

**АО «Солодовенный завод
Суффле Казахстан»**

Финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2020 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
Қазақстан, А25D6Т5, Алматы,
Достық д-лы, 180,
Тел.: +7 (727) 298-08-98

Товарищество с ограниченной
ответственностью «КПМГ Аудит»
Казахстан, А25D6Т5, 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 2020 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 2020 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. 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 Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и мы выполнили прочие этические обязанности в соответствии 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 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.

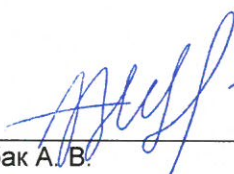
В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- 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 №00000021,
выданная Министерством финансов Республики Казахстан 6 декабря 2006 года


Дементьев С. А.

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



28 апреля 2021 года

тыс. тенге	Примечание	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	12	5,659,132	5,527,822
Нематериальные активы		992	1,266
Предоплаты за основные средства	16	70,079	131,307
Итого долгосрочных активов		5,730,203	5,660,395
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы	14	4,311,976	5,442,285
Текущий налоговый актив		43,091	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	2,834,489	2,321,417
Предоплаты	16	1,450,588	36,853
Депозиты в банках	17	30,000	30,000
Денежные средства и их эквиваленты	17	342,468	898,094
Итого текущих активов		9,012,612	8,728,649
Итого активов		14,742,815	14,389,044
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		3,676,617	3,688,520
Прочие резервы		16,796	16,796
Нераспределенная прибыль		3,732,969	3,645,489
Итого собственного капитала		7,605,640	7,530,063
Долгосрочные обязательства			
Кумулятивные привилегированные акции		6,158	6,158
Отложенные налоговые обязательства	13	850,071	876,844
Итого долгосрочных обязательств		856,229	883,002
Текущие обязательства			
Кредиты и займы	19	5,773,416	5,260,986
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	507,530	637,414
Обязательства по текущему налогу		-	77,579
Итого текущих обязательств		6,280,946	5,975,979
Итого обязательств		7,137,175	6,858,981
Итого собственного капитала и обязательств		14,742,815	14,389,044

АО «Солодовенный завод Суффле Казахстан»

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

тыс. тенге	Примечание	2020 г.	2019 г.
Выручка	6	12,658,769	11,721,490
Себестоимость реализации		(9,962,168)	(8,590,880)
Валовая прибыль		2,696,601	3,130,610
Прочие доходы		103,888	43,634
Расходы по реализации	7	(75,761)	(75,856)
Административные расходы	8	(395,600)	(321,624)
Прочие расходы		(15,737)	(6,692)
Результаты операционной деятельности		2,313,391	2,770,072
Финансовые доходы	10	39,195	47,080
Финансовые расходы	10	(450,831)	(439,880)
Финансовые расходы, нетто		(411,636)	(392,800)
Убыток от обесценения	12	-	(19,901)
Прибыль до налогообложения		1,901,755	2,357,371
Расход по подоходному налогу	11	(389,853)	(484,888)
Прибыль и общий совокупный доход за отчетный год		1,511,902	1,872,483

Прочий совокупный доход

Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка

Переоценка основных средств	12	-	3,349,193
Соответствующий подоходный налог	13	-	(669,839)
Прочий совокупный доход за отчетный год, за вычетом подоходного налога		-	2,679,354
Общий совокупный доход за отчетный год		1,511,902	4,551,837

Настоящая финансовая отчетность была утверждена руководством 28 апреля 2021 года и от имени руководства ее подписали:

Василенко Е.А.

Генеральный директор



Кондратьев Е.

Главный бухгалтер

Показатели отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе 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 об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

тыс. тенге	Акционерный капитал	Выкупленные собственные акции	Прочие резервы	Резерв по переоценке основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого собственного капитала
Остаток на 1 января 2019 года	218,554	(39,296)	16,796	1,013,564	2,172,652	3,382,270
Общий совокупный доход						
Прибыль за отчетный год	-	-	-	-	1,872,483	1,872,483
Прочий совокупный доход						
Переоценка основных средств, за вычетом подоходного налога	-	-	-	2,679,354	-	2,679,354
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	-	2,679,354	1,872,483	4,551,837
Операции с собственниками Компании						
Дивиденды по простым акциям	-	-	-	-	(404,044)	(404,044)
Итого операций с собственниками Компании	-	-	-	-	(404,044)	(404,044)
Реклассификация в нераспределенную прибыль	-	-	-	(4,398)	4,398	-
Остаток на 31 декабря 2019 года	218,554	(39,296)	16,796	3,688,520	3,645,489	7,530,063
Остаток на 1 января 2020 года	218,554	(39,296)	16,796	3,688,520	3,645,489	7,530,063
Общий совокупный доход						
Прибыль за отчетный год	-	-	-	-	1,511,902	1,511,902
Прочий совокупный доход						
Реклассификация в нераспределенную прибыль	-	-	-	(11,903)	11,903	-
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	-	(11,903)	1,523,805	1,511,902
Операции с собственниками Компании						
Дивиденды по простым акциям	-	-	-	-	(1,436,325)	(1,436,325)
Итого операций с собственниками Компании	-	-	-	-	(1,436,325)	(1,436,325)
Остаток на 31 декабря 2020 года	218,554	(39,296)	16,796	3,676,617	3,732,969	7,605,640

тыс. тенге	Приме- чание	2020 г.	2019 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		1,901,755	2,357,371
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов		309,299	140,933
Чистый убыток от выбытия основных средств		9,522	3,981
Убыток от обесценения	12	-	19,901
Нетто-величина убытка/(прибыли) от изменения обменных курсов иностранных валют (нереализованная)		342,480	(16,010)
Прочие финансовые расходы, нетто		69,134	408,810
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала		2,632,190	2,914,986
Изменение товарно-материальных запасов		1,060,992	556,692
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(504,859)	(375,953)
Изменение предоплат		(1,413,735)	4,322
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(145,623)	156,058
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога и процентов		1,628,965	3,256,105
Подоходный налог уплаченный		(531,336)	(436,091)
Поступления от субсидий		-	161,633
Проценты уплаченные		(130,781)	(620,929)
Чистые потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности		966,848	2,360,718
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(319,312)	(786,009)
Приобретение нематериальных активов		-	(405)
Поступления от депозитов		30,000	5,000
Размещения на депозит		(30,000)	(30,000)
Проценты полученные		33,771	25,737
Чистые потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности		(285,541)	(785,677)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от займов	19	3,663,140	5,679,431
Погашение займов	19	(3,426,531)	(5,976,787)
Дивиденды выплаченные		(1,430,726)	(402,841)
Чистые потоки денежных средств, использованные в финансовой деятельности		(1,194,117)	(700,197)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(512,810)	874,844
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		898,094	52,649
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(42,816)	(29,399)
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	17	342,468	898,094

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.

В первые месяцы 2020 года наблюдалась значительная нестабильность на мировом рынке, вызванная вспышкой коронавируса. 11 марта 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила о том, что распространение новой коронавирусной инфекции приобрело характер пандемии. В ответ на потенциально серьезную угрозу, которую представляет для здоровья населения вирус COVID-19, в целях защиты жизни и здоровья граждан было принято решение ввести в соответствии с законодательством Республики Казахстан на всей территории Республики Казахстан чрезвычайное положение на период с 16 марта 2020 года на срок до 12 мая 2020 года. В течение периода чрезвычайного положения местные органы власти постепенно вводили дополнительные меры, чтобы обеспечить социальное дистанцирование, включая прекращение работы школ, высших учебных заведений, ресторанов, кинотеатров, театров, музеев, а также спортивных объектов.

Для поддержания непрерывности деятельности Компания продолжает осуществлять операции с использованием удаленного доступа и принимает меры для защиты здоровья сотрудников, работающих на местах, в том числе обеспечивает средствами индивидуальной защиты, соблюдение режима дистанцирования, дезинфекцию помещений Компании.

Руководство не может исключить возможность того, что длительные периоды изоляции, эскалация строгости таких мер или последующее неблагоприятное воздействие таких мер на экономическую среду окажут неблагоприятное воздействие на Компанию в среднесрочной и долгосрочной перспективе. Компания продолжает внимательно следить за ситуацией и будет реагировать на смягчение последствий таких событий и обстоятельств по мере их возникновения.

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 – переоценка основных средств на конец сравнительного периода.

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, сделанных при оценке справедливой стоимости, содержится в следующих примечаниях:

- Примечание 12 – основные средства;
- Примечание 21 – финансовые инструменты.

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

Покупатель получает контроль над готовой продукцией, когда товар доставлен и был принят в пункте назначения. Пунктом назначения согласно договору являются склад продавца или железнодорожная станция, определенная в каждом конкретном договоре на продажу готовой продукции. В этот момент времени осуществляется выставление счетов. Счета, как правило, подлежат оплате в течение 30-90 дней.

Все договоры на продажу готовой продукции имеют одну обязанность к исполнению. Выручка признается, когда товар доставлен и был принят на складе продавца или определенной железнодорожной станции.

Выручка оценивается на основе возмещения, указанного в договоре с покупателем. В соответствии с МСФО (IFRS) 15, выручка в отношении данных договоров признается в той степени, в которой в высшей степени вероятно, что не произойдет значительного уменьшения суммы признанной накопительным итогом выручки.

Исходя из своей оценки, Компания также считает, что текущие договоры не содержат значительного компонента финансирования, так как нет разницы между ценой сделки и ценой, по которой происходит продажа готовой продукции, а также нет значительного эффекта от продолжительности времени между моментом выполнения обязанности и моментом платежа.

(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.

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 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.

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

Основные средства кроме незавершенного строительства 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.

Любое увеличение стоимости основных средств в результате переоценки включается в прочий совокупный доход и накапливается в собственном 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 основных средств 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 незавершенного строительства 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.

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

(i) Признание и первоначальная оценка

Торговая дебиторская задолженность первоначально признается в момент ее возникновения. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально признаются, когда Компания вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные инструменты.

Финансовый актив (если это не торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования) или финансовое обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, первоначально оценивается по цене сделки.

(ii) Классификация и последующая оценка

Финансовые активы

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долговых инструментов, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долевого инструментов, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы реклассифицируются после их первоначального признания, только если Компания изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами, и в этом случае все финансовые активы, на которые оказано влияние, реклассифицируются в первый день первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Финансовые активы – оценка бизнес-модели

Компания проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставления информации руководству. При этом рассматривается следующая информация:

- Политики и цели, установленные для данного портфеля, а также действие указанных политик на практике. Это включает стратегию руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или ожидаемых оттоков денежных средств, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Компании.
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств).
- Частота, объем и сроки продаж финансовых активов в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж.

Передача финансовых активов третьим сторонам в сделках, которые не отвечают критериям прекращения признания, не рассматриваются как продажи для этой цели, и Компания продолжает признание этих активов.

Финансовые активы – оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Компания анализирует договорные условия финансового инструмента. Сюда входит оценка того, содержит ли финансовый актив какое-либо договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию.

При проведении оценки Компания анализирует:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, которые могут корректировать купонную ставку, предусмотренную договором, включая условия о переменной ставке;
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия; и
- условия, которые ограничивают требования Компании денежными потоками от оговоренных активов (например, финансовые активы без права регресса).

Условие о досрочном погашении соответствует критерию SPPI в том случае, если сумма, уплаченная при досрочном погашении, представляет по существу непогашенную часть основной суммы и проценты на непогашенную часть и может включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора. Кроме того, условие о досрочном погашении рассматривается как соответствующее данному критерию в том случае, если финансовый актив приобретается или создается с премией или дисконтом относительно указанной в договоре номинальной суммы, сумма, подлежащая выплате при досрочном погашении, по существу представляет собой указанную в договоре номинальную сумму плюс предусмотренные договором начисленные (но не выплаченные) проценты (и может также включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора); и при первоначальном признании финансового актива справедливая стоимость его условия о досрочном погашении является незначительной.

Финансовые активы – последующая оценка и прибыли и убытки

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.
---	--

Финансовые обязательства – классификация, последующая оценка и прибыли и убытки

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовое обязательство классифицируется как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если оно классифицируется как предназначенное для торговли, это производный инструмент.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, и нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный расход, признаются в составе прибыли или убытка. Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход и положительные и отрицательные курсовые разницы признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания, также признаются в составе прибыли или убытка.

(iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые активы

Если условия финансового актива изменяются, Компания оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств отличаются значительно («значительная модификация условий»), то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости.

Компания проводит количественную и качественную оценку того, является ли модификация условий значительной, т.е. различаются ли значительно потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу и потоки денежных средств по модифицированному или заменившему его финансовому активу. Компания проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов.

Если потоки денежных средств значительно отличаются, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. При проведении данной оценки Компания руководствуется указаниями в отношении прекращения признания финансовых обязательств по аналогии.

Компания приходит к заключению, что модификация условий является значительной на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового актива;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества актива;
- изменение условий финансового актива, приводящее к несоответствию критерию SPPI (например, добавление условия конвертации).

Если потоки денежных средств по модифицированному активу, оцениваемому по амортизированной стоимости, не отличаются значительно, то такая модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива. В этом случае Компания пересчитывает валовую балансовую стоимость финансового актива и признает сумму корректировки валовой балансовой стоимости в качестве прибыли или убытка от модификации в составе прибыли или убытка. Валовая балансовая стоимость финансового актива пересчитывается как приведенная стоимость пересмотренных или модифицированных потоков денежных средств, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому активу. Понесенные затраты и комиссии корректируют балансовую стоимость модифицированного финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива.

Финансовые обязательства

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка.

Если модификация условий (или замена финансового обязательства) не приводит к прекращению признания финансового обязательства, Компания применяет учетную политику, согласующуюся с подходом в отношении корректировки валовой балансовой стоимости финансового актива в случаях, когда модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, – т.е. Компания признает любую корректировку амортизированной стоимости финансового обязательства, возникающую в результате такой модификации (или замены финансового обязательства), в составе прибыли или убытка на дату модификации условий (или замены финансового обязательства).

Изменения величины потоков денежных средств по существующим финансовым обязательствам не считаются модификацией условий, если они являются следствием текущих условий договора.

Компания проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Компания приходит к заключению о том, что модификация условий является значительной, на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового обязательства;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества обязательства;
- добавление условия конвертации;
- изменение субординации финансового обязательства.

Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству.

Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий отражаются в учете как погашение, то понесенные затраты или комиссии признаются как часть прибыли или убытка от погашения соответствующего долгового обязательства. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий не отражаются в учете как погашение, то на сумму понесенных затрат или комиссий корректируется балансовая стоимость соответствующего обязательства, и эта корректировка амортизируется на протяжении оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

(iv) Прекращение признания

Финансовые активы

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Компания ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом.

Компания заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы. В этих случаях признание переданных активов не прекращается.

Финансовые обязательства

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Компания также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается, и в возникающее этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью и уплаченным возмещением (включая любые переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

(v) Взаимозачет

Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Компания в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

(vi) 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.

(и) Обесценение

(i) Непроизводные финансовые активы

Финансовые инструменты

Компания признает оценочные резервы под убытки в отношении ОКУ по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

Компания оценивает резервы под убытки в сумме, равной ОКУ за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма признаваемого резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- остатки по банковским счетам, по которым кредитный риск (т.е. риск наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента) не повысился существенно с момента первоначального признания.

Оценочные резервы под убытки в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности всегда будут оцениваться в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

При оценке, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, и при оценке ОКУ Компания анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Это включает как количественную, так и качественную информацию и анализ, основанный на прошлом опыте Компании и обоснованной оценке кредитного качества и включает прогнозную информацию.

Компания делает допущение, что кредитный риск по финансовому активу значительно повысился, если он просрочен более, чем на 30 дней.

Финансовый актив относится Компанией к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что заемщик погасит свои кредитные обязательства перед Компанией в полном объеме без применения Компанией таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии); или
- финансовый актив просрочен более, чем на 90 дней.

ОКУ за весь срок – это ОКУ, которые возникают в результате всех возможных событий дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента.

12-месячные ОКУ представляют собой ту часть ОКУ, которая возникает в результате событий дефолта, которые возможны в течение 12 месяцев после отчетной даты (или более короткого периода, если ожидаемый срок действия финансового инструмента меньше 12 месяцев).

Максимальный период рассматривается, когда ОКУ оцениваются за максимальный предусмотренный договором период, на протяжении которого Компания подвержена кредитному риску.

Оценка ОКУ

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности, кредитных убытков. Кредитные убытки оцениваются как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (т.е. разница между денежными потоками, причитающимися Компании в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Компания ожидает получить).

ОКУ дисконтируются по эффективной ставке процента данного финансового актива.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Компания оценивает финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, и долговые ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу.

Подтверждением кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа более, чем на 90 дней;
- реструктуризация Компанией займа или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- появление вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в отчете о финансовом положении

Оценочные резервы под убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, вычитаются из валовой балансовой стоимости данных активов.

Списания

Полная балансовая стоимость финансового актива списывается, когда у Компании нет оснований ожидать возмещения финансового актива в полной сумме или его части. В отношении предприятий Компания выполняет индивидуальную оценку по срокам и суммам списания исходя из обоснованных ожиданий возмещения сумм. Компания не ожидает значительного возмещения списанных сумм. Однако списанные финансовые активы могут продолжать оставаться объектом правоприменения в целях обеспечения соответствия процедурам Компании в отношении возмещения причитающихся сумм.

(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) Аренда

В момент заключения договора Компания оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Договор является договором аренды или содержит компонент аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

(i) Компания как арендатор

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Компания распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе его относительной цены обособленной сделки. Однако применительно к некоторым договорам аренды объектов недвижимости Компания приняла решение не выделять компоненты, не являющиеся арендой, и учитывать компоненты аренды и соответствующие компоненты, не являющиеся арендой, в качестве одного компонента аренды.

Компания признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, составляющей первоначальную величину обязательства по аренде с корректировкой на величину арендных платежей, сделанных на дату начала аренды или до такой даты, увеличенную на понесенные первоначальные прямые затраты и оценочную величину затрат, которые возникнут при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении базового актива или участка, на котором он располагается, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.

При последующем учете актив в форме права пользования амортизируется линейным методом, начиная с даты начала аренды и до окончания срока аренды, за исключением случаев, когда согласно договору аренды право собственности на базовый актив передается Компании до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает исполнение Компанией опциона на покупку. В таких случаях актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива, который определяется с использованием подхода, применяющегося для основных средств. В дополнение к этому стоимость актива в форме права пользования периодически снижается на величину убытков от обесценения при его наличии, а также корректируется при проведении определенных переоценок обязательства по аренде.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, не уплаченных на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если такая ставка не может быть легко определена, с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Компанией. Как правило, Компания использует свою ставку привлечения дополнительных заемных средств в качестве ставки дисконтирования.

Компания определяет свою ставку привлечения дополнительных заемных средств исходя из процентных ставок из различных внешних источников и производит определенные корректировки, чтобы учесть условия аренды и вид арендуемого актива.

Арендные платежи, включаемые в оценку обязательства по аренде, включают:

- фиксированные платежи, включая по существу фиксированные платежи;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантии ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, арендные платежи в течение дополнительного периода аренды, возникающего ввиду наличия опциона на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит данный опцион продление аренды, и штрафы за досрочное прекращение аренды, за исключением случаев, когда имеется достаточная уверенность в том, что Компания не будет прекращать аренду досрочно.

Обязательство по аренде оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Оно переоценивается в случае, если изменяются будущие арендные платежи ввиду изменения индекса или ставки, если меняется сделанная Компанией оценка суммы, подлежащей выплате по гарантии ликвидационной стоимости, если Компания изменяет оценку того, будет ли она исполнять опцион на покупку, опцион на продление аренды или на ее прекращение, или если пересматривается арендный платеж, являющийся по существу фиксированным.

Когда обязательство по аренде пересматривается таким образом, соответствующая корректировка производится в отношении балансовой стоимости актива в форме права пользования или относится на прибыль или убыток, если балансовая стоимость актива в форме права пользования ранее была уменьшена до нуля.

Компания представляет активы в форме права пользования, которые не отвечают определению инвестиционной недвижимости, в составе статьи «основные средства», а обязательства по аренде – в составе статьи «кредиты и займы» в отчете о финансовом положении.

Компания приняла решение не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде применительно к договорам аренды активов с низкой стоимостью и краткосрочным договорам аренды. Компания признает арендные платежи, осуществляемые в соответствии с такими договорами, в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

(м) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2020 года, с возможностью досрочного применения. Однако Компания не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной финансовой отчетности.

Следующие новые и измененные стандарты и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Компании:

- Обременительные договоры – затраты на исполнение договора (Поправки к МСФО (IAS) 37);
- Реформа базовой процентной ставки – фаза 2 (Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16);
- Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19 (Поправка к МСФО (IFRS) 16);
- Основные средства: поступления до использования по назначению (Поправки к МСФО (IAS) 16) «Основные средства»);
- Ссылки на Концептуальные основы финансовой отчетности - поправки к МСФО (IFRS) 3;
- Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных (Поправки к МСФО (IAS) 1;
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».

6 Выручка

тыс. тенге	2020 г.	2019 г.
Реализация солода	11,295,123	10,210,440
<i>в том числе:</i>		
- на внутреннем рынке	8,749,694	7,799,514
- на экспорт	2,545,429	2,410,926
Реализация ячменя	1,132,535	1,274,079
Прочая реализация	231,111	236,971
Выручка по договорам с покупателями	12,658,769	11,721,490

В соответствии с условиями договоров на поставку готовой продукции у Компании имеется одна обязанность к исполнению, и выручка по ней признается, когда товар доставлен и был принят на территории, предусмотренной в договорах. Договоры на поставку готовой продукции заключаются, как правило, сроком на 1 год.

Остатки по договору

В следующей таблице представлена информация о дебиторской задолженности и обязательствах по договору по договорам с покупателями.

тыс. тенге	31 декабря 2020 г.	1 января 2020 г.
Дебиторская задолженность, которая включена в состав «Торговой и прочей дебиторской задолженности» (Примечание 15)	2,651,549	2,155,273
Обязательства по договору (авансы полученные) (Примечание 20)	102,983	159,634

Сумма 159,634 тыс. тенге, признанная в составе обязательств по договору на начало периода, была отражена как выручка за период, закончившийся 31 декабря 2020 года.

По состоянию на 31 декабря 2020 года не раскрывается информация об оставшихся обязательствах к исполнению, первоначальная ожидаемая продолжительность которых составляет один год или менее, как допускается МСФО (IFRS) 15.

7 Расходы по реализации

тыс. тенге	2020 г.	2019 г.
Заработная плата и соответствующие налоги	42,640	41,788
Амортизация основных средств и нематериальных активов	13,110	9,533
Командировочные расходы	5,280	6,909
Телекоммуникационные расходы	1,060	968
Прочие расходы	13,671	16,658
	75,761	75,856

8 Административные расходы

тыс. тенге	2020 г.	2019 г.
Местные налоги	110,883	63,597
Консультационные услуги	105,686	96,925
Заработная плата и соответствующие расходы	75,650	65,077
Амортизация основных средств и нематериальных активов	17,970	8,020
Материалы	14,271	16,462
Расходы на охрану	9,426	8,826
Расходы на ремонт	6,212	10,235
Командировочные расходы	4,377	7,634
Штрафы и пени	3,632	8,867
Банковские комиссии	2,646	2,797
Страхование	2,424	2,149
Телекоммуникационные расходы	1,658	1,785
Спонсорство	1,541	977
Представительские расходы	537	2,324
Прочие расходы	38,687	25,949
	395,600	321,624

9 Расходы на вознаграждение работникам

тыс. тенге	2020 г.	2019 г.
Оплата труда персонала	325,107	279,029
Социальный налог и социальные отчисления	36,336	29,412
	361,443	308,441

10 Финансовые расходы, нетто

тыс. тенге	2020 г.	2019 г.
Процентный доход по банковским депозитам	39,195	31,070
Нетто-величина прибыли от изменения обменных курсов иностранных валют	-	16,010
Финансовый доход	39,195	47,080
Нетто-величина убытка от изменения обменных курсов иностранных валют	(342,039)	-
Процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости	(107,868)	(409,519)
Расходы по дивидендам по привилегированным акциям	(924)	(924)
Расходы по гарантии за полученный кредит	-	(29,437)
Финансовые расходы	(450,831)	(439,880)
Нетто-величина финансовых расходов, признанных в составе прибыли или убытка за год	(411,636)	(392,800)

11 Расход по подоходному налогу

Применимая налоговая ставка для Компании составляет 20%, которая представляется собой ставку подоходного налога Казахстанских компаний (в 2019 году: 20%).

тыс. тенге	2020 г.	2019 г.
<i>Текущий подоходный налог</i>		
Текущий подоходный налог	416,626	485,709
<i>Отложенный подоходный налог</i>		
Возникновение и восстановление временных разниц	(26,773)	(821)
Итого экономия по подоходному налогу	389,853	484,888

Сверка эффективной ставки налога:

	2020 г.		2019 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	1,901,755	100	2,357,371	100
Подоходный налог по применимой ставке	380,351	20.0	471,474	20.0
Расходы, не подлежащие вычету для целей налогообложения	9,502	0.5	13,414	0.6
	389,853	20.5	484,888	20.6

12 Основные средства

тыс. тенге	Земля и здания	Машины и оборудо- вание	Транспорт- ные средства и прочее	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Историческая/переоцененная стоимость					
Остаток на 1 января 2019 года	1,108,973	739,517	66,260	-	1,914,750
Приобретения	43,269	160,920	20,974	480,040	705,203
Перемещение	9,700	40,415	-	(50,115)	-
Перемещение с запасов	-	756	-	16,143	16,899
Выбытие	-	(7,162)	(4,305)	-	(11,467)
Сторнирование накопленной амортизации при переоценке	(155,876)	(244,258)	(26,721)	-	(426,855)
Переоценка	3,088,370	240,103	20,720	-	3,349,193
Остаток на 31 декабря 2019 года	4,094,436	930,291	76,928	446,068	5,547,723
Остаток на 1 января 2020 года	4,094,436	930,291	76,928	446,068	5,547,723
Приобретения	75,984	35,980	8,176	260,400	380,540
Перемещение	34,848	88,507	748	(124,103)	-
Перемещение с запасов	-	-	-	69,317	69,317
Выбытие	-	(10,078)	(577)	-	(10,655)
Остаток на 31 декабря 2020 года	4,205,268	1,044,700	85,275	651,682	5,986,925
Накопленная амортизация					
Остаток на 1 января 2019 года	(116,645)	(159,571)	(17,427)	-	(293,643)
Амортизация за отчетный год	(39,231)	(89,917)	(11,550)	-	(140,698)
Выбытие	-	5,230	2,256	-	7,486
Сторнирование накопленной амортизации при переоценке	155,876	244,258	26,721	-	426,855
(Убыток от)/восстановление обесценения	(24,342)	1,478	2,963	-	(19,901)
Остаток на 31 декабря 2019 года	(24,342)	1,478	2,963	-	(19,901)
Остаток на 1 января 2020 года	(24,342)	1,478	2,963	-	(19,901)
Амортизация за отчетный год	(161,185)	(125,545)	(22,295)	-	(309,025)
Выбытие	-	1,041	92	-	1,133
Остаток на 31 декабря 2020 года	(185,527)	(123,026)	(19,240)	-	(327,793)
Балансовая стоимость					
На 1 января 2019 года	992,328	579,946	48,833	-	1,621,107
На 31 декабря 2019 года	4,070,094	931,769	79,891	446,068	5,527,822
На 31 декабря 2020 года	4,019,741	921,674	66,035	651,682	5,659,132

Расходы по амортизации в размере 278,081 тыс. тенге были отнесены на производственные расходы (2019 г.: 123,243 тыс. тенге), в размере 13,096 тыс. тенге на расходы по реализации (2019 г.: 9,518 тыс. тенге) и в размере 17,848 тыс. тенге на административные расходы (2019 г.: 7,937 тыс. тенге).

Переоценка основных средств

Компания произвела переоценку справедливой стоимости основных средств кроме объектов незавершенного строительства по состоянию на 31 декабря 2019 г. Независимая оценка справедливой основных средств была проведена в соответствии с международными стандартами оценки.

Величина справедливой стоимости основных средств была определена в размере 5,081,754 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. Исключение составляют земельные участки, 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. Для 10% объектов машин и оборудования, 100% транспортных средств и 18% прочих основных средств справедливая стоимость определялась методом сравнения продаж в рамках сравнительного подхода.

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 9,131,536 тыс. тенге до 5,081,754 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 78,512-84,730 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;
- Для целей дисконтирования использовалась посленалоговая ставка 16.54%. Ставка дисконтирования была рассчитана на основе средневзвешенной стоимости капитала, основанной на соотношении долговых обязательств и капитала на уровне 96.35%/3.65%, стоимости собственного капитала в 16.75% и посленалоговой стоимости заемного капитала 11.17%.

Вышеуказанные оценки особенно чувствительны к изменениям в ценах и объемах реализации готовой продукции в прогнозном периоде и примененной ставке дисконта. Снижение цен и объемов реализации готовой продукции в прогнозном периоде и/или увеличение ставки дисконта привело бы к снижению справедливой стоимости основных средств по состоянию на дату переоценки.

По состоянию на 31 декабря 2020 года, руководство Компании проанализировало изменения в исходных данных, использованных при переоценке основных средств по состоянию на 31 декабря 2019 года. Исходя из проведенного анализа, руководство Компании пришло к выводу, что справедливая стоимость основных средств по состоянию на 31 декабря 2020 года существенно не отличается от их балансовой стоимости на указанную дату.

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 основные средства Компании были оценены по прежней модели определения стоимости, их балансовая стоимость составила бы:

тыс. тенге	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Земля и здания	268,141	171,824
Машины и оборудование	442,844	503,549
Транспортные средства и прочее	47,446	48,969
	758,431	724,342

13 Отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

тыс. тенге	2020 г.	2019 г.
Отложенные налоговые активы:		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13,173	11,547
Резерв по неиспользованным отпускам	3,495	3,305
Нематериальные активы	80	75
Налоги	(702)	549
	16,046	15,476
Отложенные налоговые обязательства:		
Основные средства	(866,117)	(892,320)
	(866,117)	(892,320)
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(850,071)	(876,844)

Движение временных разниц в течение года:

тыс. тенге	1 января 2020 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2020 г.
Торговая и прочая кредиторская задолженность	11,547	1,626	13,173
Резерв на неиспользованные отпуска	3,305	190	3,495
Нематериальные активы	75	5	80
Налоги	549	(1,251)	(702)
Основные средства	(892,320)	26,203	(866,117)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(876,844)	26,773	(850,071)

тыс. тенге	1 января 2019 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в прочем совокупном доходе	31 декабря 2019 г.
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8,064	3,483	-	11,547
Резерв на неиспользованные отпуска	2,995	310	-	3,305
Нематериальные активы	102	(27)	-	75
Налоги	45	504	-	549
Основные средства	(219,032)	(3,449)	(669,839)	(892,320)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(207,826)	821	(669,839)	(876,844)

14 Товарно-материальные запасы

тыс. тенге	2020 г.	2019 г.
Готовая продукция и товары для реализации	2,204,017	2,523,942
Сырье и расходные материалы	1,893,132	2,763,897
Незавершенное производство	214,827	154,446
	4,311,976	5,442,285

В 2020 году списания на уценку запасов до чистой цены продажи не производилось (в 2019 году: отсутствует).

15 Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. тенге	2020 г.	2019 г.
Торговая дебиторская задолженность	2,651,549	2,155,273
Расходы будущих периодов	174,567	59,037
Прочая дебиторская задолженность	8,373	791
Налог на добавленную стоимость (НДС) к возмещению	-	99,401
Прочие налоги	-	6,915
	2,834,489	2,321,417

Информация о подверженности Компании кредитному и валютному рискам и риску от обесценения в отношении финансовых активов раскрыта в Примечании 21.

16 Предоплаты

тыс. тенге	2020 г.	2019 г.
Авансы, уплаченные за товарно-материальные запасы и услуги	1,450,588	36,853

По состоянию на 31 декабря 2020 года Компания заплатила авансы на приобретение основных средств на общую сумму 70,079 тыс. тенге (в 2019 году: 131,307 тыс. тенге).

17 Денежные средства и их эквиваленты

тыс. тенге	2020 г.	2019 г.
Расчетные счета в банках	342,003	897,656
Денежные средства в кассе	465	438
	342,468	898,094

По состоянию на 31 декабря 2020 года у Компании имелись депозиты в банке с процентой ставкой 8.5% годовых на общую сумму 30,000 тыс. тенге до 3 сентября 2021 года (в 2019 году: с процентой ставкой 8.5% годовых на общую сумму 30,000 тыс. тенге до 3 сентября 2020 года).

Информация о подверженности Компании кредитному и валютному рискам и риску от обесценения в отношении финансовых активов раскрыта в Примечании 21.

18 Собственный капитал

(а) Акционерный капитал

тыс. тенге	2020 г.	2019 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 (2019 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 2020 года величина нераспределенной прибыли Компании, учитывая прибыль за отчетный год, составила 3,732,969 тыс. тенге (в 2019 году нераспределенная прибыль: 3,645,489 тыс. тенге). В течение 2020 года Компания объявила дивиденды по простым акциям в размере 1,436,325 тыс. тенге (в 2019 году: 404,044 тыс. тенге).

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	2020 г.	2019 г.
Необеспеченный займ от «Soufflet Finances»	5,773,416	5,260,986
	5,773,416	5,260,986

Сроки и условия по непогашенным кредитам и займам на 31 декабря 2020 и 2019 годов представлены следующим образом:

тыс. тенге	Валюта займа	% ставка	Дата погашения	2020 г.	2019 г.
Необеспеченный займ от «Soufflet Finances»	доллары США	3 мес. ЛИБОР +2%	7 июня 2021 г.	4,217,785	3,811,800
Необеспеченный займ от «Soufflet Finances»	евро	3 мес. ЛИБОР +2%	20 сентября 2021 г.	1,555,631	1,449,186
				5,773,416	5,260,986

Займы от «Soufflet Finances»

В 2019 году Компания пролонгировала предыдущий договор с «Soufflet Finances» до 5 июня 2020 года. 14 июня 2019 года, 12 июля 2019 года и 27 августа 2019 года Компания получила новые транши в рамках пролонгированного договора займа в размере 10,000,000 долларов США. С начала 2020 года до 4 июня 2020 года Компания выплатила 5,000,000 долларов США. В 2020 году Компания подписала дополнительное соглашение о продлении срока погашения кредита до 7 июня 2021 года. 2 октября 2020 года Компания получила новый транш в размере 5,000,000 долларов США.

20 сентября 2019 года Компания заключила договор о предоставлении нового займа, в размере 4,300,000 евро с процентной ставкой 3-х месячный ЛИБОР+2% годовых до 20 сентября 2020 года. 2 октября 2019 года и 17 октября 2019 года Компания получила новые транши в рамках нового договора займа в размере 4,300,000 евро и затем 9 сентября 2019 года выплатила 1,000,000 евро. С начала 2020 года до 19 июня 2020 года Компания выплатила 3,300,000 евро, соответственно. В 2020 году Компания подписала дополнительное соглашение о продлении срока погашения кредита до 20 сентября 2021 года. 24 ноября 2020 года Компания получила новый транш в размере 3,000,000 евро.

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

тыс. тенге	2020 г.	2019 г.
Остаток на 1 января	5,260,986	5,732,603
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности		
Привлечение заемных средств	3,663,140	5,679,431
Выплаты по заемным средствам	(3,426,531)	(5,976,787)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	236,609	(297,356)
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	299,197	(31,910)
Прочие изменения, связанные с обязательствами		
Процентный расход (без учета дохода от субсидий)	108,730	478,578
Проценты уплаченные	(130,781)	(620,929)
Прочее	(1,325)	-
Итого прочие изменения, связанные с обязательствами	(23,376)	(142,351)
Остаток на 31 декабря	5,773,416	5,260,986

20 Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. тенге	2020 г.	2019 г.
Торговая кредиторская задолженность	216,070	388,861
Обязательства по договору	102,983	159,634
Налог на добавленную стоимость (НДС) к уплате	100,943	-
Заработная плата и связанная с ней задолженность	54,092	47,929
Дивиденды к уплате	29,039	22,516
Прочая кредиторская задолженность	4,403	18,474
	507,530	637,414

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

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Компании дебиторской задолженностью покупателей, краткосрочными депозитами в банках и денежными средствами на банковских счетах.

Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, подверженную кредитному риску Компании. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

тыс. тенге	2020 г.	2019 г.
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 15)	2,651,549	2,155,273
Прочая дебиторская задолженность (Примечание 15)	8,373	791
Депозиты в банках (Примечание 17)	30,000	30,000
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 17)	342,003	897,656
	3,031,925	3,083,720

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.

Покупатели Компании не имеют внешнего кредитного рейтинга. 100% покупателей являются клиентами Компании на протяжении более четырех лет, и остатков по счетам этих клиентов не было ни списано, ни кредитно-обесценено на отчетную дату.

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:

	Балансовая стоимость	
тыс. тенге	2020 г.	2019 г.
В пределах страны	2,522,636	1,999,224
Прочие страны СНГ	128,913	156,049
	2,651,549	2,155,273

Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на 5 наиболее значительных клиентов Компании, составила 2,296,477 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2020 года (в 2019 году: 5 наиболее значительных клиентов на общую сумму 1,873,902 тыс. тенге).

Оценка ожидаемых кредитных убытков для предприятий

Компания распределяет каждую позицию, подверженную кредитному риску, на основе данных, которые определяются для прогнозирования риска убытка (включая, но не ограничиваясь, внешние рейтинги, прошедшую аудит финансовую информацию, управленческие счета и прогнозы по потокам денежных средств, а также сведения о покупателях, доступные в средствах массовой информации) и путем применения экспертного суждения по кредиту. Уровни кредитного риска определяются с использованием качественных и количественных факторов, которые являются показателями риска дефолта, и согласовываются с внешними определениями кредитных рейтингов, полученными от рейтинговых агентств Moody's и Standard & Poor's.

В приведенной ниже таблице представлена информация о подверженности кредитному риску и ОКУ в отношении торговой дебиторской задолженности предприятий по состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2020 года.

31 декабря 2020 года тыс. тенге	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под обесценение
Текущая (не просроченная)	2,651,549	-
	2,651,549	-

31 декабря 2019 года тыс. тенге	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под обесценение
Текущая (не просроченная)	2,155,273	-
	2,155,273	-

Депозиты в банках и денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2020 года у Компании имелись депозиты в банках и денежные средства и их эквиваленты на общую сумму 372,003 тыс. тенге (в 2019 году: 927,656 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 «Народный Банк Казахстана» (ранее АО «Казкоммерцбанк»), имеющих рейтинги от «Ваа3» до «В1» по данным рейтингового агентства «Moody's».

Обесценение депозитов в банках и денежных средств и их эквивалентов оценивалось на основе ожидаемых кредитных убытков согласно контрактным срокам погашения, которые отражают короткие сроки подверженных риску позиций. Компания считает, исходя из внешних кредитных рейтингов контрагентов, что имеющиеся у нее денежные средства и их эквиваленты имеют низкий кредитный риск.

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности при выполнении обязанностей, 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 2020 года

тыс. тенге	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору		
		Итого	Менее 3 мес.	3-12 мес.
Непроизводные финансовые обязательства				
Кредиты и займы	5,773,416	5,842,009	50,389	5,791,620
Торговая и прочая кредиторская задолженность	249,512	249,512	249,512	-
	6,022,928	6,091,521	299,901	5,791,620

31 декабря 2019 года

тыс. тенге	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору		
		Итого	Менее 3 мес.	3-12 мес.
Непроизводные финансовые обязательства				
Кредиты и займы	5,260,986	5,351,473	40,581	5,310,892
Торговая и прочая кредиторская задолженность	429,851	429,851	429,851	-
	5,690,837	5,781,324	470,432	5,310,892

(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.

(i) 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 в евро 2020 г.	Выражены в долл. США 2020 г.	Выражены в евро 2019 г.	Выражены в долл. США 2019 г.	Выражены в росс. рублях 2019 г.
Денежные средства и их эквиваленты	48,728	82,081	217,683	193,639	-
Торговая дебиторская задолженность	-	120,174	-	111,152	44,897
Кредиты и займы	(1,555,631)	(4,217,785)	(1,449,186)	(3,811,800)	-
Торговая кредиторская задолженность	(112,899)	-	(63,316)	(22,402)	(2,243)
Нетто-подверженность	(1,619,802)	(4,015,530)	(1,294,819)	(3,529,411)	42,654

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

в тенге	Средний обменный курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.
1 доллар США	412.95	382.87	420.71	381.18
1 евро	471.44	428.63	516.13	426.85
1 российский рубль	5.73	5.92	5.65	6.17

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 2019 года анализировались на основе тех же принципов.

тыс. тенге	Укрепление	Ослабление
31 декабря 2020 года		
Евро (изменение 20%)	259,168	(259,168)
Доллары США (изменение 20%)	642,485	(642,485)
31 декабря 2019 года		
Евро (изменение 20%)	207,171	(207,171)
Рубль (изменение 20%)	(6,825)	6,825
Доллары США (изменение 20%)	564,706	(564,706)

(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.

Структура

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

тыс. тенге	Балансовая стоимость	
	2020 г.	2019 г.
Инструменты с переменной ставкой процента		
Финансовые обязательства	(5,755,490)	(5,220,405)

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.

(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 3 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 2020 и 2019 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.

(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	2020 г.	2019 г.
Заработная плата и премии	35,938	38,010
Взносы в государственный пенсионный фонд	3,331	3,515
	39,269	41,525

(в) Операции с прочими связанными сторонами

Прочие операции Компании со связанными сторонами представлены ниже.

Расходы

тыс. тенге	Сумма сделки 2020 г.	Сумма сделки 2019 г.	Непогашен- ный остаток 2020 г.	Непогашен- ный остаток 2019 г.
Приобретение товаров:				
Материнская компания	25	1,081	-	-
Другие дочерние предприятия материнского предприятия	1,985,617	592,743	-	-
Приобретение услуг:				
Материнская компания	80,914	61,570	37,065	27,527
Другие дочерние предприятия материнского предприятия	7,072	21,421	-	-
	2,073,628	676,815	37,065	27,527

Полученные услуги включают консультационные услуги и поддержку в получении гарантии по кредиту. Все непогашенные остатки по счетам со связанными сторонами должны быть погашены денежными средствами в течение шести месяцев с отчетной даты. Ни один из балансов не обеспечен.

Займы

тыс. тенге	Сумма сделки 2020 г.	Сумма сделки 2019 г.	Непогашен- ный остаток 2020 г.	Непогашен- ный остаток 2019 г.
Полученные займы:				
Другие дочерние предприятия материнского предприятия	3,663,140	5,679,431	5,755,490	5,220,405
	3,663,140	5,679,431	5,755,490	5,220,405
Проценты к уплате:				
Другие дочерние предприятия материнского предприятия	108,730	116,629	17,926	40,581
	108,730	116,629	17,926	40,581

24 События после отчетной даты

16 февраля 2021 года Компания получила новый транш в размере 1,000,000 евро от Soufflet Finances в рамках пролонгированного договора займа.