условные активы и обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Республике Казахстан.

Тем не менее, Компания имеет полную страховую защиту в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Компании.

22 Условные активы и обязательства, продолжение

(б) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами, включая мнения относительно порядка учета доходов, расходов и прочих статей финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются регулирующие органы разных уровней, имеющие право налагать крупные штрафы и взимать проценты. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Казахстане будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

23 Сделки между связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Компания является дочерним предприятием «Compagnie Internationale de Malteries SA» (далее, «Материнская компания»). Конечный контроль над компанией осуществляет французская компания «Ets. J. Soufflet». Конечными акционерами являются члены семьи Суффле. Ни материнское предприятие Компании, ни ее конечная контролирующая сторона не представляют финансовую отчетность, находящуюся в открытом доступе. Следующим по старшинству промежуточным материнским предприятием, которое публикует такую финансовую отчетность, является компания «Malteries Franco-Belges S.A.».

(б) Операции с руководством и близкими членами семьи

Вознаграждение руководства

В течение года ключевые руководители получили следующее вознаграждение, которое было включено в состав расходов на персонал:

тыс. тенге	2017 г.	2016 г.
Заработная плата и премии	29,381	36,585
Взносы в государственный пенсионный фонд	2,702	3,195
	32,083	39,780

23 Сделки между связанными сторонами, продолжение

(в) Операции с прочими связанными сторонами

Прочие операции Компании со связанными сторонами представлены ниже.

Расходы

тыс. тенге	Сумма сделки 2017 г.	Сумма сделки 2016 г.	Непогашен- ный остаток 2017 г.	Непогашен- ный остаток 2016 г.
Приобретение товаров:				
Другие дочерние предприятия материнского предприятия	3,966	13,533	-	-
Приобретение услуг:				
Материнская компания	57,907	58,516	-	31,313
Другие дочерние предприятия материнского предприятия	36,861	9,097	3,404	3,042
	98,734	81,146	3,404	34,355

Полученные услуги включают консультационные услуги и поддержку в получении гарантии по кредиту. Все непогашенные остатки в расчетах со связанными сторонами подлежат погашению денежными средствами в течение шести месяцев с отчетной даты. Ни один из остатков не является обеспеченным.

Займы

тыс. тенге	Сумма займа 2017 г.	Сумма займа 2016 г.	Непогашен- ный остаток 2017 г.	Непогашен- ный остаток 2016 г.
Полученные займы:				
Материнская компания	-	-	-	-
Другие дочерние предприятия материнского предприятия	317,960	1,524,375	-	333,290
	317,960	1,524,375	-	333,290
Проценты к уплате:				
Материнская компания	-	-	-	-
Другие дочерние предприятия материнского предприятия	14,178	19,514	-	3,004
	14,178	19,514	-	3,004

24 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2017 года и их требования не учитывались при подготовке данной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Компании. Компания планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу. Компания на данный момент еще не проанализировала вероятные последствия введения новых стандартов с точки зрения их влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

24 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию, продолжение

Оцениваемое влияние применения МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15

(i) МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» устанавливает требования по признанию и оценке финансовых активов, финансовых обязательств и некоторых договоров на покупку или продажу нефинансовых объектов. Данный стандарт заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Классификация – финансовые активы

МСФО (IFRS) 9 содержит новый подход к классификации и оценке финансовых активов, отражающий бизнес-модель, используемую для управления этими активами, и характеристики связанных с ними потоков денежных средств.

В МСФО (IFRS) 9 установлены три основные категории финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Стандарт, таким образом, заменяет установленные в настоящий момент в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до погашения, займы и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 производные инструменты, встроенные в договоры, в которых основной договор является финансовым активом, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 9, никогда не отделяются от основного договора. Вместо этого требования стандарта по классификации применяются ко всему гибричному финансовому инструменту.

Компания на данный момент анализирует возможное влияние нового подхода к классификации и оценке финансовых активов на его финансовое положение и результаты деятельности.

Обесценение – Финансовые активы и активы по договору

В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 вводит новую, ориентированную на будущее модель «ожидаемых кредитных убытков», которая заменяет модель «понесенных кредитных убытков», установленную МСФО (IAS) 39. Применение новой модели обесценения потребует от Компании значительных профессиональных суждений в отношении того, как изменения экономических факторов влияют на ожидаемые кредитные убытки, определяемые путем взвешивания по вероятности возникновения.

Новая модель обесценения будет применяться к финансовым активам, оцениваемым по амортизируемой стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за исключением инвестиций в долевые инструменты, а также к активам по договору.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9, оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки будут оцениваться одним из следующих способов:

- на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. Это ожидаемые кредитные убытки, которые возникнут вследствие дефолтов, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.
- на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных случаев дефолта на протяжении всего ожидаемого срока действия финансового инструмента.

24 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию, продолжение

Оцениваемое влияние применения МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15, продолжение

(a) МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

Оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок применяется, если кредитный риск по финансовому активу на отчетную дату значительно увеличился с момента первоначального признания. В противном случае применяется оценка ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев после отчетной даты. При этом предприятие вправе использовать допущение, что кредитный риск по финансовому инструменту не увеличился значительно с момента первоначального признания, если было определено, что финансовый инструмент имеет низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату. Однако, в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору, не содержащих значительных компонентов финансирования, всегда должна применяться оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Компания на данный момент анализирует возможное влияние новой модели «ожидаемых кредитных убытков» на его финансовое положение и результаты деятельности. Предварительный анализ свидетельствует об увеличении кредитных убытков в финансовой отчетности Компании.

Классификация – финансовые обязательства

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие требования МСФО (IAS) 39 в части классификации финансовых обязательств.

По оценке Компании вопрос классификации финансовых обязательств по состоянию на 1 января 2018 года не окажет значительного влияния на финансовую отчетность.

Раскрытие информации

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 потребуются подробные новые раскрытия информации, в частности в отношении кредитного риска и ожидаемых кредитных убытков. Компания на данный момент проводит анализ для выявления недостающей информации.

Переход на новый стандарт

Изменения в учетной политике в результате применения МСФО (IFRS) 9 будут, в общем случае, применяться ретроспективно, за исключением ситуаций, указанных ниже.

- Компания воспользуется освобождением, позволяющим не пересчитывать сравнительные данные за предыдущие периоды в части изменений в классификации и оценке (включая обесценение) финансовых инструментов. Разницы между прежней балансовой стоимостью инструментов и их балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 9, в общем случае, будут признаны в составе нераспределенной прибыли и капитальных резервов по состоянию на 1 января 2018 года.
- Исходя из фактов и обстоятельств, существующих на дату первоначального применения, должно быть сделано определение бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив.

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

МСФО (IFRS) 15 устанавливает основополагающие принципы для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство по признанию выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и Разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности покупателей».

24 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию, продолжение

Оцениваемое влияние применения МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15, продолжение

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

Продажа товаров

Выручка от продажи солода и ячменя в настоящее время обычно в момент поставки товаров на склад покупателя (при отдельных международных отгрузках переход осуществляется в момент прибытия товаров на указанный таможенный пункт), так как именно в этот момент времени покупатель принимает товары, а также риски и выгоды, связанные с правом собственности на них. Выручка признается в этот момент при условии, что величину выручки и понесенных затрат можно надежно оценить, получение соответствующего возмещения вероятно, и участие в управлении проданными товарами прекращено.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, в общем случае, выручка будет признаваться, когда покупатель получает контроль над товарами.

Компания не ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 приведет к существенным изменениям в сроках признания выручки от оказания этих услуг.

Переход на новый стандарт

Компания планирует применить МСФО (IFRS) 15 ретроспективно с признанием суммарного влияния первоначального применения на дату первоначального применения (то есть, 1 января 2018 года). Таким образом, Компания не будет применять требования МСФО (IFRS) 15 к сравнительному периоду, который будет представлен в отчетности за год, заканчивающийся 31 декабря 2018 года.

Следующие новые стандарты или поправки к стандартам, как ожидается, не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Компании:

- МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Предусмотрены необязательные упрощения в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом сохраняются – они продолжат классифицировать аренду на финансовую и операционную. МСФО (IFRS) 16 заменяет существующее руководство в отношении аренды, в том числе МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение стандарта для предприятий, которые применяют МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16 или до нее.
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014–2016 гг. – поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28;
- Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций (Поправки к МСФО (IFRS) 2);

24 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию, продолжение

Переход на новый стандарт, продолжение

- Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию (Поправки к МСФО (IAS) 40);
- Продажа или взнос активов в сделке между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием (Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28);
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»;
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления подоходного налога»;
- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» совместно с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (Поправки к МСФО (IFRS) 4);
- Особенности предоплаты с отрицательным возмещением (Поправки к МСФО (IFRS) 9);
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных компаниях и совместных предприятиях (Поправки к МСФО (IAS) 28);
- Переоценка в результате изменения плана, сокращения или устранения дефицита (Поправки к МСФО (IAS) 19);
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015–2017 гг. (поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23)
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».