

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ
по консолидированной финансовой
отчетности
Акционерного общества «Атамекен-
Агро» (бывшее ТОО «КазАгроТрейд+»)
за период, закончившийся 31 декабря
2008 года

	Страница
АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ	3-4
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА:	
Консолидированный бухгалтерский баланс	5
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9-27



Республика Казахстан, г. Алматы
ул. Аль-Фараби 19, Бизнес-Центр
«Нурлы-Тау», корпус 2 б, офис 403
Телефон: 3110118, 3110119, 3110120
Факс: 3110118
мобильный: +7(701)7883801

NuriyTay 2 b,Almaty,RK
phones: 3110118,3110119,3110120
fax: 3110118
mobiles: +7(777)2225097
e-mail: almirconsulting@mail.ru

ТОО «ALMIR CONSULTING», Государственная лицензия
на занятие аудиторской деятельностью на территории РК
№0000014, выданная МФ РК 27.11.99г.



«Утверждаю»
Директор ТОО «ALMIR CONSULTING»
к.э.н., доцент
Искендрова Б.К.

Акционерам и руководству АО «Атамекен-Агро»

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Атамекен-Агро» (далее – Компания) и его дочерних организаций (далее совместно - Группа), состоящей из консолидированного бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2008 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о движении денежных средств, консолидированного отчета об изменениях в капитале, за год, закончившийся на указанную дату, а также краткого описания существенных элементов учетной политики и прочих пояснительных примечаний.

Ответственность руководства Компании за консолидированную финансовую отчетность

Ответственность за подготовку и справедливое представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Компании. Данная ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание внутреннего контроля, связанного с подготовкой и справедливым представлением консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных мошенничеством или ошибкой; выбор и применение надлежащей учетной политики; и обоснованность расчетных оценок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Компании в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты обязывают нас выполнять этические требования, а также планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур для получения аудиторских доказательств по суммам и раскрытиям информации в консолидированной финансовой отчетности. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенных искажений в консолидированной финансовой отчетности, вызванных мошенничеством или ошибкой. При оценке таких рисков, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля Компании, аудитор должен изучить внутренний контроль, связанный с подготовкой и справедливым представлением консолидированной финансовой отчетности. Аудит также включает оценку приемлемости характера применяемой учетной политики и обоснованность расчетных оценок, сделанных руководством, а также оценку общего представления консолидированной финансовой отчетности.

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

Мнение аудитора

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность, представляет справедливо во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2008 год, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за периоды, закончившиеся на указанные даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Аудитор
ТОО «ALMIR CONSULTING»

Квалификационное свидетельство аудитора
№0000464 от 14.11.1998г.

06 апреля 2009 года
г. Алматы


 Трегуба И.Е.

АТАМЕКЕН-АГРО
АКЦИОНЕРЛІК ҚОҒАМЫ

020000 Қазақстан Республикасы,
Ақмола облысы, Көкшетау қ.,
Жаңа етқомбинат ауданы, у 30 үй
Тел.: (7162) 77-56-25, факс: 77-56-24
E-mail: info@atameken-agro.kz
www.atameken-agro.kz



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
АТАМЕКЕН-АГРО

Республика Казахстан
Ақмолинская область
020000 г. Көкшетау
Район нового мясокомбината д.у. 30
Тел.: (7162) 77-56-25, факс: 77-56-24
E-mail: info@atameken-agro.kz
www.atameken-agro.kz

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31
ДЕКАБРЯ 2008Г.**

Руководство Компании отвечает за подготовку данной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах, финансовое состояние, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале Компании за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее- МСФО).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- Выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- Применение обоснованных оценок и расчетов;
- Соблюдение требований МСФО;
- Подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- Разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- Поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- Ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- Принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Компании;
- Выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.


Джазин Ф.А.
Генеральный директор




Цыганкова Е.И.
Главный бухгалтер

АО «Атамекен-Агро»

Консолидированный бухгалтерский баланс на 31 декабря 2008года

(в тыс.тенге)

	примечание	31 декабря 2008г.	31 декабря 2007г.
АКТИВЫ			
Денежные средства	6	90 903	153 288
Краткосрочная дебиторская задолженность	7	7 346 359	2 593 947
Запасы	8	764 178	1 270 601
Текущие налоговые активы	9	226 407	163 718
Предоплата по КПП		10 075	4 196
Прочие краткосрочные активы	10	391 331	195 601
Итого краткосрочных активов		8 829 253	4 381 351
Долгосрочная дебиторская задолженность		93 213	-
Основные средства	11	9 534 358	6 222 805
Инвестиционная недвижимость	12	8 204	-
Биологические активы	13	2 513	65
Нематериальные активы	14	244	221
Отсроченные налоговые активы		516	274
Прочие долгосрочные активы	11	84 856	-
Итого долгосрочных активов		9 723 904	6 223 365
Итого активы		18 553 157	10 604 716
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Обязательства			
Краткосрочные финансовые обязательства	15	238 547	3 183 665
Краткосрочная кредиторская задолженность	16	2 199 850	431 685
Прочие краткосрочные обязательства	17	72 655	898 557
Итого краткосрочных обязательств		2 511 052	4 513 907
Долгосрочные финансовые обязательства	18	8 652 263	1 932 891
Долгосрочная кредиторская задолженность	19	757 759	-
Отсроченные налоговые обязательства	20	645 231	4 666
Прочие долгосрочные обязательства			-
Итого долгосрочных обязательств		10 055 253	1 937 557
Итого обязательства		12 566 305	6 451 464
Капитал			
Уставный капитал		779 428	131
Резервы		2 571 197	2 803 007
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		1 648 559	474 725
Доля меньшинства		987 668	875 389
Итого капитал	21	5 986 852	4 153 252
Всего обязательства и капитал		18 553 157	10 604 716



[Signature]

 Джазин Ф.А.
 Генеральный директор

[Signature]

 Цыганкова Е.И.
 Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о прибылях и убытках следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр .9-27

АО «Атамекен-Агро»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках год, закончившийся 31 декабря 2008года

(в тыс.тенге)

	примечание	2008г. тыс. тенге	2007г. тыс. тенге
Доход от реализации продукции и оказания услуг	22	7 478 717	2 628 944
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	23	(5 354 040)	(1 777 785)
Валовая прибыль		2 124 677	851 159
Прочие доходы	22	1 533 771	761 946
Расходы на реализацию продукции и оказание услуг	23	(258 984)	(234 097)
Административные расходы	24	(603 712)	(191 372)
Расходы на финансирование	23	(775 309)	(680 215)
Прочие расходы	23	(1 747 733)	(271 147)
Прибыль (убыток) до налогообложения		272 710	236 274
Расходы по корпоративному подоходному налогу	25	(172 041)	(10 239)
Чистая прибыль (убыток) за период		100 669	226 035
Относящаяся к:			
Доли материнской компании		122 256	192 762
Доли меньшинства		(21 587)	33 273



Джази Ф.А.

Джази Ф.А.
 Генеральный директор

Цыганкова Е.И.

Цыганкова Е.И.
 Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о прибылях и убытках следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр .9-27

АО «Атамекен-Агро»

Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2008года (прямой метод)
(в тыс.тенге)

	2008г.	2007г.
<i>Движение денежных средств от операционной деятельности</i>		
1. Поступление денежных средств, в том числе:	12 231 665	5 529 232
реализация товаров	5 640 290	1 787 513
авансы полученные	201 179	1 039 913
прочие поступления	6 390 196	2 701 806
2. Выбытие денежных средств, в том числе:	19 600 164	5 096 257
платежи поставщикам за товары и услуги	1 547 543	2 333 088
авансы выданные	201 923	260 476
выплаты по заработной плате	158 079	118 032
выплата вознаграждения по займам	385 912	331 151
другие платежи в бюджет	85 414	99 092
прочие выплаты	17 221 293	1 954 418
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	(7 368 499)	432 975
<i>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</i>		
1. Поступление денежных средств, в том числе:	194 318	3 062
реализация основных средств	994	3062
Форвардные контракты	193 324	
2. Выбытие денежных средств, в том числе:	831 161	42 651
приобретение основных средств	22 679	32 372
приобретение нематериальных активов		10 279
приобретение других долгосрочных активов		
Форвардные контракты	808 482	
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	(636 843)	(39 589)
<i>Движение денежных средств от финансовой деятельности</i>		
1. Поступление денежных средств, в том числе:	12 184 973	1 016 500
эмиссия облигаций	8 488 117	915 506
получение займов	3 204 662	100 994
прочие поступления	492 194	
2. Выбытие денежных средств, в том числе:	4 242 016	1 283 109
погашение займов	1 802 291	929 060
прочие	2 439 725	354 049
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	7 942 957	(266 609)
Итого: Увеличение +/- уменьшение денежных средств	(62 385)	126 777
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало периода	153 288	26 511
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец периода	90 903	153 288




Джазин Ф.А.
Генеральный директор


Дзыганова Е.И.
Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о движении денежных средств следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 9-27

«Атамекен-Агро»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(в тыс.тенге)

	Капитал материнской организации			Всего	Доля меньшинства	Итого капитал
	Уставный капитал	Резервный капитал	Нераспреде нная прибыль			
Сальдо на 1 января 2008 года	131	2 803 007	474 725	3 277 863	875 389	4 153 252
Пересчитанное сальдо	131	2 803 007	474 725	3 277 863	875 389	4 153 252
Списание резерва переоценки основных средств		(201 184)	15 307	(185 877)	(57 284)	(243 161)
Прибыль/убыток, признанная/ый непосредственно в самом капитале		(201 184)	15 307	(185 877)	(57 284)	(243 161)
Прибыль/убыток за период			122 256	122 256	(21 587)	100 669
Доля при покупке в УК и создания акционерного капитала			1 784 942	1 784 942	224 897	2 009 839
Всего прибыль/убыток за период		(201 184)	1 922 505	1 721 321	146 026	1 867 347
Дивиденды					33 747	33 747
Взнос в уставный капитал	779 297	(30 626)	(748 671)			
Сальдо на 31 декабря 2008 года	779 428	2 571 197	1 648 559	4 999 184	987 668	5 986 852
Сальдо на 1 января 2007 года	131		541 368	541 499		541 499
Изменения в учетной политике	-	259 402	(259 405)	(3)	(292)	(295)
Пересчитанное сальдо	131	259 402	281 963	541 496	175 685	717 181
Прибыль/убыток от переоценки активов	-	2 543 605	-	2 543 605	678 754	3 222 359
Прибыль/убыток, признанная/ый непосредственно в самом капитале	-	2 543 605	-	2 543 605	678 754	3 222 359
Прибыль/убыток за период			192 762	192 762	33 273	226 035
Всего прибыль/убыток за период	-	2 543 605	192 762	2 736 367	712 027	3 448 394
Дивиденды	-	-	-	-	12 323	12 323
Сальдо на 31 декабря 2007 года	131	2 803 007	474 725	3 277 863	875 389	4 153 252

Джазин Ф.А.
Генеральный директор



Цыганкова Е.И.
Главный бухгалтер



Консолидированный отчет об изменениях в капитале следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 9-27

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Общая часть

Акционерное Общество «Атамекен-Агро» (далее «Компания») создано в соответствии с Уставом и действует в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан. Компания осуществляет свою деятельность на основе полного хозяйственного расчета.

По состоянию на 31 декабря 2008 года была проведена реорганизация Компании из ТОО «КазАгроТрейд+» в АО «Атамекен Агро».

28 ноября 2008 года был сформирован акционерный капитал Компании путем размещения простых акций НИИ KZ 1C57070019 в количестве 9 000 324 штуки на сумму 779 429 тыс. тенге.

Компания перерегистрирована Департаментом юстиции города Астана, свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица № 8839-1902-АО от 26 сентября 2008 года (дата первичной регистрации 03.09.2003 года).

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Кокшетау, район нового мясокомбината, д.у.30.

Фактический адрес: тот же.

Компания зарегистрирована в качестве налогоплательщика в налоговом комитете по Акмолинской области, РНН – 032 600 218 911.

Код по государственному классификатору ОКПО – 40052544.

БИН - 080940017289

Основными видами деятельности в соответствии с Уставом Компании являются:

- производство и реализация сельскохозяйственной продукции;
- оптовая торговля запасными частями и ядохимикатами;
- оказание транспортно-экспедиторских услуг

Компанией для осуществления деятельности по торговле ядохимикатами получена Государственная лицензия на занятие деятельностью по реализации пестицидов (ядохимикатов), выданная Акиматом города Астана от 29 мая 2006 г. №0026947, без ограничения срока действия.

Компания имеет право на занятие деятельностью по реализации зерна на экспорт на основании Государственной лицензии № 0005424 серии ЭЗ от 08 октября 2007 г., выданной Комитетом государственной инспекции в агропромышленном комплексе Министерства сельского хозяйства в Республике Казахстан, без ограничения срока действия.

Акционерами Компании являются:

- физическое лицо – Юрченко Е.В. в размере 50%

- физическое лицо – Цха Р.В. в размере 50 %.

По состоянию на 31 декабря 2008 года общая численность работников Компании составила 666 человек, из них 622 человек – работники дочерних организаций.

По состоянию на 31 декабря 2008 года Компания владела долями в уставных капиталах:

1. ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево» (с. Докучаево, Северо-Казахстанская область; 91,2%);
2. ТОО «Атамекен-Агро-Корнеевка» (с. Корнеевка, Северо-Казахстанская область; 51%);
3. ТОО «Атамекен-Агро-Целинный» (с. Чистополье, Северо-Казахстанская область; 88,891%).

Ответственными за финансовую отчетность Группы являются:

Генеральный Директор – Джазин Ф.А.

Главный бухгалтер – Цыганкова Е.И.

Данная консолидированная финансовая отчетность утверждена Советом директоров 31 марта 2009 года.

2. Основные принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности

Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО).

Планируемые изменения в МСФО

В текущем году Группа приняла все новые МСФО и Интерпретации КИМСФО и поправки к ним в течение года, которые относятся к ее деятельности и действительны для годовых отчетных периодов, начинающихся с 01 января 2008 года.

Следующие планируемые изменения в МСФО и интерпретациях были изучены на предмет возможного влияния первичного применения на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО и интерпретации КИМСФО, еще не вступившие в силу

Группа не применяла следующие МСФО, интерпретации КИМСФО и поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

- МСФО (IFRS) 8 «Функциональные сегменты» (вступает в силу с 1 января 2009 г.). Данный стандарт устанавливает требование для раскрытия информации о сегментах операционной деятельности компании, а также о продукции и услугах предоставляемых компанией, географических зонах, в которых она работает и ее основных клиентах. Данный стандарт заменяет стандарт МСФО 14 «Сегментная отчетность». Интерпретация МСФО (IFRS) 8 не применима к Группе, так как Группа не имеет сегментов операционной деятельности.
- МСФО (IFRS) 3 «Объединение компаний» и дополнительные поправки к МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (вступает в силу с 1 июля 2009 г.). Внесены определенные очень существенные изменения к требованиям МСФО, и доступны в отношении бухгалтерского учета объединений предприятий. В настоящее время руководство Группы проводит оценку влияния применения МСФО (IFRS) 3 и дополнительных поправок к МСФО (IAS) 27 на отчетность.
- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности: Совокупный доход» (вступает в силу с 1 июля 2009 г.). Данная поправка требует представления информации в финансовой отчетности на основе общих характеристик и вводит отчет о совокупном доходе. Поскольку поправка к МСФО (IAS) 1 влияет только на требования по раскрытиям, предполагается, что она не окажет влияния на результаты деятельности, положение и движение денежных средств Компании. В настоящее время Группа разрабатывает мероприятия по внедрению процедур и сбору информации, необходимые для соблюдения всех требований к МСФО (IAS) 1.
- МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО» и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (вступает в силу с 1 января 2009 г.). Данные поправки заключаются в изменении порядка учета инвестиций в дочерние, ассоциированные компании и совместно контролируемые предприятия в отдельной финансовой отчетности, включая первое применение МСФО, а также порядок учета инвестиций новой материнской компанией. Кроме того, вводится правило признания дивидендов, полученных от дочерней компании, совместно контролируемого предприятия или ассоциированной компании, в качестве дохода в полном объеме в отдельной финансовой отчетности инвестора. В настоящее время руководство Группы проводит оценку влияния изменений к МСФО (IAS) 27 в части признания дивидендов, полученных от дочерних компаний на отчетность.

Руководство Группы предполагает, что принятие данных стандартов и интерпретаций в будущие периоды не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы в периоде первоначального применения.

Принцип непрерывности

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с принципом непрерывности, по которому погашение обязательств, происходит в ходе нормальной деятельности. Консолидированная финансовая отчетность не содержит корректировок, необходимых, если бы Группа не смогла продолжить свою финансово-хозяйственную деятельность на основе принципа непрерывности.

Метод начисления

Консолидированная финансовая отчетность Группы составлена в соответствии с методом начисления, который предполагает, что хозяйственные операции и события отражаются в бухгалтерском учете и включаются в консолидированную финансовую отчетность тех периодов, к которым относятся, независимо от времени оплаты.

Валюта измерения и представления отчетности

Группа ведет учет и в казахстанских денежных единицах (тенге), в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан в области бухгалтерского учета и налогообложения. Все числовые показатели консолидированной финансовой отчетности представлены в тысячах тенге.

База для определения стоимости

Консолидированная финансовая отчетность Группы по состоянию на 31 декабря 2008г. составлена на основе принципа исторической (первоначальной) стоимости за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости в соответствии с МСФО.

Дочерние организации

Предприятия, контролируемые Компанией. Контроль имеет место, когда Компания правомочна определять финансовую и хозяйственную (операционную) политику данного предприятия. Показатели финансовой отчетности дочерних организаций отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности начиная с даты получения контроля до даты его прекращения.

Операции, элиминируемые при консолидации

Все внутригрупповые операции, а также нереализованные доходы от внутригрупповых операций элиминированы при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

Нереализованные доходы от операций с ассоциированными и совместно-контролируемыми организациями элиминированы в размере доли участия Компании в каждом из них.

Нереализованные доходы от операций с ассоциированными организациями, элиминированы в зависимости от инвестиций в ассоциированную компанию.

Нереализованные убытки элиминированы аналогично элиминированию нереализованных доходов, за исключением того, что нереализованные убытки элиминированы только при отсутствии признаков обесценения.

3. Основные принципы учетной политики

Следующие основные положения учетной политики Группы были применены при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Эти положения учетной политики применялись последовательно.

Денежные средства и их эквиваленты

Деньги и денежные эквиваленты включают наличные денежные средства в кассе, а также средства на счетах в банке (на расчетном и валютном счетах).

Методика пересчета в тенге

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в тенге по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Операции в иностранных валютах отражаются по курсу, действующему на дату операции. Прибыль и убытки от курсовой разницы по этим операциям отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые инструменты

Группа признает финансовые активы и обязательства в бухгалтерском балансе только тогда, когда они становятся частью договорных отношений по ним. Они признаются по себестоимости, которая является справедливой стоимостью уплаченных или полученных средств, включая или за вычетом любых затрат по сделке. В отчете о прибылях и убытках признаются любые доходы или убытки по финансовым инструментам.

Финансовые инструменты классифицируются:

- финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости;
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи;
- кредиты и дебиторская задолженность;
- инвестиции, удерживаемые до погашения;
- финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости;
- прочие финансовые обязательства.

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в балансе отражается сальдированная сумма, когда Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, который не квалифицируется как списание, Группа не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность признается тогда, когда признается связанный с ней доход, полученный или причитающийся к получению. Под дебиторской задолженностью признается долг, который образовался вследствие проведения Группой финансово-хозяйственной деятельности и осуществления предварительной оплаты поставщикам за товары, работы и услуги.

Под дебиторской задолженностью понимаются обязательства физических и юридических лиц перед Группой. Для целей финансовой отчетности, дебиторская задолженность классифицируется как текущая или как долгосрочная. Предполагается, что текущая дебиторская задолженность будет получена в течение года. Вся прочая дебиторская задолженность классифицируется как долгосрочная. Дебиторская задолженность классифицируется также как торговая и неторговая. Дебиторская задолженность оценивается по начальной стоимости за минусом корректировок на сомнительные долги, денежные скидки, возврат проданных товаров.

Списанная на забалансовый учет дебиторская задолженность учитывается в течение срока исковой давности. Резервы начисляются на просроченную сумму дебиторской задолженности по срокам оплаты, и размер резервирования зависит от количества дней просрочки:

Количество дней просрочки	% резервирования
до 90 дней	0
От 91-180 дней	5
От 180 до 360	10

От 360 до 2-х лет
Более 2-х лет

50
100

Кредиторская задолженность

Под кредиторской задолженностью понимаются обязательства Группы в результате совершения различных сделок и являются юридическим основанием для последующих платежей за товары, выполненные работы и представленные услуги. Обязательства оцениваются суммой денег, необходимой для уплаты долга. Кредиторская задолженность учитывается с момента ее образования и числится до момента погашения. Списание кредиторской задолженности на забалансовый учет производится по истечению сроков исковой давности в соответствии с Гражданским кодексом Республики Казахстан.

Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Фактическая себестоимость запасов включает в себя следующие затраты на приобретение: цену покупки, импортные пошлины, другие не возмещаемые налоги, расходы на транспортировку, обработку и прочие затраты, непосредственно связанные с их приобретением объекта. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости.

Основные средства

Основные средства Группы отражаются по первоначальной стоимости, которая складывается из фактически произведенных затрат по возведению или приобретению основных средств, включая уплаченные не возмещаемые налоги и сборы, а также затраты по доставке, монтажу, установке, пуску в эксплуатацию и любых других расходов, непосредственно связанных с приведением актива в рабочее состояние для его использования по назначению.

Если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Прибыли или убытки от выбытия основных средств признаются в нетто-величине по строке «прочие доходы» в отчете о прибылях и убытках. При продаже переоцениваемых активов, суммы, отраженные в резерве по переоценке, переносятся в состав нераспределенной прибыли.

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется прямолинейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования и включается в отчет о прибылях и убытках.

Начисление амортизации начинается с месяца, следующего за датой приобретения актива, или в отношении активов, построенных собственными силами - с момента завершения строительства актива и готовности к использованию. Земельные участки не амортизируются.

Основные средства, приобретаемые с целью использования в деятельности Группы по назначению, отражаются в составе основных средств, а с целью перепродажи – в составе ТМЗ.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном периоде были следующими:

	<i>Срок полезной службы (лет)</i>
<i>Здания и сооружения</i>	10-46
<i>Машины и оборудование</i>	2-25
<i>Транспортные средства</i>	5-20
<i>Прочее</i>	3-20

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость первоначально оценивается по фактическим затратам на ее приобретение, включая затраты по сделке. В состав фактических затрат на приобретение инвестиционной недвижимости входят цена покупки и все прямые затраты.

После первоначального признания Группа применяет модель учета по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения ко всем объектам инвестиционной недвижимости.

Биологические активы

Биологические активы оцениваются по справедливой стоимости за вычетом предполагаемых сбытовых расходов на момент продажи с признанием вытекающих прибыли и убытка в отчете о прибылях и убытках. Затраты на момент продажи включают все затраты, которые необходимо понести, чтобы реализовать активы, за исключением затрат, необходимых для доставки активов на рынок. Справедливая стоимость определяется на основании рыночных цен.

Пшеница и прочие сельскохозяйственные культуры оцениваются по справедливой стоимости в период сбыта урожая. Справедливая стоимость определяется на основании рыночных цен на пшеницу того же сорта за вычетом расходов на реализацию.

Нематериальные активы

После признания, нематериальные активы оцениваются по первоначальной стоимости, которая складывается из денежных затрат на их приобретение или на создание объекта в самой Группе, включая уплаченные не возмещаемые налоги и сборы и другие затраты, непосредственно связанные с приведением объектов нематериальных активов в состояние готовности к использованию по назначению. Стоимость нематериальных активов подлежит ежемесячной амортизации методом прямолинейного (равномерного) списания и прекращается после полного списания их первоначальной стоимости.

Срок полезного использования нематериальных активов определяется экспертной комиссией.

Арендованные активы

Аренда, по условиям которой к Группе переходят все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. После первоначального признания арендованные активы оцениваются по сумме наименьшей из двух величин: справедливой стоимости или текущей стоимости минимальных арендных платежей. После первоначального признания, активы учитываются в соответствии с учетной политикой, применимой в отношении такого актива.

Прочая аренда является операционной арендой, и арендованные активы не признаются в бухгалтерском балансе Группы.

Расходы будущих периодов

Расходы будущих периодов состоят из расходов, произведенных в данном отчетном периоде, но относящихся к будущим периодам (страхование, подписка, расходы на освоение новых видов продукции и технологических процессов). Списание этих расходов на затраты производится в соответствии с расчетными нормативами, утвержденными в сметах.

Налогообложение

Объектом налогообложения в Группе является имущество и действия, с наличием которых у Группы возникают налоговые обязательства, такие как, начисление корпоративного подоходного

налога, подоходного налога у источника выплаты, социального налога, налога на имущество, земельного налога, налога на транспортные средства и другие возможные налоговые обязательства. Порядок расчета, сроки уплаты и предоставление налоговой отчетности по перечисленным налогам производится в соответствии с действующим налоговым законодательством.

Расходы по налогу включают текущий и отсроченный налоги. Расходы по налогу представляются в отчете о прибылях и убытках, если они не относятся к статьям, непосредственно отражающимся в капитале.

Исчисление и уплату налогов и других обязательных платежей в бюджет Группа осуществляет в порядке, установленном Налоговым законодательством Республики Казахстан.

Дочерние предприятия ТОО «Атамекен –Агро- Корнеевка», ТОО «Атамекен –Агро- Целинный» и ТОО «Атамекен –Агро- Тимирязево» осуществляют свою деятельность в специальном режиме налогообложения для производителей сельскохозяйственной продукции и используют право на льготу в размере 80% при оплате корпоративного подоходного налога, налога на добавленную стоимость, социального налога, налога на имущество, налога на транспорт, налога за использование земельных участков.

Прочая деятельность предприятий осуществляется в общеустановленном порядке налогообложения, по ней ведется отдельный учет затрат и полученного дохода.

Отсроченный налог на прибыль определяется по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью, отраженной в финансовой отчетности. Отсроченный налог рассчитывается согласно налоговым ставкам, которые были приняты на дату составления финансовой отчетности и применение которых ожидается в период реализации соответствующего актива по отсроченному налогу или погашения обязательства по отсроченному налогу. Отсроченные налоговые активы признаются тогда, когда существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму временных разниц.

Помимо подоходного налога, в Республике Казахстан существует ряд налогов и платежей, связанных с операционной деятельностью Группы. Данные налоги включены в статьи административных и операционных расходов в отчете о прибылях и убытках Группы за отчетный год.

Пенсионные обязательства по выплатам

Группа производит пенсионные отчисления от имени сотрудников в пенсионные фонды по выбору согласно установленным ставкам, применяемым к индивидуальному доходу работника. Пенсионные отчисления удерживаются из заработной платы сотрудников.

Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуются отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству.

Признание дохода и расхода

Величина дохода от продажи товаров оценивается по справедливой стоимости полученного, или подлежащего получению возмещения, с учетом всех предоставленных торговых скидок и уступок. Доход признается в тот момент, когда значительные риски и выгоды, связанные с правом

собственности, переданы покупателю, и при этом вероятность получения соответствующего возмещения является высокой, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, прекращено участие в управлении проданными товарами и величину дохода можно надежно оценить.

При определении результатов финансово-хозяйственной деятельности Группы используется принцип начисления, в соответствии с которым доходы признаются (отражаются), когда они заработаны, а расходы, когда они понесены.

Доходами Группы являются:

- доходы от основной деятельности (от реализации готовой продукции);
- доходы от не основной деятельности (вознаграждения, дивиденды, от инвестиций, от финансирования, от выбытия активов и т.п.).

К расходам относятся следующие виды затрат:

- себестоимость готовой продукции;
- расходы по реализации;
- расходы по формированию резервов;
- административные расходы.
- прочие расходы.

Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам, дивидендный доход, а также положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в отчете о прибылях и убытках в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в отчете о прибылях и убытках в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, отрицательные курсовые разницы. Все затраты, связанные с привлечением заемных средств, признаются в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине.

Связанные стороны

Связанными являются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны, как определено в МСФО № 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

Аналогичные по характеру статьи раскрываются в совокупности, за исключением случаев, когда раздельное раскрытие информации необходимо для понимания влияния операций между связанными сторонами на консолидированную финансовую отчетность.

Оценочные и условные обязательства, условные активы

Оценочные обязательства это обязательства с неопределенным временем или суммой, они признаются тогда, когда:

- в результате прошлого события у Группы есть существующая обязанность (юридическая или вмененная);
- является вероятным возникновение потребности в каком-либо оттоке ресурсов для исполнения этой обязанности;
- сумма обязанности может быть достоверно оценена.

Условные обязательства это существующая обязанность, которая возникает из прошлых событий, но не признается потому, что возникновение потребности оттока ресурсов для исполнения обязанности не является вероятным или сумма обязанности не может быть оценена с достаточной достоверностью.

Условные обязательства не признаются, а подлежат раскрытию, кроме случаев, когда возможность выбытия ресурсов является маловероятной.

Условные активы не отражаются в финансовой отчетности, но подлежат раскрытию в случаях, когда получение экономической выгоды является вероятным.

4. Сегментная отчетность

Сегмент представляет собой различный компонент Группы, который производит либо родственные товары или услуги, либо производит товары и услуги в конкретных экономических условиях (географический сегмент), риски и выгоды которого отличаются от рисков и выгод, присущих другим компонентам. Сегментная информация представляется в отношении отраслевых и географических сегментов Группы. Базой для выделения отраслевых (бизнес-) сегментов является структура управления и внутренней отчетности Группы.

Ценообразование в операциях между сегментами осуществляется на условиях независимости сторон.

Результаты сегмента, его активы и обязательства включают те статьи, которые имеют непосредственное отношение к сегменту, а также те, которые могут быть отнесены к нему на основе какой – либо обоснованной базы распределения.

Сегментные затраты капитального характера представляют собой затраты, понесенные в отчетном периоде для приобретения основных средств, а также нематериальных активов, кроме гудвилла.

Группа функционирует в следующих основных отраслевых сегментах:

- Сельское хозяйство: посев, выращивание и реализация пшеницы.
- Оптовая торговля запасными частями и ядохимикатами.

5. Приобретение и выбытие дочерних предприятий

Приобретение дочерних предприятий

01 декабря 2008 года Группа приобрела 88,89% доли ТОО «Атамекен-Агро-Целинный» рассчитавшись денежными средствами в размере 25 146 тыс.тенге. При приобретении никаких существенных затрат понесено не было.

Предприятие было приобретено с целью дальнейшего увеличения объема реализации сельскохозяйственной продукции, кроме того Предприятие имеет зернохранилище емкостью около 40 тыс.тонн.

6. Денежные средства

В целях отражения денежных потоков денежные средства включают наличные денежные средства и средства, находящиеся в банках на текущих счетах.

	<u>31 декабря 2008г.</u>	<u>31 декабря 2007г.</u>
Корреспондентские счета в банках	28 081	44 607
Наличность в кассе	62 822	108 681
	90 903	153 288

7. Краткосрочная дебиторская задолженность

	(тыс. тенге)
	<u>31 декабря 2008г.</u>
Краткосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	7 292 195
Задолженность работников и других лиц	7 517
Прочая дебиторская задолженность	48 239
Минус: резерв по сомнительным долгам	(1 592)
	7 346 359

(тыс. тенге)
31 декабря 2007г.

2 532 400
 1 094
 60 453
 -
2 593 947

8. Запасы

	(тыс. тенге)
	<u>31 декабря 2008г.</u>
Сырье и материалы	379 852
Товары, приобретенные и готовая продукция	94 952
Незавершенное производство	289 374
Итого	764 178

(тыс. тенге)
31 декабря 2007г.

248 470
 957 971
 64 160
1 270 601

9. Текущие налоговые активы

	(тыс.тенге)
	<u>31 декабря 2008г.</u>
Предоплаченные налоги	226 407
НДС	217 056
Плата за землю	3 591
Прочие(имущество , транспорт)	5 760

(тыс.тенге)
31 декабря 2007г.

163 718
 157 356
 -
6 362

10. Прочие краткосрочные активы

	(тыс.тенге)
	<u>31 декабря 2008г.</u>
Авансы, выданные	386 361
Расходы будущих периодов	4 970
	391 331

(тыс.тенге)
31 декабря 2007г.

194 652
 949
195 601

11. Основные средства и прочие долгосрочные активы

	(тыс.тенге)						
	Земля	Здания и сооружения	Транспортные средства	Машины и оборудование, передаточные устройства	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
Сальдо на 01.01.08г.	2 101 665	2333596	506465	1523556	21550	-	6486832
Поступления	1774440	1401897	503240	1183276	20341	85996	4969190
Выбытия		324330	69218	83096	1135	1140	478919
Сальдо на 31.12.08г.	3876105	3411163	940487	2623736	40756	84856	10977103
Износ							
Сальдо на 01.01.08г.	-	34714	58722	165891	4700	-	264027
Начисления за год	-	546911	122890	417888	6173	-	1093862
Сальдо на 31.12.08г.	-	581625	181612	583779	10873	-	1357889
Балансовая стоимость на 31.12.07г.	2101665	2298882	447743	1357665	16850	-	6222805
Балансовая стоимость на 31.12.08г.	3876105	2829538	758875	2039957	29883	84856	9619214
Первоначальная стоимость							
Сальдо на 01.01.07г.	247 384	102 050	370 878	1 135 818	16 661	-	1 872 791

*АО «Атамекен-Агро» (бывшее ТОО «КазАгроТрейд+»)
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за период,
закончившийся 31 декабря 2008 года*

Поступления	1 854 643	2 237 104	310 533	1 250 113	6 801	-	5 659 194
Выбытия	362	5 558	174 946	862 375	1 912	-	1 045 153
Сальдо на 31.12.07г.	2 101 665	2 333 596	506 465	1 523 556	21 550	-	6 486 832
Изное	0						
Сальдо на 01.01.07г.	0	13030	26911	74609	2850	-	117400
Начисления за год	0	21684	31811	91282	1850	-	146627
Сальдо на 31.12.07г.	0	34714	58722	163891	4700	-	264027
Балансовая стоимость на 31.12.06г.	247 384	89 020	343 967	1 061 209	13 811	-	1 755 391
Балансовая стоимость на 31.12.07г.	2 101 665	2 298 882	447 743	1 357 665	16 850	-	6 222 805

В качестве залогового обеспечения по договору займа 5/25-08 от 22/02/08 представлено право возмездного досрочного землепользования на земельные участки площадью 20518 га, расположенные по адресу: СКО, р-н им Г.Мусрепова.

Сельскохозяйственная техника и оборудование, приобретенные по финансовому лизингу от АО «Лизинговая Компания «Астана Финанс» является залоговым обеспечением по состоянию на 31 декабря 2008 года на сумму 1229862 тыс. тенге.

В качестве залогового обеспечения по договору финансового лизинга №141-ОВ-05, полученного от АО «КазАгроФинанс» представлена мельница, расположенная по адресу: СКО, р-н Г.Мусрепова.

В 2008 году из состава основных средств было выведено здание столовой (ТОО «Атамекен-Агро- Корнеевка» и переведено в инвестиционную недвижимость.

12. Инвестиционная недвижимость

(тыс.тенге)

31 декабря 2008г. 31 декабря 2007г.

Здание столовой

8 204

-

Согласно Учетной политики, принята модель учета инвестиционной недвижимости по фактическим затратам, норма амортизации установлена в размере 10 %.

13. Биологические активы

(тыс.тенге)

31 декабря 2008г. 31 декабря 2007г.

Животные

65

65

Растения

2 448

Итого

2 513

65

14. Нематериальные активы

(тыс. тенге)

	Программное обеспечение	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость			
Сальдо на 1 января 2008г.	238	263	501
Поступления	203	-	203
Выбытия	8	263	271
Сальдо на 31декабри 2008 г.	433	-	433
Изное			
Сальдо на 1 января 2008 г.	144	133	280

Начисления за год	45	(133)	(88)
Сальдо на 31 декабря 2008 г.	189		189
Балансовая стоимость на 31.12.2007г.	94	130	221
Балансовая стоимость на 31.12. 2008г	244		244
Первоначальная стоимость			
Сальдо на 1 января 2007 г.	230	222	452
Поступления	8	50	58
Выбытия		9	9
Сальдо на 31 декабря 2007 г.	238	263	501
Изное			
Сальдо на 1 января 2007 г.	117	67	184
Начисления за год	27	66	96
Сальдо на 31 декабря 2007 г.	144	133	280
Балансовая стоимость на 31.12.2006 г.	113	155	268
Балансовая стоимость на 31.12. 2007 г.	94	130	221

15. Краткосрочные финансовые обязательства

	(тыс. тенге)	
	<u>31 декабря 2008г.</u>	<u>31 декабря 2007г.</u>
Займы и вклады казахстанских банков	-	-
Займы от нефинансовых организаций	238 547	3 183 665

В краткосрочных финансовых обязательствах отражена часть основного долга долгосрочных обязательств, срок погашения которых наступает в течении 12 месяцев.

Далее представлены процентные ставки и сроки погашения средств кредитных учреждений:

	(тыс.тенге)			
		<u>2008</u>		<u>2007</u>
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Займы и вклады казахстанских банков, в т.ч.:				
Займы от нефинансовых организаций, в т.ч.:				
АО «Астана Финанс»	17,8	2013	12-14,5	2012
АО «Астана Финанс»	15,5	2012	15,5	2012
АО «КазАгроФинанс»	6	2012	6	2012

В соответствии с условиями договоров займов Группа обязана соблюдать определенные финансовые коэффициенты, в частности, в отношении ликвидности, достаточности капитала и размера кредитного риска.

На 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года Группа соблюдала все финансовые коэффициенты по различным долговым соглашениям с банками и финансовыми учреждениями.

16. Краткосрочная кредиторская задолженность

	(тыс. тенге)	
	<u>31 декабря 2008г.</u>	<u>31 декабря 2007г.</u>
Краткосрочная кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам в тенге	969 330	400 109
Краткосрочная кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам в валюте	123	23 954
Краткосрочная задолженность по оплате труда основного персонала	10 017	222
Краткосрочные вознаграждения к выплате в тенге	695 574	-
Краткосрочные вознаграждения к выплате в валюте	40 004	-
Прочая краткосрочная кредиторская задолженность	484 802	7 400
	2 199 850	431 685

17. Прочие краткосрочные обязательства

	(тыс. тенге)	
	<u>31 декабря 2008г.</u>	<u>31 декабря 2007г.</u>
Обязательства по налогам	56 786	16 901
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам	8 653	1 473
Краткосрочные оценочные обязательства	7 003	-
Прочие	213	880 183
	72 655	898 557

18. Долгосрочные финансовые обязательства

	(тыс. тенге)	
	<u>31 декабря 2008г.</u>	<u>31 декабря 2007г.</u>
Выпущенные облигации	7 843 580	-
АО «Астана Финанс»	803 533	1 918 471
АО «КазАгроФинанс»	5 150	14 420
	8 652 263	1 932 891

Компания 04 августа 2008 года зарегистрировала первый выпуск купонных, без обеспечения облигаций в количестве 11 000 000 штук номинальной стоимостью 1000 тенге, общая сумма эмиссии составляет 11 000 000 тенге, и на 31 декабря 2008 года разместила их в количестве 9 090 837 штук на сумму 8 488 118 тыс.тенге. Выпуск зарегистрирован в соответствии с действующим законодательством Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций, национальный идентификационный номер (НИН) KZP01Y10D121. Срок обращения облигаций – 10 лет с начала обращения.

В апреле 2009 года планируется в рамках облигационной программы на 20 000 000 штук зарегистрировать второй выпуск купонных, без обеспечения облигаций в количестве 9 000 000 штук, номинальной стоимостью 1000 тенге.

Регистратором сделок по размещению облигаций является АО «Первый Независимый Регистратор», гос.лицензия № 406200360 от 08 апреля 2005 г.

Структурой облигационной программы предусмотрена выплата купонного вознаграждения в размере 17% годовых два раза в год в течении первых трех периодов без права досрочного погашения, затем размер купонного вознаграждения исчисляется по плавающей ставке, зависящей от уровня инфляции, определяемой каждые 6 месяцев по формуле:

$$R = i + m, \text{ где}$$

r- купонная ставка

i- уровень инфляции

m-фиксированная маржа 3,5% годовых.

Значение верхнего предела ставки вознаграждения устанавливается на уровне 16%, значение нижнего предела на уровне 10%.

Ставка купона и сроки погашения данных выпущенных долговых ценных бумаг представлены следующим образом:

	%	<u>2008</u> Срок погашения	%	<u>2007</u> Срок погашения
Выпущенные долговые ценные бумаги:	17	2018	16	2008
Облигации, выраженные в тенге, с фиксированной ставкой	17	2018	16	2008

19. Долгосрочная кредиторская задолженность

	(тыс. тенге)	
	<u>31 декабря 2008г.</u>	<u>31 декабря 2007г.</u>
Лизинговые обязательства АО «Лизинговая Компания «Астана Финанс»	746 442	-
Лизинговые обязательства АО «КазАгро Финанс»	8 672	-
Прочие	2 645	-
	757 759	-

20. Отсроченные налоговые обязательства

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Отсроченные налоговые обязательства на начало периода	4 666	1 666
Отсроченные налоговые обязательства признанные напрямую в капитале	291 644	-
Изменение отсроченного налога на прибыль	158 770	3 000
Изменение отсроченного налога за период (приобретенное предприятие)	190 151	-
Отсроченные налоговые обязательства на конец периода	645 231	4 666

21. Капитал

	<u>31 декабря 2008г.</u>	<u>31 декабря 2007г.</u>
Уставный капитал	779 428	131
Резервный капитал	2 571 197	2803007
Нераспределенный доход (непокрытый убыток)	1 648 559	474725
Доля меньшинства	987 668	875389
	5 986 852	4 153 252

22. Доходы

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Доход от реализации продукции и оказания услуг	7 478 717	2 628 944
Прочие доходы	1 533 771	761 946
<i>в т.ч. форвардный контракт</i>	193 324	-
	9 012 488	3 390 890

23. Расходы

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	5 354 040	1 777 785
Расходы на реализацию продукции и оказание услуг	258 984	234 097
Расходы на финансирование	775 309	680 215
Прочие расходы	1 747 733	271 147
<i>в т.ч. форвардный контракт</i>	808 482	-
	8 136 066	2 963 244

24. Административные расходы

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Заработная плата и прочие выплаты	87 283	61 320
Износ и амортизация	26 941	10 279
Налоги, за исключением подоходного налога	20 543	13 031
Хозяйственные расходы	8 062	4 011
Транспортные расходы	8	220
Расходы по услугам связи	8 140	4 755
Расходы на подготовку кадров	3 407	444
Нотариальные услуги	1 761	503
Канцелярские принадлежности и материалы	1 378	805
Расходы на подписку	251	90
Расходы на ремонт	5 215	2 100
Расходы на рекламу	53	4
Расходы на охрану и сигнализацию	1 488	1 476
Расходы по страхованию	1 782	803
Информационные услуги	51	13

Техническое обслуживание	3 202	3 129
Расходы по аренде	2 625	5
Расходы по аудиту	3 158	614
Представительские расходы	140	146
Расходы, связанные с выплатой оценки залогового имущества заемщиков	400	-
Расходы, связанные с выплатой листинговых сборов	4 162	-
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения по дополнительным взносам	12	-
Расходы, не подлежащие к вычету	14 137	16 590
Штрафы, пени	215 948	16 809
Прочие административные расходы	193 565	54 225
	603 712	191 372

25. Расходы по подоходному налогу

	2008	2007
Расходы по корпоративному подоходному налогу в том числе:	172 041	10 239
КПН за период	13 271	7 239
Отсроченный КПН	158 770	3 000

Ставка налога на прибыль, кроме дохода по государственным ценным бумагам и прочим ценным бумагам, составляла 30% в 2008 и 2007 годах. Сельскохозяйственные предприятия, являющиеся дочерними, осуществляли деятельность на основе льготного режима налогообложения по основному виду и в общеустановленном режиме по неосновному виду деятельности. Уплата налога на добавленную стоимость, социального налога, налога за пользование земельными участками, налога на имущество, налога на транспорт, корпоративного подоходного налога осуществлялась в размере 20% от исчисленной суммы.

В настоящее время в Казахстане, где Группа ведет свою деятельность, действует ряд законов, связанных с различными налогами, введенных уполномоченными региональными и государственными органами. Такие налоги включают в себя налог на прибыль, социальный налог и прочие. Применяемые положения зачастую являются неясными или вовсе не существуют в связи с ограниченным количеством прошлых прецедентов. Нередко имеются различные мнения относительно юридической трактовки положений, как между ведомствами, так и внутри одного ведомства, что создает некоторую неопределенность и конфликтные ситуации. Налоговые декларации, а также другие сферы юридического регулирования (например, вопросы таможенного и валютного контроля), находятся под контролем нескольких ведомств, которые по закону имеют право налагать существенные штрафы и пени за допущенные, по их мнению, нарушения. Подобная ситуация создает большую степень вероятности налоговых рисков в Казахстане, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогового законодательства.

Руководство считает, что Группа проводит свою деятельность в соответствии с налоговым законодательством Казахстана, однако существует риск того, что соответствующие органы могут занять иные позиции в отношении толкования налоговых вопросов.

26. Судебные иски

Время от времени в процессе деятельности Группы, клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Группе. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Группа не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы не создавались.

27. События после отчетной даты

В январе 2009 года были размещены 1 849 400 штук облигаций на сумму 1 458 071 тыс. тенге. В феврале 2009 года были откуплены облигации в количестве 10 433 810 штук на сумму 9 154 569 тыс. тенге.

В феврале- марте 2009 года были размещены привилегированные акции в количестве 1 448 457 штук, номинальной стоимостью -10 000 тенге.

В апреле 2009 года были погашены займы на сумму 1 002 769 тыс. тенге

28. Связанные стороны

Информация об операциях Группы со связанными сторонами представлена ниже:

Название компании	Сальдо на начало отчетного периода	Сделки со связанными сторонами	Оплата	Сальдо на конец отчетного периода	Описание
	Дт (Кт)			Дт (Кт)	
ТОО "Сагат СК"	(247 117)	(567 847)			Приобретение ТМЦ Продано ТМЦ Фин. помощь
		85 154	(141)		
		983 361	(585 041)	(331 630)	
ТОО "Атамекен Астык"	407 433				Продано ТМЦ Фин. помощь
		239			
		2 921 203	1 727 812	1 601 063	

29. Управление рисками

Группа подвержена влиянию всех имеющихся на данный момент в Республике Казахстан рисков связанных с ее деятельностью связанных с возможностью проведения политики, направленной на ограничение инвестиций в отрасли экономики, являющиеся сферой особых государственных интересов, изменением цен на энергоресурсы и прочими обстоятельствами.

Совет Директоров несет полную ответственность за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы.

Управление рисками играет важную роль в деятельности Группы. Основные риски, присущие деятельности Группы, включают:

- кредитный риск,
- риск ликвидности,
- рыночный риск (валютный и процентный риски).

Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, 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 Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск, связанный в частности с возможностью неисполнения принятых обязательств со стороны эмитентов ценных бумаг и контрагентов по сделкам.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Более 50% покупателей являются клиентами Группы на протяжении уже более чем двух лет.

В таблицах ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств, сгруппированных по размеру кредитного риска и обеспеченности залогом, оставшегося с даты составления бухгалтерского баланса до даты выплаты по контракту.

31 декабря 2008 г.

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Деньги и их эквиваленты	90 903	-	90 903	-	90 903
Краткосрочная дебиторская задолженность	7 346 359	-	7 346 359	-	7 346 359
Прочие краткосрочные активы	391 311	-	391 311	-	391 311
Прочие долгосрочные активы	84 856	-	84 856	-	84 856

31 декабря 2007 г.

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Деньги и их эквиваленты	153 288	-	153 288	-	153 288
Краткосрочная дебиторская задолженность	2 593 947	-	2 593 947	-	2 593 947
Прочие краткосрочные активы	195 601	-	195 601	-	195 601
Прочие долгосрочные активы	-	-	-	-	-

Валютный риск

Валютный риск – это риск, связанный с тем, что финансовые инструменты подвержены колебаниям из-за изменений в курсах валют. Группа подвержена данному риску, поскольку имеет займы в иностранной валюте. Проценты по привлеченным займам выражены в валютах, которые соответствуют валюте, в которой генерируются потоки денежных средств, в основном в казахстанских тенге, но также и в другой иностранной валюте. Отсюда, достигается экономическое хеджирование без использования производных инструментов.

31 декабря 2008 г.

31 декабря 2007 г.

	31 декабря 2008 г.			31 декабря 2007 г.		
	Тенге	Иностранная Валюта	Итого	Тенге	Иностранная валюта	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:	7 828 593		7 828 593	2 942 836		2 942 836
Деньги и их эквиваленты	90 903		90 903	153 288		153 288
Краткосрочная дебиторская задолженность	7 346 359		7 346 359	2 593 947		2 593 947

*АО «Атамекен-Агро» (бывшее ТОО «КазАгроТрейд+»)
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за период,
закончившийся 31 декабря 2008 года*

Прочие краткосрочные активы	391 331		391 331	195 601		195 601
Прочие долгосрочные активы						
Прочие активы						
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:	9 196 400	1 668 452	10 864 852	4 264 658	859 387	5 124 045
Средства кредитных учреждений	32 958	1 028 972	1 061 930	1 742 142		1 742 142
Средства клиентов						
Выпущенные долговые ценные бумаги	8 470 691		8 470 691	2 000 000		2 000 000
Прочие обязательства(дизинги)	692 751	639 480	1 332 231	522 516	859 387	1 381 903
Чистая позиция по балансу	(1 367 807)	(1 668 452)	(3 036 259)	(1 321 822)	(859 387)	(2 181 209)

Основные денежные потоки Группы генерируются главным образом в тенге и евро. В результате, будущие колебания обменного курса тенге по отношению к евро могут повлиять на балансовую стоимость обязательств Группы, выраженных в евро.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникающий ввиду неспособности Группы погасить свои обязательства, связанные с финансовыми инструментами. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности незамедлительно продать актив по цене, близкой к его справедливой стоимости.

Риск ликвидности связан с необходимостью наличия средств, достаточных для выдачи вкладов клиентов и выполнения обязательств по прочим финансовым инструментам по мере наступления сроков выплат. Для управления риском краткосрочной ликвидности Группа составляет периодически прогнозы движения средств на счетах клиентов. Управление риском долгосрочной ликвидности осуществляется Группой посредством анализа долгосрочных позиций ликвидности и принятия решений по управлению существенной негативной позицией различными методами. Лимиты по минимальному уровню свободных средств, которые могут быть использованы в покрытие снимаемых вкладов клиентов, а также минимальному уровню межбанковских и прочих источников кредитования, которые должны быть в наличии для покрытия изъятий средств сверх ожидаемого уровня, определяются руководством Группы в рамках полномочий, утвержденных решением Общего собрания.

Группа осуществляет контроль риска недостатка денежных средств на регулярной основе для планирования текущей ликвидности и анализа сроков платежей, связанных с финансовыми инвестициями и финансовыми активами Группы, а также за счет прогнозируемых денежных потоков от операционной деятельности.

При управлении риском ликвидности главная цель Группы состоит в том, чтобы гарантировать то, что она имеет возможность погасить все обязательства по мере наступления срока их погашения.

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,05	0,03
Коэффициент промежуточной ликвидности	2,96	0,61
Коэффициент текущей ликвидности	23,43	0,97

В таблицах ниже представлен анализ основного долга финансовых обязательств, сгруппированных на основании периода, оставшегося с даты составления бухгалтерского баланса до даты выплаты по контракту.

31 декабря 2008г.							
	Основной долг	До 6 месяцев	6-12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 3 до 4 лет лет	От 5 до 6 лет	Свыше
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Средства кредитных учреждений	10 129 307	298 394	344 273	587 487	884 915	170 658	7 843 58
АО «Астана-Финанс»	1014272	32000	203105	235579	467590	75998	
АО «КазАгроФинанс»	32960	-	-	12360	20600	-	
Выпущенные долговые ценные бумаги (облигации)	7843580				-	-	7843580
Прочие обязательства							
АО «Лизинговая компания Астана-Финанс»	1238495	266394	141168	339548	396725	94660	
31 декабря 2007 г.							
	Основной долг	До 6 месяцев	6-12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 3 до 4 лет лет	От 5 до 6 лет	Свыше
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Средства кредитных учреждений	4 709 604	3 151 114	-	436 227	873 188	249 075	
АО «Астана-Финанс»	1 727 722	805199	-	225131	498 862	198 530	
АО «КазАгроФинанс»	14 420	3 090	-	3 090	6 180	2 060	
Выпущенные долговые ценные бумаги(облигации)	2 000 000	2 000 000	-	-	-	-	
Прочие финансовые обязательства (лизинг)							
АО «Лизинговая компания Астана-Финанс»	967 462	342 825		208 006	368 146	48 485	