

Содержание

Отчет независимых аудиторов	
Отчет о финансовом положении	3
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Отчет об изменениях в капитале	7
Отчет о движении денежных средств	8-9
Примечания к финансовой отчетности	10-37

**АО «Солодовенный завод
Суффле Казахстан»**

Финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2013 года

Содержание

Отчет независимых аудиторов	
Отчет о финансовом положении	5
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Отчет об изменениях в капитале	7
Отчет о движении денежных средств	8-9
Примечания к финансовой отчетности	10-37

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

Наша ответственность заключается в выражении мнения о данных финансовой отчетности на основе проведенной нами аудита. Мы организуем аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирование и проведение аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение адекватных доказательств, документальных численных показателей в финансовой отчетности, и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверным представлением финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выразить мнение об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надежности информации учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представлений финансовой отчетности в целом.

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



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

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

Отчет независимых аудиторов

Акционерам АО «Солодовенный завод Суффле Казахстан»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Солодовенный завод Суффле Казахстан» (далее, «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства Компании за подготовку финансовой отчетности

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

Ответственность аудиторов

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных отношениях, финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.




Нигай А.Н.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан,
квалификационное свидетельство аудитора
№ 536 от 10 января 2003 года

ТОО «КПМГ Аудит»

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





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

7 июля 2014 года

тыс. тенге	Примечание	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	13	1,256,266	1,239,249
Отложенные налоговые активы	14	68,341	75,324
Нематериальные активы		368	620
Итого долгосрочных активов		1,324,975	1,315,193
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы	15	3,929,836	3,114,786
Текущий налоговый актив		4,320	3,805
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	629,502	479,911
Предоплаты	17	22,627	5,254
Денежные средства и их эквиваленты	18	123,068	262,666
Итого текущих активов		4,709,353	3,866,422
Итого активов		6,034,328	5,181,615
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
	19		
Акционерный капитал		235,350	235,350
Выкупленные собственные акции		(39,296)	(39,296)
Резерв по переоценке основных средств		759,718	759,802
Накопленный убыток		(183,075)	(214,624)
Итого капитала		772,697	741,232
Долгосрочные обязательства			
Кумулятивные привилегированные акции		6,157	6,157
Кредиты и займы	20	633,510	597,661
Итого долгосрочных обязательств		639,667	603,818
Текущие обязательства			
Кредиты и займы	20	4,458,053	3,507,222
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	163,911	329,343
Итого текущих обязательств		4,621,964	3,836,565
Итого капитала и обязательств		6,034,328	5,181,615


тыс. тенге	Примечание	2013 г.	2012 г.
Доход	7	5,331,912	6,088,399
Себестоимость реализации		(4,689,688)	(5,145,919)
Валовая прибыль		642,224	942,480
Прочие доходы		3,452	9,102
Расходы по реализации	8	(48,339)	(295,518)
Административные расходы	9	(189,682)	(170,978)
Прочие расходы		(1,230)	(1,791)
Результаты операционной деятельности		406,425	483,295
Финансовые расходы	11	(367,842)	(276,697)
Прибыль до налогообложения		38,583	206,598
Расход по подоходному налогу	12	(7,118)	(62,562)
Прибыль и общий совокупный доход за отчетный год		31,465	144,036

Финансовая отчетность была утверждена руководством 7 июля 2014 года и от имени руководства ее подписали:



 Кохоутек Сулейменова А. А.
 Председатель Правления





 Василенко Е.А.
 Заместитель Председателя Правления

АО «Солодовенный завод Суфгле Казахстан»
Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

тыс. тенге	Акционерный капитал	Выкупленные собственные акции	Резерв по переоценке основных средств	Накопленный убыток	Итого
Остаток на 1 января 2012 года	235,350	(39,296)	759,977	(358,835)	597,196
Прибыль за отчетный год	-	-	-	144,036	144,036
Прочий совокупный доход					
Реклассификация в нераспределенную прибыль	-	-	(175)	175	-
Итого прочего совокупного дохода за отчетный год					
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	(175)	144,211	144,036
Остаток на 31 декабря 2012 года	235,350	(39,296)	759,802	(214,624)	741,232
Остаток на 1 января 2013 года	235,350	(39,296)	759,802	(214,624)	741,232
Прибыль за отчетный год	-	-	-	31,465	31,465
Прочий совокупный доход					
Реклассификация в нераспределенную прибыль	-	-	(84)	84	-
Итого прочего совокупного дохода за отчетный год					
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	(84)	31,549	31,465
Остаток на 31 декабря 2013 года	235,350	(39,296)	759,718	(183,075)	772,697

тыс. тенге	Примечание	2013 г.	2012 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения		38,583	206,598
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов		76,899	71,288
(Восстановление)/ начисление резерва по сомнительным долгам	16,17	(3,683)	3,171
Нереализованный убыток от изменения обменных курсов иностранных валют		94,187	111,951
Чистый убыток от выбытия основных средств		600	2,411
Процентные расходы		212,428	164,746
Поступление потоков денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов		419,014	560,165
(Увеличение) / уменьшение товарно-материальных запасов		(815,050)	217,031
(Увеличение) / уменьшение предоплат по текущим активам		(17,208)	18,142
(Увеличение) / уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		(146,073)	475,940
(Уменьшение) / увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		(158,115)	187,107
Чистое (использование)/поступление денежных средств (в)/от операционной деятельности до уплаты подоходного налога и процентов		(717,432)	1,458,385
Подоходный налог уплаченный		(650)	(2,057)
Подоходный налог возмещенный		-	8,230
Проценты уплаченные		(142,505)	(119,656)
Чистое (использование) /поступление денежных средств (в) /от операционной деятельности		(860,587)	1,344,902
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств		(101,581)	(39,734)
Приобретение нематериальных активов		-	(41)
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности		(101,581)	(39,775)

Общие сведения

тыс. тенге	Примечание	2013 г.	2012 г.
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления от займов	20	3,381,598	3,815,421
Погашение займов	20	(2,559,028)	(4,818,861)
Дивиденды выплаченные		-	(167,676)
Чистое поступление/(использование) денежных средств от/(в) финансовой деятельности		822,570	(1,171,116)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(139,598)	134,011
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		262,666	128,655
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	18	123,068	262,666

Система подготовки финансовой отчетности

Законность и соответствие

Данные финансовой отчетности были подготовлены в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Базис для оценки

Данные финансовой отчетности подготовлены на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением земли и зданий, машин и оборудования, которые оцениваются по справедливой стоимости на регулярной основе.

Функциональная валюта и валюта отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является казахский тенге (далее – тенге), и та же валюта является функциональной валютой Компании, а также чистой валютой представительства иностранной финансовой отчетности. Все числовые показатели, представленные в тенге, округлены до (ближайшей) тысячи, если не указано иное.

Показатели отчета о движении денежных средств следует рассматривать вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности на страницах 10-37, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

1 Общие положения

(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 совместно с другими юридическими и фискальными факторами создает дополнительные требования для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. 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 владелец был приобретен французской частной компанией «Compagnie Internationale de Malteries SA», работающей в сфере производства продуктов питания и напитков.

Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: 10, ул. Кунаева, 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 подготовки финансовой отчетности

(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 и зданий, машин и оборудования, которые переоцениваются по справедливой стоимости на регулярной основе.

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, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 13 – основные средства;
- Примечание 14 – отложенные налоговые активы;
- Примечание 16 – оценочные резервы в отношении торговой дебиторской задолженности.

В финансовой отчетности отсутствуют допущения и неопределенности в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели.

Оценка справедливой стоимости

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

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

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

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки. Дальнейшая информация о допущениях, использованных для определения справедливой стоимости основных средств представлена в Примечании 13.

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 за исключением применения нового стандарта МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости» и поправок к МСФО 1 «Представление статей прочего совокупного дохода» с 1 января 2013 года. В результате применения новых и измененных стандартов, Компания развернула раскрытия информации по оценке справедливой стоимости и изменила название отчета о совокупном доходе на отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

(а) Доход

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

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

(б) Финансовые доходы и расходы

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

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

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

(в) Операции в иностранной валюте

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

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

5 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Операции в иностранной валюте, продолжение

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

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

(г) Вознаграждения работникам

Краткосрочные вознаграждения

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

(д) Подоходный налог

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

(i) Текущий налог

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

(ii) Отложенный налог

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

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

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

5 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Подоходный налог, продолжение

(ii) Отложенный налог, продолжение

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

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

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

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

(е) Товарно-материальные запасы

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

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

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

(ж) Основные средства

(i) Признание и оценка

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

5 Основные положения учетной политики, продолжение

(ж) Основные средства, продолжение

(i) Признание и оценка, продолжение

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

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

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

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

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

(ii) Последующие затраты

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

(iii) Амортизация

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

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

5 Основные положения учетной политики, продолжение

(ж) Основные средства, продолжение

(iii) Амортизация, продолжение

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

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

Амортизация переоцениваемых зданий, машин и оборудования отражается в прибылях и убытках. При последующей продаже или выбытии переоцениваемых основных средств остаток резерва переоценки основных средств списывается напрямую на нераспределенную прибыль. Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года, и корректируются в случае необходимости.

(з) Финансовые инструменты

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

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

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

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

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

Займы и дебиторская задолженность

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

5 Основные положения учетной политики, продолжение

(з) Финансовые инструменты, продолжение

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

Займы и дебиторская задолженность, продолжение

В категорию займов и дебиторской задолженности были включены финансовые активы следующих классов: торговая и прочая дебиторская задолженность (см. Примечание 16) и денежные средства и их эквиваленты (см. Примечание 18).

Денежные средства и их эквиваленты

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

(ii) *Непроизводные финансовые обязательства - оценка*

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

К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы (см. Примечание 20) и торговая и прочая кредиторская задолженность (см. Примечание 21).

(iii) *Уставный капитал*

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины 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 капитала, сумма выплаченного возмещения, включая все непосредственно относящиеся к покупке затраты, за вычетом налогового эффекта вычитается из величины 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 капитала, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции, представляются в составе добавочного капитала.

(и) Обесценение

(i) *Непроизводные финансовые активы*

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

5 Основные положения учетной политики, продолжение

(н) Обесценение, продолжение

(i) *Непроизводные финансовые активы, продолжение*

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

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов могут относиться:

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

Финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости

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

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

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

5 Основные положения учетной политики, продолжение

(и) Обесценение, продолжение

(ii) *Нефинансовые активы*

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

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

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

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

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

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

(к) Резервы

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

6 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2013 года, и их требования не учитывались при подготовке данной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Компании. Компания планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

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

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт должен быть выпущен поэтапно и в конечном итоге заменит собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая его часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Третья часть, касающаяся общего порядка учета операций хеджирования, была выпущена в ноябре 2013 года. Компания признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на финансовую отчетность Компании. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления соответствующего Проекта и выхода следующих частей стандарта. Компания не намерена начать применение этого стандарта досрочно.
- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» устанавливают, что предприятие на настоящий момент имеет юридически закрепленное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее.
- Различные поправки, выпущенные в рамках ежегодного Проекта «Усовершенствования МСФО», были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 июля 2014 года или после этой даты. Компания еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

7 Доход

тыс. тенге	2013 г.	2012 г.
Реализация солода на внутреннем рынке	4,320,219	4,548,951
Реализация солода на экспорт	456,708	1,167,452
Реализация ячменя	411,057	255,197
Прочая реализация	143,928	116,799
	5,331,912	6,088,399

8 Расходы по реализации

тыс. тенге	2013 г.	2012 г.
Заработная плата и соответствующие налоги	25,935	18,753
Командировочные расходы	5,052	4,344
Телекоммуникационные расходы	2,850	2,204
Амортизация основных средств	2,138	1,658
Агентские комиссии	-	248,631
Прочие расходы	12,364	19,928
	48,339	295,518

В 2012 году Компания платила агентские комиссии по фиксированному тарифу на тонну проданного солода по некоторым поставщикам, в 2013 году аналогичных расходов не было.

9 Административные расходы

тыс. тенге	2013 г.	2012 г.
Консультационные услуги	78,688	53,943
Заработная плата и соответствующие налоги	44,776	38,223
Местные налоги	17,792	17,515
Банковские комиссии	5,326	9,763
Штрафы и пени	5,464	8,638
Расходы на охрану	7,473	7,052
Материалы	4,764	6,081
Амортизация основных средств и нематериальных активов	5,287	5,510
Расходы на ремонт	583	2,504
Командировочные расходы	4,338	2,458
Представительские расходы	1,749	2,349
Спонсорство	5,603	2,242
Страхование	1,729	1,649
Телекоммуникационные расходы	1,036	1,062
(Восстановление)/ начисление резерва по сомнительным долгам	(3,683)	3,171
Прочие расходы	8,757	8,818
	189,682	170,978

10 Расходы на вознаграждение работникам

тыс. тенге	2013 г.	2012 г.
Оплата труда персонала	189,904	172,817
Обязательные взносы в фонд социального страхования	18,622	16,841
	208,526	189,658

11 Финансовые расходы

тыс. тенге	2013 г.	2012 г.
Процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости	212,428	164,746
Нетто-величина убытка от изменения обменных курсов иностранной валюты	155,414	111,951
	367,842	276,697

12 Расход по подоходному налогу

Применимая налоговая ставка для Компании составляет 20%, которая представляется собой ставку подоходного налога Казахстанских компаний (в 2012 году: 20%).

тыс. тенге	2013 г.	2012 г.
<i>Текущий подоходный налог</i>		
Корректировки в отношении предшествующих лет	135	-
<i>Отложенный подоходный налог</i>		
Возникновение и восстановление временных разниц	6,983	51,561
Изменение величины признанных вычитаемых временных разниц	-	11,001
Итого расход по подоходному налогу	7,118	62,562

12 Расход по подоходному налогу, продолжение**Сверка эффективной ставки налога:**

	2013 г.		2012 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	38,583	100	206,598	100
Подоходный налог по применимой ставке	7,717	20	41,320	20
Расходы, не подлежащие вычету для целей налогообложения	12,204	32	10,241	5
Изменения в оценках временных разниц	(12,938)	(34)	-	-
Корректировки в отношении предшествующих лет	135	-	-	5
Изменение величины признанных вычитаемых временных разниц	-	-	11,001	5
	7,118	18	62,562	30

13 Основные средства

тыс. тенге	Земля и здания	Машины и оборудование	Транспортные средства и прочее	Незавершенное строительство	Итого
<i>Историческая/ переоцененная стоимость</i>					
Остаток на 1 января 2012 года	1,041,121	252,848	73,353	-	1,367,322
Приобретения	-	16,288	6,428	7,265	29,981
Перемещение	-	14,485	-	(14,485)	-
Перевод из товарно-материальных запасов	-	-	-	7,532	7,532
Выбытие	-	(6,734)	(175)	-	(6,909)
Остаток на 31 декабря 2012 года	1,041,121	276,887	79,606	312	1,397,926
Остаток на 1 января 2013 года	1,041,121	276,887	79,606	312	1,397,926
Приобретения	-	48,524	11,898	33,842	94,264
Перемещение	22,242	11,714	-	(33,956)	-
Выбытие	-	(485)	(1,363)	-	(1,848)
Остаток на 31 декабря 2013 года	1,063,363	336,640	90,141	198	1,490,342
<i>Накопленная амортизация</i>					
Остаток на 1 января 2012 года	(36,276)	(20,865)	(35,011)	-	(92,152)
Амортизация за отчетный год	(36,391)	(27,359)	(7,273)	-	(71,023)
Выбытия	-	4,458	4,458	-	4,498
Остаток на 31 декабря 2012 года	(72,667)	(48,184)	(37,826)	-	(158,677)
Остаток на 1 января 2013 года	(72,667)	(48,184)	(37,826)	-	(158,677)
Амортизация за отчетный год	(36,619)	(31,991)	(8,037)	-	(76,647)
Выбытия	-	132	1,116	-	1,248
Остаток на 31 декабря 2013 года	(109,286)	(80,043)	(44,747)	-	(234,076)
<i>Балансовая стоимость</i>					
На 1 января 2012 года	1,004,845	231,983	38,342	-	1,275,170
На 31 декабря 2012 года	968,454	228,703	41,780	312	1,239,249
На 31 декабря 2013 года	954,077	256,597	45,394	198	1,256,266

Расходы по амортизации в размере 69,424 тыс. тенге были отнесены на себестоимость произведенных товаров (2012 г.: 63,855 тыс. тенге), в размере 2,138 тыс. тенге на расходы по реализации (2012 г.: 1,658 тыс. тенге) и в размере 5,085 тыс. тенге на административные расходы (2012 г.: 5,510 тыс. тенге).

13 Основные средства, продолжение

На 31 декабря 2013 года основные средства Компании включали полностью амортизированные отдельные объекты основных средств в размере 15,024 тыс. тенге, при этом они находились в активном использовании (2012 г.: 13,844 тыс. тенге).

Переоценка основных средств

Компания произвела переоценку справедливой стоимости основных средств по состоянию на 1 января 2011 г. Независимая оценка справедливой стоимости земли, зданий, машин и оборудования была проведена в соответствии с международными стандартами оценки.

Величина справедливой стоимости основных средств была определена в размере 1,207,494 тысяч тенге по состоянию на дату переоценки. При этом данная оценка справедливой стоимости была отнесена к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости на основании исходных данных для примененных методов оценки (см. Примечание 4).

Методы оценки и существенные ненаблюдаемые исходные данные

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

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

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

В дополнение к определению стоимости замещения, с учетом накопленной амортизации, были проанализированы потоки денежных средств, с тем, чтобы оценить обоснованность рассчитанных величин, и по результатам проведенного анализа рассчитанная стоимость замещения с учетом накопленной амортизации была снижена с 3 ,477,334 тыс. тенге до 1,207,494 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 70,000 тонн в год в течение всего прогнозного периода;
- В течение всего прогнозного периода рост цен рассчитывался на основании прогнозов Компании и исторической динамики цен с учетом инфляции казахстанского тенге. Долгосрочные темпы инфляции прогнозировались в диапазоне 4.0% – 6.3%;

13 Основные средства, продолжение

Методы оценки и существенные ненаблюдаемые исходные данные, продолжение

- 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 доналоговая ставка 17.8%. Ставка дисконтирования была рассчитана на основе средневзвешенной стоимости капитала, основанной на соотношении долговых обязательств и капитала на уровне 82% при рыночной ставке процента в 18%.

Вышеуказанные оценки особенно чувствительны к следующим областям:

- Уменьшение цены реализации на 10% уменьшило бы справедливую стоимость основных средств на 202,658 тысяч тенге.
- Увеличение применяемой ставки дисконта на один процентный пункт снизило бы справедливую стоимость основных средств на 10,557 тысяч тенге.

Руководство Компании сделало анализ по состоянию на 31 декабря 2013 года и пришло к выводу, что значительных изменений в справедливой стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2013 года по сравнению с датой последней переоценки не было.

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

тыс. тенге	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Земля и здания	134,995	117,745
Машины и оборудование	446,153	450,651
	581,148	568,396

14 Отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

тыс. тенге	2013 г.	2012 г.
Отложенные налоговые активы:		
Переносимый налоговый убыток	211,394	228,738
Расходы по вознаграждению	11,144	6,663
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15,600	3,551
Резерв на неиспользованные отпуска	2,216	1,985
Резерв по сомнительным долгам	880	1,584
Налоги	30	320
Нематериальные активы	138	124
	241,402	242,965
Отложенные налоговые обязательства:		
Основные средства	(173,061)	(167,641)
	(173,061)	(167,641)
Итого чистые отложенные налоговые активы	68,341	75,324

14 Отложенные налоговые активы и обязательства, продолжение

Движение временных разниц в течение года:

тыс. тенге	1 января 2013 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2013 г.
Переносимый налоговый убыток	228,738	(17,344)	211,394
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3,551	12,049	15,600
Расходы по вознаграждению	6,663	4,481	11,144
Резерв на неиспользованные отпуска	1,985	231	2,216
Резерв по сомнительным долгам	1,584	(704)	880
Налоги	320	(290)	30
Нематериальные активы	124	14	138
Основные средства	(167,641)	(5,420)	(173,061)
Чистые отложенные налоговые активы	75,324	(6,983)	68,341

тыс. тенге	1 января 2012 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2012 г.
Переносимый налоговый убыток	279,008	(50,270)	228,738
Расходы по вознаграждению	-	6,663	6,663
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2,113	1,438	3,551
Резерв на неиспользованные отпуска	1,791	194	1,985
Резерв по сомнительным долгам	13,376	(11,792)	1,584
Налоги	2,202	(1,882)	320
Нематериальные активы	124	-	124
Основные средства	(160,728)	(6,913)	(167,641)
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	137,886	(62,562)	75,324

15 Товарно-материальные запасы

тыс. тенге	2013 г.	2012 г.
Готовая продукция и товары для реализации	1,632,983	1,543,262
Сырье и расходные материалы	2,206,431	1,405,952
Незавершенное производство	90,422	153,027
Материалы для ремонта	-	12,545
	3,929,836	3,114,786

В 2013 году списания на уценку запасов до чистой цены продажи не производилось (в 2012 году: 14,430 тыс. тенге). Списанные суммы в 2012 году были отражены в составе себестоимости продаж.

16 Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. тенге	2013 г.	2012 г.
Торговая дебиторская задолженность	475,541	253,963
Налог на добавленную стоимость (НДС) к возмещению	158,365	233,870
	633,906	487,833
Резерв по сомнительным долгам	(4,404)	(7,922)
	629,502	479,911

Изменения в резерве в течение года:

тыс. тенге	2013 г.	2012 г.
Остаток на 1 января	(7,922)	(12,853)
Восстановлено за год	3,518	2,269
Использованный убыток от обесценения	-	2,662
Остаток на 31 декабря	(4,404)	(7,922)

Информация о подверженности Компании кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в Примечании 22.

17 Предоплаты

тыс. тенге	2013 г.	2012 г.
Авансы, уплаченные по товарно-материальным запасам и услугам	81,931	64,723
Резерв по сомнительной задолженности	(59,304)	(59,469)
	22,627	5,254

Изменения в резерве в течение года:

тыс. тенге	2013 г.	2012 г.
Остаток на 1 января	(59,469)	(54,029)
Использованный / (начисленный) убыток от обесценения	165	(5,440)
Остаток на 31 декабря	(59,304)	(59,469)

18 Денежные средства и их эквиваленты

тыс. тенге	2013 г.	2012 г.
Расчетные счета в банках	122,723	261,689
Денежные средства в кассе	345	977
	123,068	262,666

Информация о подверженности Компании процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечании 22.

19 Капитал

(а) Акционерный капитал

тыс. тенге	Обыкновенные акции	Обыкновенные акции
	2013 г.	2012 г.
Разрешенные к выпуску и выпущенные акции (штук)	176,033	176,033
Номинальная стоимость акции (тенге)	1,337	1,337
	235,350	235,350

19 Капитал, продолжение

(б) Выкупленные собственные акции

На отчетную дату у Компании имелось 22,053 (2012 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 2013 года величина накопленного убытка Компании, включая прибыль за отчетный год, составила 183,075 тыс. тенге (в 2012 году: накопленный убыток 214,624 тыс. тенге).

20 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 22.

тыс. тенге	2013 г.	2012 г.
Долгосрочные обязательства		
Заем, полученный от материнского предприятия	633,510	597,661
	633,510	597,661
Краткосрочные обязательства		
Заем, полученный от сестринских дочерних предприятий	2,360,403	1,558,988
Необеспеченные займы от третьих лиц	2,097,650	1,945,113
Заем, полученный от материнского предприятия	-	3,121
	4,458,053	3,507,222

тыс. тенге	Валюта займа	2013 г.	2012 г.
Необеспеченный заем от «International Finance Corporation»	Тенге	2,097,650	1,945,113
Необеспеченный заем от «Soufflet Finances»	Евро	1,491,011	801,084
Необеспеченный заем от «Soufflet Finances»	доллары США	869,392	757,904
Необеспеченный заем от «Compagnie Internationale De Malterie»	Евро	633,510	600,782
		5,091,563	4,104,883

Займ от International Finance Corporation

21 января 2011 года Компания заключила соглашение о предоставлении займа с «International Finance Corporation» (член Группы Всемирного Банка), в размере 10,000,000 евро или эквивалентной сумме в тенге. Согласно условиям договора о предоставлении займа, «Soufflet Finances», связанная сторона, выступает в роли созаемщика. Заем был выдан на общекорпоративные цели. Заем является возобновляемым с датой погашения 15 июня 2015 года и предоставляется траншами. Согласно условиям договора, процентная ставка определяется отдельно для каждого транша. Вознаграждение выплачивается при погашении каждого транша. Предыдущий транш был получен 20 сентября 2012 года в сумме 1,911,800 тыс. тенге с фиксированной ставкой 6.15% и со сроком погашения до 15 июня 2013 года и был погашен в срок.

20 Кредиты и займы, продолжение

17 сентября 2013 года Компания получила новый транш, выданный в тенге в размере 2,037,900 тыс. тенге с фиксированной ставкой 9.415%, который подлежит погашению 15 июня 2014 года.

Займ от «Soufflet Finances»

2 августа 2010 года. Компания подписала дополнительное соглашение с «*Soufflet Finances*» на изменение суммы займа до 22,000,000 долларов США и пролонгацией даты погашения займа до 20 августа 2011 года с процентной ставкой 6-ти месячный ЛИБОР+2% годовых. В 2012 году Компания пролонгировала предыдущий договор с «*Soufflet Finances*» до 31 августа 2013 года и снизила сумму кредитной линии до 5,000,000 долларов США с новой процентной ставкой 3-х месячный ЛИБОР+2% годовых. В 2013 году Компания пролонгировала предыдущий договор с «*Soufflet Finances*» до 30 августа 2014 года и увеличила сумму кредитной линии до 9,000,000 долларов США.

2 августа 2010 года Компания заключила соглашение с «*Soufflet Finances*» на получение займа в сумме 4,000,000 евро с уплатой процентов по ставке 3-х месячный ЕВРИБОР+2% годовых. В 2012 году Компания подписала дополнительное соглашение об увеличении суммы кредитной линии до 10,000,000 евро и пролонгации кредитного договора до 31 августа 2013 года. В 2013 году Компания подписала дополнительное соглашение об уменьшении суммы кредитной линии до 7,000,000 евро и пролонгации кредитного договора до 30 августа 2014 года.

Займ от Compagnie Internationale De Malterie

31 мая 2012 года Компания заключила соглашение с «*Compagnie Internationale De Malterie*» на получение займа в сумме 3,000,000 евро с уплатой процентов по ставке 3-х месячный ЕВРИБОР+2% годовых. Оплата процентов производится ежеквартально. Заем был выдан на общекорпоративные цели и подлежит погашению 15 июля 2015 года.

21 Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. тенге	2013 г.	2012 г.
Торговая кредиторская задолженность	112,313	292,700
Заработная плата и связанная с ней задолженность	24,742	22,042
Дивиденды к уплате	9,524	9,148
Авансы полученные	45	24
Прочая кредиторская задолженность	17,287	5,429
	163,911	329,343

Сведения о подверженности Компании валютному риску и риску ликвидности, относящимся к торговой и прочей кредиторской задолженности, приводятся в Примечании 22.

22 Финансовые инструменты и управление рисками

(a) Обзор

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск.

22 Финансовые инструменты и управление рисками, продолжение

(а) Обзор, продолжение

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

Основные принципы управления рисками

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

(б) Кредитный риск

(i) Подверженность кредитному риску

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

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

тыс. тенге	2013 г.	2012 г.
Активы		
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 16)	471,137	246,041
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 18)	122,723	261,689
Итого	593,860	507,730

(ii) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Компании кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя/клиента. 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.

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

22 Финансовые инструменты и управление рисками, продолжение**(б) Кредитный риск, продолжение****(ii) Торговая и прочая дебиторская задолженность, продолжение**

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

тыс. тенге	Балансовая стоимость	
	2013 г.	2012 г.
В пределах страны	471,137	210,983
Прочие страны СНГ	-	35,058
	471,137	246,041

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

Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на 3 наиболее значительных клиента Компании, составила 456,278 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2013 года (в 2012 году: 4 наиболее значительных клиентов на общую сумму 186,631 тыс. тенге).

По состоянию на отчетную дату распределение торговой дебиторской задолженности по количеству дней просрочки платежа было следующим:

тыс. тенге	Валовая	Обесценение	Валовая	Обесценение
	стоимость		стоимость	
	2013 г.	2013 г.	2012 г.	2012 г.
Непросроченная	471,137	-	246,041	-
Просроченная более чем на год	4,404	(4,404)	7,922	(7,922)
	475,541	(4,404)	253,963	(7,922)

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

(iii) Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2013 года у Компании имелись денежные средства и их эквиваленты на общую сумму 122,723 тыс. тенге (в 2012 году: 261,689 тыс. тенге), которые отражают максимальный уровень подверженности Компании кредитному риску. Денежные средства и их эквиваленты размещаются в банках и финансовых институтах, имеющих рейтинг от А - до ВВ по данным рейтингового агентства Standard and Poor's.

(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.

22 Финансовые инструменты и управление рисками, продолжение

(в) Риск ликвидности, продолжение

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.

По состоянию на 31 декабря 2013 года Компания имела неиспользованную кредитную линию от «Sufflet Finances» на сумму 3,400,000 долларов США (31 декабря 2012 года: 6,000,000 евро).

В отношении потоков денежных средств, включенных в анализ сроков погашения, не предполагается, что они могут возникнуть значительно раньше по времени или в значительно отличающихся суммах.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей, но исключая влияние соглашений о зачете.

31 декабря 2013 года

тыс. тенге	Потоки денежных средств по договору				
	Балансовая стоимость	Менее 3 мес.	3-12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства					
Необеспеченные займы	5,091,563	75,906	4,511,162	11,694	645,205
Торговая и прочая кредиторская задолженность	139,124	139,124	-	-	-
	5,230,687	215,030	4,511,162	11,694	645,205

31 декабря 2012 года

тыс. тенге	Потоки денежных средств по договору				
	Балансовая стоимость	Менее 3 мес.	3-12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства					
Необеспеченные займы	4,104,883	44,842	3,542,784	18,306	615,967
Торговая и прочая кредиторская задолженность	307,277	307,277	-	-	-
	4,412,160	352,119	3,542,784	18,306	615,967

22 Финансовые инструменты и управление рисками, продолжение

(г) Рыночный риск

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

(и) Валютный риск

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

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

Подверженность валютному риску

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

тыс. тенге	Выражены в	Выражены в	Выражены в	Выражены в
	долл. США	евро	долл. США	евро
	2013 г.	2013 г.	2012 г.	2012 г.
Торговая дебиторская задолженность	-	-	40,821	-
Необеспеченные займы	(869,392)	(2,124,521)	(757,904)	(1,401,866)
Торговая кредиторская задолженность	-	(51,844)	-	(103,478)
Нетто-подверженность	(869,392)	(2,176,365)	(717,083)	(1,505,344)

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

в тенге	Средний обменный курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.
1 доллар США	152.13	149.11	153.61	150.74
1 евро	202.08	191.69	211.17	199.22

22 Финансовые инструменты и управление рисками, продолжение**(г) Рыночный риск, продолжение****(i) Валютный риск, продолжение****Анализ чувствительности**

Укрепление (ослабление) курса тенге, как показано ниже, по отношению к иностранным валютам по состоянию на 31 декабря увеличило (уменьшило) бы величину прибыли или убытка за вычетом налогов на нижеуказанные суммы. Данное изменение не окажет прямое влияние на величину 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 2012 года анализировались на основе тех же принципов, хотя допускаемые в качестве обоснованно возможных изменения обменных курсов валют были другими, как указано ниже.

тыс. тенге	Укрепление		Ослабление	
	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток
31 декабря 2013 года				
Доллары США (укрепление 20%)	-	(139,103)	-	139,103
Евро (укрепление 20%)	-	(348,218)	-	348,218
31 декабря 2012 года				
Доллары США (укрепление 10%)	-	(57,367)	-	57,367
Евро (укрепление 10%)	-	(120,427)	-	120,427

(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.

22 Финансовые инструменты и управление рисками, продолжение**(г) Рыночный риск, продолжение****(ii) Процентный риск, продолжение****Структура**

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

тыс. тенге	Балансовая стоимость	
	2013 г.	2012 г.
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые обязательства	(2,097,650)	(1,945,113)
	(2,097,650)	(1,945,113)
Инструменты с переменной ставкой процента		
Финансовые обязательства	(2,993,913)	(2,159,770)
	(2,993,913)	(2,159,770)

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 капитала.

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

Изменение ставок процента на 100 базисных пунктов на отчетную дату увеличило/ (уменьшило) бы величину прибыли или убытка за период на суммы за вычетом налога, указанные ниже. Данное изменение не окажет прямое влияние на величину капитала. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными. Анализ показателей 2012 года проводился на основе тех же принципов.

тыс. тенге	Прибыль или убыток за период		Капитал	
	повышение на 100 б.п.	понижение на 100 б.п.	повышение на 100 б.п.	понижение на 100 б.п.
2013 г.				
Инструменты с переменной ставкой процента	(23,951)	23,951	-	-
Чувствительность потоков денежных средств (нетто-величина)	(23,951)	23,951	-	-
2012 г.				
Инструменты с переменной ставкой процента	(17,278)	17,278	-	-
Чувствительность потоков денежных средств (нетто-величина)	(17,278)	17,278	-	-

22 Финансовые инструменты и управление рисками, продолжение

(д) Справедливая стоимость финансовых инструментов

Руководство считает, что балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности по амортизированной стоимости, приблизительно равна их справедливой стоимости.

Руководство относит справедливую стоимость финансовых активов и обязательств Компании к уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

(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 2013 и 2012 годов не отвечают критериям для взаимозачета, описанных 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.

23 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. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Компании.

До тех пор, пока Компания не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

23 Условные активы и обязательства, продолжение

(б) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. 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.

24 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	2013 г.	2012 г.
Заработная плата и премии	26,995	22,678
Взносы в государственный пенсионный фонд	2,552	2,268
	29,547	24,946

(в) Операции с прочими связанными сторонами

Прочие операции Компании со связанными сторонами представлены ниже.

Расходы

тыс. тенге	Сумма сделки 2013 г.	Сумма сделки 2012 г.	Непогашен- ный остаток 2013 г.	Непогашен- ный остаток 2012 г.
Приобретение товаров:				
Сестринские дочерние предприятия	1,305,911	2,266,048	-	174,204
Приобретение услуг:				
Материнская компания	73,593	30,634	51,844	11,156
Сестринские дочерние предприятия	4,453	3,730	-	-
	1,383,957	2,300,412	51,844	185,360

24 Сделки между связанными сторонами, продолжение

(в) Операции с прочими связанными сторонами, продолжение

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

Займы

тыс. тенге	Сумма займа 2013 г.	Сумма займа 2012 г.	Непогашен- ный остаток 2013 г.	Непогашен- ный остаток 2012 г.
Полученные займы:				
Материнская компания	-	597,661	633,510	597,661
Сестринские дочерние предприятия	1,343,698	1,345,140	2,338,406	1,550,580
	1,343,698	1,942,801	2,971,916	2,148,241
Проценты к уплате:				
Материнская компания	13,686	8,069	-	3,121
Сестринские дочерние предприятия	80,217	59,590	21,996	8,408
	93,903	67,659	21,996	11,529

25 События после отчетной даты

11 февраля 2014 года Национальный Банк Республики Казахстан («НБРК») объявил о девальвации Тенге. НБРК заявил, что теперь валюта будет обмениваться по курсу 185 тенге за доллар США при этом разница между курсом продажи и курсом покупки не должна превышать 3 тенге. После данного объявления курс установился на значении 184.55 тенге за доллар США и 251.57 тенге за евро, что ниже примерно на 19% по сравнению с курсом, зафиксированным в предыдущий день, а именно 155.63 тенге за доллар США. Так как девальвация имела место после отчетной даты, настоящая финансовая отчетность не была скорректирована с учетом изменения обменного курса валют.

Убыток от девальвации, вызванный переоценкой монетарных статей баланса ожидается в сумме 965,226 тысяч тенге. Подверженность Компании валютному риску раскрыта в Примечании 22(г). По мнению руководства на дату одобрения финансовой отчетности, девальвация не будет иметь негативного влияния на способность Компании выполнять существующие договорные обязательства.

В рамках кредитного договора от 20 августа 2009 года, Компания вернула связанной стороне, *Soufflet Finances*, 600,000 долларов США и 500,000 долларов США 12 февраля и 25 февраля 2014 года, соответственно.

23 мая 2014 года Компания подписала дополнительное соглашение к кредитному соглашению от 20 августа 2009 года со связанной стороной, *Soufflet Finances*, об увеличении кредитного лимита до 11 миллионов долларов США. Согласно данному дополнению 13 июня 2014 года Компания получила 6 миллионов долларов США, из которых 3.3 миллиона долларов США были возвращены 27 июня 2014 года.

Кроме того, 16 июня 2014 года Компания погасила транш *International Finance Corporation* в размере 2,037,900 тысяч тенге в соответствии с установленным графиком погашения.