

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«АТАМЕКЕН - АГРО»**

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года**

и Аудиторский Отчет

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АТАМЕКЕН – АГРО»:

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.	3
АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ	4-5
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.	
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о совокупном доходе	7
Отчет об изменениях в капитале	8
Отчет о движении денежных средств	9
Примечания к финансовой отчетности	10-39

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном аудиторском отчете, сделано с целью разграничения ответственности независимых аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности АО «Атамекен – Агро» и его дочерних организаций (далее именуемое Группа).

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 г., а также результаты деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2009 г., в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной 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 из допущения, что Группа 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 Группе;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Группы 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 Группы;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Руководство обоснованно предполагает, что Группа продолжит деятельность в обозримом будущем. Консолидированная финансовая отчетность Группы, следовательно, подготовлена в соответствии с принципом непрерывной деятельности.

От имени Руководства АО «Атамекен – Агро»:


Джазир Ф.А.
Генеральный директор

02 июня 2010 года




Цыганова Е.И.
Главный бухгалтер

02 июня 2010 года



ALMIR CONSULTING
АУДИТОРСКАЯ КОМПАНИЯ
Телефон: 3119000, 3110119, 3110129
Факс: 3110118
Мобильный: 77772224007

ALMIR CONSULTING
АУДИТОРСКАЯ КОМПАНИЯ
Телефон: 3119000, 3110119, 3110129
Факс: 3110118
Мобильный: 77772224007
E-mail: almirconsulting@rambler.ru
www.almir.kz

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. Ибрагимов Б.К. Искендинова

Акционерам и Совету директоров АО «Атамекен – Агро»

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Атамекен – Агро» и его дочерних организаций (далее именуемое Группа), которая включает в себя консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года и соответствующие консолидированные отчеты о совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также краткого описания существенных элементов учетной политики и прочих пояснительных примечаний.

Ответственность руководства субъекта за данную финансовую отчетность

Ответственность за подготовку и справедливое представление этой консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, несет руководство Группы. Эта 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 расчётных оценок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения об этой консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы 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 Группы, аудитор должен изучить внутренний контроль, связанный с подготовкой и справедливым представлением консолидированной финансовой отчетности Группы. Аудит также включает оценку приемлемости характера применяемой учетной политики и обоснованность расчётных 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

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность представляет справедливо во всех существенных аспектах финансовое положение АО «Атамекен – Агро» по состоянию на 31 декабря 2009 года, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Аудитор

ТОО «ALMIR CONSULTING»

Квалификационное свидетельство аудитора

№ 0000464 от 14 ноября 1998 года

02 июня 2010 г., г. Алматы



Трегуба И.Е.

		(тыс. тенге)	
АКТИВЫ	прим.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008г.
I. Краткосрочные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4	516 185	90 903
Краткосрочная дебиторская задолженность	5	5 968 687	7 346 359
Запасы	6	1 965 574	764 178
Текущие налоговые активы	7	384 982	236 482
Прочие краткосрочные активы	8	8 662 479	391 331
Итого краткосрочных активов		17 497 907	8 829 253
II. Долгосрочные активы			
Долгосрочная дебиторская задолженность	9	2 985 393	93 213
Инвестиционная недвижимость	10	50 002	8 204
Основные средства	11	11 543 427	9 534 358
Нематериальные активы	12	1 620 080	244
Биологические активы	13	1 661	2 513
Отложенные налоговые активы	14	97 138	516
Прочие долгосрочные активы	15	133 647	84 856
Итого долгосрочных активов		16 431 348	9 723 904
Итого активы		33 929 255	18 553 157
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
III. Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные финансовые обязательства	16	1 078 146	238 547
Обязательства по налогам	17	54 654	8 653
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам	18	5 517	-
Краткосрочная кредиторская задолженность	19	2 329 310	2 199 850
Краткосрочные оценочные обязательства	20	7 361	7 003
Прочие краткосрочные обязательства	21	319 117	56 999
Итого краткосрочных обязательств		3 794 105	2 511 052
IV. Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные финансовые обязательства	22	8 349 407	9 407 377
Обязательства по дивидендам по привилегированным акциям	23	2 586 530	-
Отложенные налоговые обязательства	24	1 089 365	645 231
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность	25	-	2 645
Итого долгосрочных обязательств		12 025 302	10 055 253
V. Капитал	26		
Акционерный капитал		12 677 468	779 428
Выкупленные собственные долговые инструменты		(31)	-
Эмиссионный доход (убыток)		(1 140)	-
Резерв переоценки		2 579 915	2 571 197
Прочие резервы		164 022	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		2 185 744	1 648 559
Итого капитал акционеров АО «Атамекен - Агро»		17 605 978	4 999 184
Доля неконтролирующих акционеров		503 870	987 668
Итого капитал		18 109 848	5 986 852
Итого обязательства и капитал		33 929 255	18 553 157


Джазин Ф.А.
Генеральный директор




Джыгайкова Е.И.
Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о финансовом положении и отчет о прибылях и убытках за 2009 год, представленный вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 10-39



АО «Атамекен – Агро»

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

Наименование показателей	прим.	(тыс. тенге)	
		2009 г.	2008 г.
Доход от реализации продукции и оказания услуг	27	4 981 931	7 478 717
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	28	(4 063 868)	(5 354 040)
Валовая прибыль		918 063	2 124 677
Доходы от финансирования	29	10 475	-
Прочие доходы	30	2 555 890	1 533 771
Расходы по реализации готовой продукции и оказанию услуг	31	(386 321)	(258 984)
Административные расходы	32	(463 194)	(603 712)
Расходы на финансирование	33	(1 004 607)	(775 309)
Прочие расходы	34	(941 543)	(1 747 733)
Прибыль (убыток) до налогообложения		688 763	272 710
Экономия (расходы) по корпоративному подоходному налогу	35	69 496	(172 041)
Чистая прибыль (чистый убыток) за период		758 259	100 669
Причисляется:			
Доля акционеров АО «Атамекен – Агро»		807 672	122 256
Доля неконтролирующих акционеров		(49 413)	(21 587)
Прочий совокупный доход:			
Отложенный налог, связанный с переоценкой основных средств		28 245	(243 161)
Итого совокупный доход (убыток) за период		786 504	(142 492)
Причисляется акционерам АО «Атамекен – Агро»		830 883	(63 621)
Причисляется доле неконтролирующих акционеров		(44 379)	(78 871)
Прибыль на акцию (тенге):	36		
Базовая		60,55	13,58
Пониженная		52,16	-


Джазин Ф.А.
Генеральный директор




Цыганкова Е.И.
Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о совокупном доходе следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 10-39



АО «Атамекен – Агро»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(тыс. тенге)

	Капитал акционеров АО «Атамекен – Агро»						Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
	Акционерный капитал	Выкупленные собственные доли инструменты	Эмиссионный доход	Резерв переосенки	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль		
Сальдо на 31 декабря 2008 года	779 428	-	-	2 571 197	-	1 648 559	987 668	5 986 852
Совокупный доход (убыток) за период	-	-	-	23 211	-	807 672	(44 379)	786 504
Перенос на нераспределенную прибыль	-	-	-	(14 493)	-	14 493	-	-
Эмиссия акций	11 898 040	-	-	-	-	-	-	11 898 040
Выкупленные собственные доли инструменты	-	(31)	(1 140)	-	-	-	-	(1 171)
Дивиденды	-	-	-	-	-	(262 705)	(14 832)	(277 537)
Покупка/увеличение доли дочерних компаний	-	-	-	-	164 022	(22 275)	(424 587)	(282 840)
Сальдо на 31 декабря 2009 года	12 677 468	(31)	(1 140)	2 579 915	164 022	2 185 744	503 870	18 109 848
Сальдо на 31 декабря 2007 года	131	-	-	2 803 007	-	474 725	875 389	4 153 252
Совокупный доход (убыток) за период	-	-	-	(185 877)	-	122 256	(78 871)	(142 492)
Перенос на нераспределенную прибыль	-	-	-	(15 307)	-	15 307	-	-
Дивиденды	-	-	-	-	-	-	(33 747)	(33 747)
Покупка/увеличение доли дочерних компаний	-	-	-	-	-	1 784 942	224 897	2 009 839
Внес в уставный капитал	779 297	-	-	(30 626)	-	(748 671)	-	-
Сальдо на 31 декабря 2008 года	779 428	-	-	2 571 197	-	1 648 559	987 668	5 986 852



Джазин Ф.А.

Джазин Ф.А.
Генеральный директор

Цыгайкова Е.И.


Цыгайкова Е.И.
Главный бухгалтер

Консолидированный отчет об изменениях в капитале следует читать вместе с данными к финансовой отчетности, представленными на стр. 10-39




Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2009 года (прямой метод)

	(тыс. тенге)	
	2009 г.	2008 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности		
1. Поступление денежных средств, в том числе:	7 030 815	12 231 665
реализация товаров, работ, услуг	3 325 065	5 640 290
авансы полученные	3 096 243	201 179
прочие поступления	609 507	6 390 196
2. Выбытие денежных средств, в том числе:	(18 127 486)	(19 600 164)
платежи поставщикам за товары и услуги	(1 964 166)	(1 547 543)
авансы выданные	(14 852 445)	(201 923)
выплаты по заработной плате	(298 425)	(158 079)
выплата вознаграждения по займам	(50 470)	(385 912)
корпоративный подоходный налог	(20 154)	-
другие платежи в бюджет	(306 933)	(85 414)
прочие выплаты	(634 893)	(17 221 293)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	(11 096 671)	(7 368 499)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
1. Поступление денежных средств, в том числе:	4 208 659	194 318
реализация основных средств	-	994
реализация финансовых активов	4 208 659	-
форвардные контракты	-	193 324
2. Выбытие денежных средств, в том числе:	(5 518 282)	(831 161)
приобретение основных средств	(35 931)	(22 679)
приобретение финансовых активов	(5 000 001)	-
приобретение других долгосрочных активов	(482 350)	-
форвардные контракты	-	(808 482)
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	(1 309 623)	(636 843)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
1. Поступление денежных средств, в том числе:	24 850 021	12 184 973
эмиссия акций и других ценных бумаг	17 103 718	8 488 117
получение займов	657 005	3 204 662
прочие поступления	7 089 298	492 194
2. Выбытие денежных средств, в том числе:	(12 018 445)	(4 242 016)
погашение займов	(364 542)	(1 802 291)
приобретение собственных акций	(15)	-
выплата дивидендов	(11 559)	-
прочие	(11 642 329)	(2 439 725)
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	12 831 576	7 942 957
Итого: Увеличение +/- уменьшение денежных средств	425 282	(62 385)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	90 903	153 288
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	516 185	90 903


Джазир Ф.А.
Генеральный директор




Цыганова Е.И.
Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о движении денежных средств следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 10-39



(в тысячах казахстанских тенге)

I. Общая часть

Акционерное общество «Атамекен – Агро» (далее – «Общество») зарегистрировано Департаментом юстиции Акмолинской области Министерства юстиции Республики Казахстан 26 сентября 2008 года. Общество создано путем преобразования из ТОО «КазАгроТрейд» и является его правопреемником.

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 8839-1948-06-АО, серия В № 0237020.

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

Адрес фактического места нахождения: тот же.

Код по государственному классификатору ОКПО – 40052544.

Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика в НК по Акмолинской области, с подтверждением государственной регистрации в качестве налогоплательщика с 11.09.2003 г. Обществу присвоен РНН 032 600 218 911.

Обществу присвоен бизнес-идентификационный номер 080 940 017 289.

Общество зарегистрировано в качестве плательщика налога на добавленную стоимость с 01.12.2003 г.

На 31 декабря 2009 года Обществом владели следующие акционеры:

Наименование акционера	Простых акций		Привилегированных акции	Всего акций	
	количество	доля		количество	доля
Юсупов Я.А	3 037 185	33,75	–	3 037 185	29,07
АО «Накопительный пенсионный фонд «БТА Казахстан»	899 996	10,00	850 000	1 749 996	16,75
АО «Накопительный Пенсионный Фонд «УларУміт»	–	–	570 000	570 000	5,46
Агибаев М.К	675 024	7,50	–	675 024	6,46
Мальков А.В	819 030	9,10	–	819 030	7,84
Сагандыков Ж.Т	765 028	8,50	–	765 028	7,32
ТОО "Сая Инвест"	-	-	28 457	28 457	0,27
Айдарбеков Ермекбай	132 148	1,47	-	132 148	1,26
Бейсембаев Т.С	221 463	2,46	-	221 463	2,12
Джазин Ф.А	200 000	2,22	-	200 000	1,91
Джахуташвили Ш.Г.	360 013	4,00	-	360 013	3,45
Доброскок А.И.	135 004	1,50	-	135 004	1,29
Жукеев С.А.	179 970	2,00	-	179 970	1,72
Захарьянова Л.Л.	284 346	3,16	-	284 346	2,72
Сапулатов К.А.	284 346	3,16	-	284 346	2,72
Новичихина О.А	100	0,00	-	100	0,00
Савчук Т.В.	418 999	4,66	-	418 999	4,01
Шатило В.И.	20 252	0,22	-	20 252	0,19
Балькебаева Г.К	567 066	6,30	–	567 066	5,43
Итого	8 999 970	100,00	1 448 457	10 448 427	100,00

21 ноября 2008 года Агентство РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее АФН) зарегистрировало выпуск объявленных акций Общества в количестве 15 000 000 (пятнадцать миллионов) простых и 5 000 000 (пять миллионов) привилегированных акций. Выпуск объявленных акций Общества внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером А5707.



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

Сведения о размещении акций Общества:

Вид акций	НИН	Кол-во акций каждого выпуска	Кол-во акций на л/счетах держателей акций	Кол-во неразмещенных акций на л/счетах эмитента	Кол-во выкупленных акций на л/счетах эмитента
Простые акции	KZ1C57070019	15 000 000	9 000 324	5 999 676	354
Привилегированные акции	KZ1P57070115	5 000 000	1 448 457	3 551 543	-

Номинальная стоимость простых акций Общества составляет 86,60 тенге за акцию. Номинальная стоимость привилегированных акций составляет 10 000,00 тенге за акцию.

Гарантированный размер дивиденда по привилегированным акциям составляет 200,00 тенге за 1 акцию.

Обществом размещено 9 000 324 простых акций, которым присвоен национальный идентификационный номер KZ1C57070019 и 1 448 457 привилегированных акций, которым присвоен национальный идентификационный номер KZ1P57070115. Обществом выкуплено 354 простые акции.

Движение простых и привилегированных акций Общества в течение отчетного периода, представлено следующим образом:

	Остаток акций на 31.12.08	Размещено в 2009г.					Выкуплено в 2009г.		Остаток акций на 31.12.09
		03.02.09	10.02.09	12.02.09	16.02.09	27.03.09	28.10.09	21.12.09	
Количество простых акций шт	9 000 324	-	-	-	-	-	(350)	(4)	8 999 970
Цена размещения, тенге	86,60	-	-	-	-	-	86,60	86,60	86,60
Количество привилегированных акций шт	-	1 000	888 382	112 000	27 075	420 000	-	-	1 448 457
Цена размещения, тенге	-	10 000	10 000	10 000	10 000	10 000	-	-	10 000

Регистраторскую деятельность Общества осуществляет филиал АО «Независимый регистратор» имеющий лицензию № 0406200360 от 08.04.2005 г., на основании договора №118 от 09.10.2008 года.

Основными видами деятельности Общества и его дочерних компаний (далее - Группа) являются:

- производство и реализация сельскохозяйственной продукции;
- оказание транспортно-экспедиторских услуг;
- оптовая торговля запасными частями и ядохимикатами;
- иная деятельность, не запрещенная действующим законодательством Республики Казахстан.

Обществом для осуществления деятельности по торговле ядохимикатами получена Генеральная Государственная лицензия серия Акм. УСХ № 04030 на право реализации пестицидов (ядохимикатов) на территории РК, выданная Управлением сельского хозяйства Акмолинской области 27 января 2009 года.

Общество имеет Генеральную Государственную лицензию серия ЭЗ № 0101399, выданную Комитетом государственной инспекции в агропромышленном комплексе МСХ РК, от 23 октября 2008 года, на право реализации зерна на экспорт.



(в тысячах казахстанских тенге)

Дочерние организации

Данная консолидированная финансовая отчетность включает в себя следующие дочерние организации:

Дочерняя организация	Доля участия, %		Фактическое место нахождения организаций
	31 декабря 2009г.	31 декабря 2008г.	
ТОО «Атамекен – Агро – Целинный»	89,14	88,88	Северо-Казахстанская область, район имени Габита Мусрепова, с. Чистополье.
ТОО «Атамекен – Агро – Корнеевка»	99,78	51,00	Северо-Казахстанская область, Есильский район, с. Корнеевка, ул. Целинная 10.
ТОО «Атамекен – Агро – Тимирязево»	91,20	91,20	Северо-Казахстанская область, Тимирязевский район, с. Докучаево, ул. Школьная 21.
ТОО «Атамекен – Агро – Шукырколь»	94,72	-	Северо-Казахстанская область, район имени Габита Мусрепова, с. Шукырколь.
ТОО «Сагат СК»	95,48	-	Северо-Казахстанская область, Тимирязевский район, село Хмельницкое, ул. Калинина 12.

2. Основа подготовки финансовой отчетности Группы

Данная консолидированная финансовая отчетность АО «Атамекен – Агро» и его дочерних организаций подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту «МСФО») и интерпретациями Комитета по международным стандартам финансовой отчетности (КМН (ФО)).

Отчетный год охватывает период с 01 января по 31 декабря.

Ответственными лицами Группы за консолидированную финансовую отчетность являются:
Генеральный директор – Джазин Фархат Амангельдыевич.
Главный бухгалтер – Цыганкова Евгения Ивановна.

По состоянию на 31.12.2009 г. среднесписочная численность работников Группы составляет – 868 человек, в 2008 году – 666 человек.

Группа ведет учет в казахстанских денежных единицах (тенге), в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан. Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах тенге, кроме прибыли на акцию, представленной в тенге.

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической (первоначальной) стоимости, за исключением определенных активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности существует два фундаментальных допущения – это использование метода начисления и принципа непрерывности деятельности.

Консолидированная финансовая отчетность, составленная по принципу начисления, информирует пользователей не только о прошлых операциях, связанных с выплатой и получением денежных средств, но также и об обязательствах заплатить деньги в будущем, и о ресурсах, представляющих денежные средства, которые будут получены в будущем.

Консолидированная финансовая отчетность была составлена на основе принципа непрерывности деятельности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств в ходе нормальной



деятельности. Данная отчетность не содержит корректировок, необходимых, если бы Группа не смогла продолжить свою финансово-хозяйственную деятельность на основе принципа непрерывности.

3. Основные принципы учетной политики

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности Группой применялись те же принципы учетной политики и методы расчетов, что и при подготовке финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, за исключением учетных политик, раскрытых в параграфе «Изменения в учетной политике».

Изменения в учетной политике

В отчетном периоде Группа приняла все новые МСФО и Интерпретации КИМСФО и поправки к ним в течение года, которые относятся к его деятельности и действительны для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2009 года.

В течение текущего отчетного периода Группа применила следующие стандарты и поправки к ним:

- С 1 января 2009 года вступил в силу пересмотренный МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». Поправка к стандарту 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 Группы. Группа применила пересмотренный стандарт и выбрала представление одного отчета о результатах хозяйственной деятельности - отчета о совокупном доходе.
- МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (вступил в силу с 1 января 2009 г.). Новая редакция стандарта требует капитализации затрат по займам, если такие затраты относятся к активу, отвечающему критериям капитализации. Актив, отвечающий критериям капитализации, это такой актив, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени. Таким образом, затраты по займам, относящимся к соответствующим активам, будут капитализироваться, начиная с 1 января 2009 года. В отношении затрат по займам, которые были понесены до этой даты и отнесены на расходы, изменений не будет. Руководство Группы считает, что принятие поправок не оказало существенного влияния на ее прибыли (убытки) или финансовое положение.
- МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» (вступил в силу с 1 января 2009 года). Поправки выдвигают требования для учета финансовых инструментов с правом досрочного погашения и обязательств, возникающих только при ликвидации, в капитале, при соблюдении определенных требований. Руководство Группы считает, что принятие поправок не оказало существенного влияния на ее прибыли (убытки) или финансовое положение.
- Поправка к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» названные «Улучшение раскрытия финансовых инструментов». Поправка представляет трехуровневую иерархию для раскрытия оценки справедливой стоимости и требует дополнительных раскрытий в отношении относительной надежности оценки справедливой стоимости. Группа применила данную поправку для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2009 года.
- Поправки к МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (вступили 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. Группа применила данную поправку для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2009 года.



(в тысячах казахстанских тенге)

- МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная собственность» (вступает в силу с 1 января 2009 года). Поправка является частью проекта Комитета международных стандартов бухгалтерского учета по ежегодным поправкам, изданным в мае 2008 года. Имущество в строительстве или в разработке для будущего использования в качестве инвестиционной собственности, подпадает под сферу МСФО (IAS) 40. Если применяется модель справедливой стоимости, данная стоимость соответственно оценивается по справедливой стоимости. Тем не менее, если справедливая стоимость инвестиционной собственности в строительстве не может быть достоверно оценена, собственность оценивается по себестоимости до даты завершения строительства или до даты, когда может быть оценена справедливая стоимость в зависимости от того какая из этих дат наступит ранее.
- МСФО (IFRS) 3 «Объединение компаний» и дополнительные поправки к МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (вступили в силу с 1 января 2009 г.). Внесены определенные очень существенные изменения к требованиям в отношении бухгалтерского учета объединений предприятий. Группа применила данную поправку для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2009 года.
- В соответствии с МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» требуется определение операционных сегментов на основе внутренних отчетов Группы, которые регулярно представляются руководству Группы для принятия решений по распределению ресурсов и для оценки их результативности. Данный стандарт распространяется на финансовую отчетность предприятия, долговые или долевыми инструментами которого обращаются на открытом рынке.
- КИМСФО 18 «Поступление активов от поставщика» (вступило в силу с 1 января 2009 г.). Данная интерпретация описывает требования к поставщикам в отношении учета получаемых активов по справедливой стоимости. Руководство Группы считает, что принятие данных интерпретаций и поправок не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Стандарты и интерпретации выпущенные, но не принятые Группой

Следующие новые стандарты, поправки к стандартам и интерпретации являются обязательными к применению впервые для финансового года, начавшегося 1 января 2009 года, но в настоящее время не применимы к деятельности Группы:

- Интерпретация МСФО (IFRS) 12 «Концессионные договоры на оказание услуг» (вступила в силу с 1 января 2008 г.). Данная интерпретация применяется в отношении концессионеров и объясняет, каким образом необходимо отражать обязательства и права, принятые и полученные в соответствии с концессионными договорами на оказание услуг. Ни один из членов Группы не является концессионером, и, следовательно, данная Интерпретация не применима к Группе.
- КИМСФО 15 «Соглашения по строительству объектов недвижимости» (вступила в силу с 1 января 2009 г.). Данная интерпретация разъясняет учет в отношении прибылей, возникающих от строительства. Группа не занимается указанным видом деятельности.
- КИМСФО 13 «Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов» (вступила в силу с 1 июля 2008 г.). В соответствии с данной Интерпретацией бонусные единицы за лояльность клиентов должны учитываться как отдельный компонент торговой сделки, в результате которой они были предоставлены, и тем самым, часть справедливой стоимости полученного вознаграждения относится на бонусные единицы и откладывается на период, когда происходит использование бонусных единиц. В настоящий момент Группой подобные программы не проводятся.
- КИМСФО 11, МСФО (IFRS) 2 «Операции с акциями Группы и собственными акциями, выкупленными у акционеров» (вступили в силу с 1 марта 2008 года). Данный стандарт применяют предприятия, которые выкупают собственные акции или акционеры которых покупают акции других предприятий, для предоставления стимулирующих выплат работникам, должны учитывать эти стимулирующие выплаты как выплаты, расчеты по которым производятся в форме акций. В Группе отсутствуют подобные операции по стимулированию работников.
- КИМСФО 17 «Распределение неденежных активов среди владельцев» и МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность» (вступили в силу с 1 июля 2009 г.). Интерпретация требует отражения распределения неденежных активов



(в тысячах казахстанских тенге)

справедливой стоимости с признанием любого дохода или убытка в составе прибыли или убытка. Поправка к МСФО (IFRS) 5 расширяет определения выбывающих групп и прекращаемой деятельности. В настоящее время КИМСФО 17 и МСФО (IFRS) 5 не применимы к Группе, так как она не планирует распределять неденежные активы и прекращать деятельность.

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя отчетность материнской компании, а также контролируемых ею дочерних организаций после исключения всех существенных внутривоздейственных операций.

Дочерние организации консолидируются с даты, когда материнская компания получает над ними контроль, до той даты, когда контроль прекращается.

Финансовая отчетность дочерних организаций подготавливается на ту же отчетную дату, что и отчетность материнской компании, с использованием последовательной учетной политики.

Полная консолидация

При подготовке консолидированной финансовой отчетности финансовая отчетность материнской компании и её дочерних организаций объединяются построчно путем сложения аналогичных статей активов, обязательств, доходов и расходов. Остатки по расчетам внутри Группы и внутригрупповые операции, в том числе продажи, расходы и дивиденды полностью исключаются. Доходы и расходы, возникающие от внутригрупповых операций, также полностью исключаются.

Денежные средства

Денежные средства включают наличные деньги в кассе и на расчетных счетах Группы, размещенные в банках второго уровня.

Дебиторская задолженность

Под дебиторской задолженностью понимаются обязательства физических и юридических лиц перед Группой. Дебиторская задолженность признается тогда, когда признается связанный с ней доход. Дебиторская задолженность отражается в сумме выставленного счета за минусом резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности.

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.

Резервы начисляются на просроченную сумму дебиторской задолженности по срокам оплаты, и размер резервирования зависит от количества дней просрочки.

Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой стоимости реализации. Себестоимость приобретенных запасов включает: затраты на приобретение запасов, транспортно-заготовительные расходы, связанные с их доставкой к месту их хранения и приведением в надлежащее состояние. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает стоимость сырья и материалов, оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов.

Запасы списываются на расходы Группы по методу средневзвешенной стоимости и учитываются по наименьшему из значений себестоимости и чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации является ценой продажи при обычном ведении финансово-хозяйственной деятельности, за вычетом затрат на завершение, маркетинг и распределение.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость – недвижимость (земля, здание, либо часть здания, либо и то и другое), которым Группа владеет с целью сдачи в аренду или увеличения его стоимости, а не с целью использования в процессе производства, продажи или предоставления товаров, услуг.



Первоначальное признание оценивается по фактическим затратам на приобретение (цена покупки и все напрямую связанные с приобретением расходы). После первоначального признания для инвестиционной недвижимости применяется модель учета по переоцененной стоимости.

Основные средства

Основные средства Группы учитываются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость основных средств на дату переоценки за вычетом накопленной впоследствии амортизации и убытков от обесценения. Резерв переоценки основных средств переносится на нераспределенную прибыль при прекращении эксплуатации актива.

Амортизация начисляется только на собственные основные средства и основные средства, которые Группа может получить в долгосрочную аренду.

Группа применяет метод равномерного прямолинейного списания стоимости основных средств.

Нормы амортизационных исчислений основных средств в отчетном периоде были следующими:

Наименование	Нормы амортизационных отчислений в %
Здания и сооружения	8
Машины и оборудование	8-20
Транспортные средства	10-20
Сельскохозяйственный инвентарь	8-20
Прочие основные средства	25-30

Ликвидационная стоимость основных средств определяется Группой в размере 10 % от переоцененной стоимости следующих групп основных средств:

- здания и сооружения;
- машины и оборудование, передаточные устройства;
- транспортные средства.

Начисление амортизации на основные средства, вновь введенные в эксплуатацию, производится с первого числа месяца, следующего за месяцем ввода, а по выбывшим основным средствам, прекращается с первого числа месяца, следующего за месяцем выбытия.

Последующие затраты в собственные и долгосрочно арендуемые основные средства включаются в балансовую стоимость актива или признаются как отдельный актив в том случае, когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом будут получены. Группой и стоимость этого актива может надежно оценена. Все другие расходы по ремонту и техническому обслуживанию отражаются в отчете о совокупном доходе в течение того финансового периода, в котором они были понесены.

Последующие затраты в основные средства, полученные в краткосрочную аренду или во временное безвозмездное пользование, признаются как расход в том периоде, когда они понесены, независимо от характера понесенных затрат.

Списание основных средств происходит при выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Прибыль или убыток, возникающие в результате списания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива) включаются в отчет о совокупном доходе за отчетный период, в котором актив был списан.

Незавершенное строительство включает в себя затраты, напрямую связанные со строительством основных средств, включая соответствующее распределение прямых переменных накладных расходов, понесенных в ходе строительства.

Обесценение основных средств

На каждую дату составления консолидированного отчета о финансовом положении Группа оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение текущей стоимости основных средств. В случае выявления любого такого признака осуществляется оценка на предмет возможного



(в тысячах казахстанских тенге)

снижения стоимости возмещения активов. Если невозможно оценить возмещаемую сумму для определенного актива, Группа определяет возмещаемую сумму генерирующей единицы, к которой принадлежит актив.

Возмещаемая сумма рассчитывается по наивысшему значению из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и потребительской стоимости. При оценке потребительской стоимости оцененное будущее движение денежных средств дисконтируется до его текущей стоимости, используя ставку дисконта до налогов, отражающую текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, специфичные для актива, по которому оценки будущего движения денег не корректировались.

Если возмещаемая сумма актива или генерирующей единицы меньше, чем его текущая стоимость, то текущая стоимость актива или генерирующей единицы уменьшается до возмещаемой суммы актива. Убыток от обесценения признается в качестве расхода сразу, за исключением случаев, когда соответствующий актив (земля, здания, кроме инвестиционной недвижимости, или оборудование) учитывался по переоцененной стоимости. В этом случае убыток от обесценения отражается как уменьшение соответствующего резерва по переоценке.

Убыток от обесценения немедленно признается в качестве расхода. Если убыток от обесценения впоследствии сторнируется, балансовая стоимость актива (или генерирующей единицы) увеличивается до пересмотренной оценки его возмещаемой суммы, но так, чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы убыток от обесценения по активу (или генерирующей единицы) не был признан в предыдущие годы. Сторнирование убытка от обесценения немедленно признается как доход.

Нематериальные активы

Первоначальное признание нематериальных активов производится по себестоимости. После первоначального признания нематериальные активы Группы учитываются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость нематериальных активов на дату переоценки за вычетом накопленной впоследствии амортизации и убытков от обесценения. Резерв переоценки нематериальных активов переносится на нераспределенную прибыль при прекращении эксплуатации актива.

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 Группы.

Биологические активы и сельскохозяйственная продукция

Группа признает биологический актив или сельскохозяйственную продукцию только тогда, когда:

- (a) Группа контролирует актив в результате прошлых событий;
- (b) существует высокая вероятность получения Группой будущих экономических выгод, связанных с данным активом; и
- (c) справедливую стоимость или фактическую стоимость актива можно надежно измерить.

В момент первоначального признания и на конец каждого отчетного периода биологический актив измеряется по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу, кроме случая, когда справедливую стоимость нельзя надежно измерить.

Сельскохозяйственная продукция, полученная от биологических активов Группы, измеряется по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу, определяемых в момент получения продукции. Полученная в результате такого измерения величина является себестоимостью на эту дату. Прибыль или убыток, возникающие при первоначальном признании сельскохозяйственной продукции по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу, должны включаться в состав прибыли или убытка за период, в котором они возникают.



(в тысячах казахстанских тенге)

Арендные 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 отчете о финансовом положении Группы.

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.

Расходы будущих периодов

Расходы будущих периодов состоят из расходов, произведенных в данном отчетном периоде, но относящихся к будущим периодам (страхование, подписка). Списание этих расходов на затраты производится равномерно по месяцам в соответствии со сроком.

Налогообложение

Подходный налог включает текущий и отложенный налоги. Текущий подходный налог и отложенный налог признается в составе прибыли или убытка, кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале или совокупном доходе. В этих случаях он признается в капитале или совокупном доходе. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о совокупном доходе, поскольку не включает статьи доходов и расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие периоды, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Группы по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, действующих на дату составления финансовой отчетности.

Текущий налог представляет собой ожидаемый налог, уплачиваемый с налогооблагаемого дохода за год, рассчитанный с использованием налоговых ставок, действующих на отчетную дату, и любые корректировки налога к уплате в отношении прошлых лет.

Отложенный налог определяется с использованием метода обязательств с учетом временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, используемой в целях финансовой отчетности, и суммами, используемыми в налоговых целях. Расчет суммы отложенного налога основывается на предполагаемом способе реализации или урегулирования балансовой стоимости активов или обязательств с использованием налоговых ставок, действующих на отчетную дату.

Отложенный налоговый актив отражается только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемого дохода, за счет которого могут быть покрыты временные разницы, неиспользованные налоговые убытки и кредиты. Отложенные налоговые активы уменьшаются в той степени, в которой реализация налогового актива становится невозможной.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятности того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Помимо подходного налога, в Республике Казахстан существует ряд налогов и платежей, связанных с операционной деятельностью Группы. Данные налоги включены в статью административных расходов в отчете о совокупном доходе Группы за отчетный год.



*(в тысячах казахстанских тенге)***Обязательства по пенсионному обеспечению и социальные взносы**

Группа выплачивает социальные взносы в бюджет Республики Казахстан в соответствии с налоговым законодательством РК в процентном отношении от суммы заработной платы.

Группа также удерживает 10% от заработной платы своих сотрудников в качестве отчислений в их пенсионные фонды. Согласно законодательству, пенсионные отчисления являются обязательством сотрудников, и Группа не имеет ни текущего, ни будущего обязательства по выплатам сотрудникам после их выхода на пенсию.

Займы и привлеченные средства

Займы признаются по справедливой стоимости, которая соответствует стоимости полученных средств. После первоначального признания, займы учитываются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки вознаграждения. Амортизированная стоимость рассчитывается, принимая во внимание любые издержки, связанные с получением займов, а также скидки или премии, связанные с погашением займов.

Доходы и расходы признаются в чистой прибыли или убытке тогда, когда прекращается признание обязательств или признается их обесценение, а также в процессе амортизации.

Затраты по займам, связанные с займами и привлеченными средствами, непосредственно относящимися к строительству или производству активов, которые требуют значительного времени на доведение их до состояния пригодности к использованию по назначению или продаже, капитализируются путем включения в стоимость актива. Другие затраты по займам относятся на расходы в момент возникновения.

Капитал**Простые акции**

Простые акции и не погашаемые привилегированные акции, классифицируются как капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражаются как дополнительный оплаченный капитал.

Привилегированные акции

МСФО (IAS 32) «Финансовые инструменты: представление информации» требует, чтобы привилегированные акции или их компоненты классифицировались как финансовые обязательства или долевые инструменты в соответствии с содержанием договорного соглашения и определениями финансового обязательства или долевого инструмента. Дивиденды по привилегированным акциям, классифицируются как финансовые обязательства. При первоначальном признании справедливая стоимость обязательства эквивалентна текущей стоимости обязательства по выплате дивидендов в течение срока обращения привилегированной акции, дисконтированной по ставке вознаграждения для аналогичного инструмента, который не сохраняет остаточного права на дискреционные дивиденды.

Признание дохода и расхода

Величина дохода от продажи продукции 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 продукции можно надежно оценить и можно надежно оценить величину дохода.

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



(в тысячах казахстанских тенге)

Доходами Группы являются:

- доходы от основной деятельности (от реализации готовой продукции, выполнения работ и оказания услуг);
- доходы от не основной деятельности (вознаграждения, доходы от выбытия активов и т.п.).

К расходам относятся следующие виды затрат:

- себестоимость готовой продукции, выполненных работ и оказанных услуг;
- расходы по реализации;
- расходы по формированию резервов;
- расходы на реализацию продукции и оказания услуг;
- административные расходы.

Обменный курс

Сделки в иностранной валюте первоначально отражаются по курсу тенге на дату сделки. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в тенге по курсам обмена, установленными на дату составления отчета о финансовом положении. Доходы и убытки, возникающие в результате пересчета сделок в иностранной валюте, отражаются в отчете о совокупном доходе как доходы, за минусом расходов от операций в иностранной валюте. Неденежные статьи, которые оценены по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на даты первоначальных сделок. Неденежные статьи, оцененные по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на ту дату, когда была определена справедливая стоимость.

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Группой при составлении финансовой отчетности:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Тенге/ЕВРО	212,84	170,89
Тенге/1 доллар США	148,36	120,77

Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам, а также положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в отчете о совокупном доходе в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента.

В состав финансовых расходов включаются расходы по займам (за исключением займов полученных на строительство жилого комплекса, которые относятся на увеличение его стоимости), расходы по процентам, возникающим при аренде имущества, и прочие аналогичные расходы.

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.



(в тысячах казахстанских тенге)

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

Раскрытие информации о связанных сторонах

Сторона считается связанной с Группой, если эта сторона прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников контролирует Группу или контролируется ей; имеет долю в Группе, обеспечивающую значительное влияние над ней при принятии финансовых и операционных решений. Операции между связанными сторонами – это передача ресурсов, услуг или обязательств между связанными сторонами, независимо от того, взимается плата или нет.

Связанными сторонами являются:

- а) Компании, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников, контролируют Группу, контролируются ей, или вместе с ним находится под общим контролем (к таким Компаниям относятся холдинговые Компании, дочерние Компании и другие дочерние Компании одной материнской фирмы);
- б) зависимые Компании – Компании, на деятельность которых Группа оказывает существенное влияние, но которые не являются, ни дочерними, ни совместными Компаниями инвестора;
- в) частные лица, прямо или косвенно владеющие пакетами акций с правом голоса Общества, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Группы;
- г) ключевой управленческий персонал, то есть те лица, которые уполномочены и ответственны за осуществление планирования, управления и контроля за деятельностью Группы, в том числе директора и старшие должностные лица Группы, а также неисполнительные директора и их ближайшие родственники;
- д) Компании, значительные пакеты акций с правом голоса в которых принадлежат прямо или косвенно лицам определенным в пунктах в) или г), или лицу, на которое такие лица оказывают значительное влияние. К ним относятся Компании, принадлежащие директорам или крупным акционерам Общества, и Компании, которые имеют общего с Обществом ключевого члена управления.

Сегментная отчетность

Операционные сегменты выделяются на основе внутренних отчетов о компонентах Группы, регулярно проверяемых главным должностным лицом, ответственным за принятие решений по операционной деятельности, с целью выделения ресурсов сегментам и оценки результатов их деятельности.

Группа оценивает информацию об отчетных сегментах в соответствии с МСФО. Отчетный операционный сегмент выделяется при выполнении одного из следующих количественных требований:

- его выручка от продаж внешним клиентам и от операций с другими сегментами составляет не менее 10 процентов от совокупной выручки – внешней и внутренней – всех операционных сегментов; или
- абсолютный показатель прибыли или убытка составляет не менее 10 процентов от наибольшей из совокупной прибыли всех операционных сегментов, не показавших убытка, и совокупного убытка всех операционных сегментов, показавших убыток; или
- его активы составляют не менее 10 процентов от совокупных активов всех операционных сегментов.

В случае если общая выручка от внешних продаж, показанная операционными сегментами, составляет менее 75 процентов выручки организации, в качестве отчетных выделяются дополнительные операционные сегменты (даже если они не удовлетворяют количественным критериям, приведенным выше) до тех пор, пока в представленные в отчетности сегменты не будет включено как минимум 75 процентов выручки Группы.

События после отчетной даты

События после отчетной даты – это события, как благоприятные, так и не благоприятные, которые происходят в период между отчетной датой и датой утверждения финансовой отчетности. События, подтверждающие существование на отчетную дату условия, отражаются в финансовой отчетности (корректирующие события). События, свидетельствующие о возникших после отчетной даты условиях, не отражаются в финансовой отчетности (некорректирующие события). Если некорректирующие



(в тысячах казахстанских тенге)

события существенны, то информация о них должна быть раскрыта в примечаниях к финансовой отчетности.

4. Денежные средства

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

	<u>31 декабря 2009 г.</u>	<u>31 декабря 2008 г.</u>
		(тыс. тенге)
Денежные средства в кассе	92 631	62 822
Денежные средства на текущих банковских счетах	16 712	28 081
Денежные средства на сберегательных счетах	406 842	-
Итого	516 185	90 903

Данные активы Группы являются не обремененными и свободны от залоговых обязательств.

5. Краткосрочная дебиторская задолженность

	<u>31 декабря 2009 г.</u>	<u>31 декабря 2008 г.</u>
		(тыс. тенге)
Торговая дебиторская задолженность	5 897 188	7 292 195
Задолженность работников и других лиц	10 960	7 517
Прочая дебиторская задолженность	75 660	48 239
Резерв по сомнительным требованиям	(15 121)	(1 592)
Итого	5 968 687	7 346 359

6. Запасы

	<u>31 декабря 2009 г.</u>	<u>31 декабря 2008 г.</u>
		(тыс. тенге)
Сырье и материалы	687 080	379 852
Готовая продукция	447 714	94 952
Товары	514 837	-
Незавершенное производство	315 943	289 374
Итого	1 965 574	764 178

7. Текущие налоговые активы

	<u>31 декабря 2009 г.</u>	<u>31 декабря 2008 г.</u>
		(тыс. тенге)
Корпоративный подоходный налог	21 990	10 075
НДС к возмещению	341 824	217 056
Прочие налоги	21 168	9 351
Итого	384 982	236 482

8. Прочие краткосрочные активы

	<u>31 декабря 2009 г.</u>	<u>31 декабря 2008 г.</u>
		(тыс. тенге)
Авансы под поставку ТМЗ, выполнение работ и оказания услуг	8 654 640	386 361
Расходы будущих периодов	7 839	4 970
Итого	8 662 479	391 331



(в тысячах казахстанских тенге)

9. Долгосрочная дебиторская задолженность

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Долгосрочная задолженность покупателей и заказчиков	2 938 400	93 213
Долгосрочная дебиторская задолженность работников	46 993	-
Итого	2 985 393	93 213

10. Инвестиционная недвижимость

Группой в 2009 году был произведен перевод активов из категории «Здания и сооружения» в категорию «Инвестиционная недвижимость» на сумму 48 169 тыс. тенге.

	(тыс. тенге)
Инвестиционная недвижимость	
Сальдо на 31.12.08 г.	8 204
Поступления	48 169
Выбытие	-
Увеличение/Обесценение стоимости инвестиционной недвижимости	(6 371)
Сальдо на 31.12.09 г.	50 002

Группа в 2009 году произвела оценку инвестиционной недвижимости на обесценение текущей стоимости. В результате произведенной оценки на обесценение Группа считает, что стоимость инвестиционной недвижимости уменьшилась на 6 371 тыс. тенге

11. Основные средства

	(тыс. тенге)					
	Земля	Здания и сооружения	Транспорт- ные средства	Машины и оборудование, передаточные устройства	Прочие основные средства	Итого
Первоначальная стоимость						
Сальдо на 31.12.08г.	3 876 105	3 411 163	940 487	2 623 736	40 756	10 892 247
Сальдо приобретенных компаний	703 054	161 800	241 139	621 812	32 090	1 759 895
Поступления	13 234	369 038	495 788	710 857	68 549	1 657 466
Выбытия (перемещение)	(702 746)	(91 368)	(18 917)	(16 054)	(1 120)	(830 205)
Сальдо на 31.12.09г.	3 889 647	3 850 633	1 658 497	3 940 351	140 275	13 479 403
Накопленный износ:						
Сальдо на 31.12.08г.	-	581 625	181 612	583 779	10 873	1 357 889
Начисления за год	-	269 824	95 616	233 513	4 867	603 820
Выбытия	-	(21 914)	(1 606)	(2 196)	(17)	(25 733)
Сальдо на 31.12.09г.	-	829 535	275 622	815 096	15 723	1 935 976
Балансовая стоимость на 31.12.09г.	3 889 647	3 021 098	1 382 875	3 125 255	124 552	11 543 427
Первоначальная стоимость						
Сальдо на 31.12.07г.	2 101 665	2 333 596	506 465	1 523 556	21 550	6 486 832
Поступления	1 774 440	1 401 897	503 240	1 183 276	20 341	4 883 194
Выбытия	-	(324 330)	(69 218)	(83 096)	(1 135)	(477 779)
Сальдо на 31.12.08г.	3 876 105	3 411 163	940 487	2 623 736	40 756	10 892 247
Накопленный износ						
Сальдо на 31.12.07г.	-	34 714	58 722	165 891	4 700	264 027
Начисления за год	-	546 911	122 890	417 888	6 173	1 093 862
Сальдо на 31.12.08г.	-	581 625	181 612	583 779	10 873	1 357 889
Балансовая стоимость на 31.12.08г.	3 876 105	2 829 538	758 875	2 039 957	29 883	9 534 358



(в тысячах казахстанских тенге)

Группой в качестве обеспечения по банковским займам и договорам финансового лизинга предоставлены основные средства – земельные участки, движимое имущество, автотранспорт и оборудование (Примечание 16).

12. Нематериальные активы

(тыс. тенге)

	Программное обеспечение	Право пользования земельными участками	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость				
Сальдо на 31.12.08г.	433	-	-	433
Сальдо приобретенных компаний	223	1 623 000	-	1 623 223
Поступления	93	-	-	93
Выбытия	(656)	-	-	(656)
Сальдо на 31.12.09г.	93	1 623 000	-	1 623 093
Накопленный износ:				
Сальдо на 31.12.08г.	189	-	-	189
Начисления за год	74	3 001	-	3 075
Выбытия	(251)	-	-	(251)
Сальдо на 31.12.09г.	12	3 001	-	3 013
Балансовая стоимость на 31.12.09г.	81	1 619 999	-	1 620 080
Первоначальная стоимость				
Сальдо на 31.12.07г.	238	-	263	501
Поступления	203	-	-	203
Выбытия	(8)	-	(263)	(271)
Сальдо на 31.12.08г.	433	-	-	433
Накопленный износ:				
Сальдо на 31.12.07г.	144	-	136	280
Начисления за год	45	-	(136)	(91)
Сальдо на 31.12.08г.	189	-	-	189
Балансовая стоимость на 31.12.08г.	244	-	-	244

Группой в качестве обеспечения по банковским займам представлены права долгосрочного возмездного землепользования на земельные участки ТОО «Атамекен – Агро Тимирязево», ТОО «Атамекен – Агро Целинный», ТОО «Атамекен – Агро Корнеевка» (Примечание 16).

13. Биологические активы

(тыс. тенге)

	<u>31 декабря 2009 г.</u>	<u>31 декабря 2008 г.</u>
Биологические активы	1 661	2 513

14. Отложенные налоговые активы

(тыс. тенге)

	<u>31 декабря 2009 г.</u>	<u>31 декабря 2008 г.</u>
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:		
Основные средства, начисленная амортизация	(8 781)	-
Переоценка основных средств	(6 536)	-
Дебиторская задолженность	27	-
Оценочные обязательства	526	-



(в тысячах казахстанских тенге)

Обязательства по налогам	201	516
Переносимый налоговый убыток	111 701	-
Отложенный налоговый актив	97 138	516

15. Прочие долгосрочные активы

	(тыс. тенге)	
	<u>31 декабря 2009 г.</u>	<u>31 декабря 2008 г.</u>
Незавершенное строительство	133 647	84 856

К незавершенному строительству относится стоимость строительства складских помещений, здания нефтебазы и производственных помещений для собственных нужд Группы.

16. Краткосрочные финансовые обязательства

	(тыс. тенге)	
	<u>31 декабря 2009 г.</u>	<u>31 декабря 2008 г.</u>
Краткосрочные банковские займы	500 000	238 547
Краткосрочная задолженность по дивидендам	127 782	-
Текущая часть долгосрочных финансовых обязательств по договорам займов	115 237	-
Текущая часть долгосрочных финансовых обязательств по финансовой аренде	335 127	-
Итого	1 078 146	238 547

По состоянию на 31.12.2009 г. финансовые обязательства представлены - банковскими займами, полученным в рамках кредитной линии Соглашения об открытой кредитной линии № АМАСМВ0900805 от 23.07.09г. с АО «HSBC Bank Kazakhstan», договором займа № РТ-Z108-K2-06 с АО «КазАгроФинанс», договором займа №3_10_00199_09 с АО «Банк «Астана Финанс», договорами финансового лизинга с АО «Лизинговая компания «Астана Финанс».

Основной целью финансирования является пополнение оборотных средств - для приобретения сырья, сельскохозяйственной техники и других оборотных средств.

На 31 декабря 2009 г. средневзвешенная ставка вознаграждения по банковским займам составила 6% и 15% годовых, по договорам финансового лизинга ставки вознаграждения составляют шести месячная ставка либор, шести месячная ставка еврибор +6%, двенадцати месячная ставка еврибор +6,15%. Погашение основного долга - в конце срока займа, погашение вознаграждения-ежеквартально.

В качестве обеспечения предоставлены права долгосрочного возмездного землепользования на земельные участки ТОО «Атамекен – Агро Тимирязево», ТОО «Атамекен – Агро Целинный», ТОО «Атамекен – Агро Корнеевка» и сельскохозяйственная техника.

17. Обязательства по налогам

	(тыс. тенге)	
	<u>31 декабря 2009 г.</u>	<u>31 декабря 2008 г.</u>
Индивидуальный подоходный налог	7 018	-
Социальный налог	1 800	-
Налог на добавленную стоимость	44 340	-
Прочие налоги	1 496	8 653
Итого	54 654	8 653

18. Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам

	(тыс. тенге)	
	<u>31 декабря 2009 г.</u>	<u>31 декабря 2008 г.</u>
Обязательства по социальному страхованию	1 602	-
Обязательство по пенсионным отчислениям	3 915	-
Итого	5 517	-



(в тысячах казахстанских тенге)

19. Краткосрочная кредиторская задолженность

	(тыс. тенге)	
	<u>31 декабря 2009 г.</u>	<u>31 декабря 2008 г.</u>
Торговая кредиторская задолженность	1 474 162	969 453
Кредиторская задолженность по оплате труда	18 948	10 017
Краткосрочные вознаграждения к выплате	545 507	735 578
Прочая кредиторская задолженность	290 693	484 802
Итого	2 329 310	2 199 850

20. Краткосрочные оценочные обязательства

	(тыс. тенге)	
	<u>31 декабря 2009 г.</u>	<u>31 декабря 2008 г.</u>
Обязательства по неиспользованным отпускам	7 361	7 003

21. Прочие краткосрочные обязательства

	(тыс. тенге)	
	<u>31 декабря 2009 г.</u>	<u>31 декабря 2008 г.</u>
Авансы, полученные	318 738	56 786
Прочие краткосрочные обязательства	379	213
	319 117	56 999

22. Долгосрочные финансовые обязательства

	(тыс. тенге)	
	<u>31 декабря 2009 г.</u>	<u>31 декабря 2008 г.</u>
Размещение собственных облигаций	7 391 412	9 090 835
Дисконт по размещенным облигациям	(27 544)	(1 247 255)
Долгосрочные банковские займы (Прим. 16)	28 325	808 683
Долгосрочная задолженность по финансовой аренде (Прим. 16)	957 214	755 114
Итого	8 349 407	9 407 377

Общество 04 августа 2008 года зарегистрировала первый выпуск купонных, без обеспечения облигаций в количестве 11 000 000 штук номинальной стоимостью 1 000 тенге, общая сумма эмиссии составляет 11 000 000 000 тенге, которые на отчетную дату размещены полностью. Выпуск зарегистрирован в соответствии с действующим законодательством Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций, национальный идентификационный номер (НИН) KZP01Y10D329. Срок обращения облигаций 10 лет с начала обращения.

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

Структурой облигационной программы предусмотрена выплата купонного вознаграждения в размере 17% годовых, два раза в год в течение 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:



(в тысячах казахстанских тенге)

Выпущенные долговые ценные бумаги:	Ставка вознаграждения	Срок погашения
Облигации, выраженные в тенге, С фиксированной ставкой	17%	2018 г.
Облигации, выраженные в тенге, С плавающей ставкой	от 10 до 16%, зависимо от уровня инфляции	2018 г.

23. Обязательства по дивидендам по привилегированным акциям

	(тыс. тенге)	
	<u>31 декабря 2009 г.</u>	<u>31 декабря 2008 г.</u>
Обязательства по дивидендам по привилегированным акциям	2 586 530	-

В соответствии с проспектом эмиссии простых и привилегированных акций гарантированный размер дивидендов по привилегированным акциям составляет 200 тенге за акцию. Справедливая стоимость обязательства по гарантированному дивиденду на 1 448 457 штук размещенных привилегированных акций составляет 2 586 530 тыс. тенге.

24. Отложенные налоговые обязательства

	(тыс. тенге)	
	<u>31 декабря 2009 г.</u>	<u>31 декабря 2008 г.</u>
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:		
Основные средства, начисленная амортизация	805 327	447 234
Переоценка основных средств и нематериальных активов	365 097	199 820
Дебиторская задолженность	(2 997)	(426)
Оценочные обязательства	(1 299)	(1 234)
Обязательства по налогам	(517)	(163)
Перенос налогового убытка	(76 246)	-
Отложенное налоговое обязательство	1 089 365	645 231
	<u>31 декабря 2009 г.</u>	<u>31 декабря 2008 г.</u>
Отложенное налоговое обязательство на начало периода	645 231	4 666
Отложенное налоговое обязательство признанное напрямую в капитале	(13 463)	291 644
Изменение отложенного налога на прибыль	457 597	348 921
Отложенное налоговое обязательство на конец периода	1 089 365	645 231

25. Прочая долгосрочная кредиторская задолженность

	(тыс. тенге)	
	<u>31 декабря 2009 г.</u>	<u>31 декабря 2008 г.</u>
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность	-	2 645

26. Капитал

	(тыс. тенге)	
	<u>31 декабря 2009 г.</u>	<u>31 декабря 2008 г.</u>
Акционерный капитал	12 677 468	779 428
Резерв переоценки	2 579 915	2 571 197
Прочие резервы	164 022	-



в тысячах казахстанских тенге

Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	2 185 744	1 648 559
Выкупленные собственные долевые инструменты	(31)	-
Эмиссионный доход (убыток)	(1 140)	-
Доля неконтролирующих акционеров	503 870	987 668
Итого	18 109 848	5 986 852

Акционерный капитал представлен за исключением обязательства по дивидендам по привилегированным акциям (Примечание 23).

АО «Атамекен – Агро» увеличило долю участия в уставном капитале дочерней компании ТОО «Атамекен – Агро – Корнеевка» с 51 до 99,80 процентов. Стоимость приобретения дополнительной доли составила 364 000 тыс. тенге. Результат от увеличения доли участия в уставном капитале дочерней компании отражен в составе прочих резервов.

27. Доход от реализации продукции и оказания услуг

	<u>2009 г.</u>	<u>2008 г.</u>
Реализация готовой продукции, работ, услуг	2 378 557	2 948
Реализация приобретенных товаров	327 684	5 774 164
Реализация с/х продукции	1 154 641	908 638
Реализация земельных участков	324 077	384 850
Реализация ядохимикатов	790 479	407 238
Прочая реализация	6 493	879
Итого	4 981 931	7 478 717

28. Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг

	<u>2009 г.</u>	<u>2008 г.</u>
Расходы на материалы	2 930 598	111 993
Расходы на оплату труда	159 433	105 257
Товары, приобретенные	308 630	4 498 270
Амортизация основных средств	13 262	260 828
Накладные расходы	651 945	377 692
Итого	4 063 868	5 354 040

29. Доходы от финансирования

	<u>2009 г.</u>	<u>2008 г.</u>
Доходы, начисленные на остатки денежных средств в банках	3 633	-
Доход, начисленный по депозиту	6 842	-
Итого	10 475	-

30. Прочие доходы

	<u>2009 г.</u>	<u>2008 г.</u>
Доходы от курсовой разницы	-	733 423
Доход от отражения продукции по справедливой стоимости	328 631	-
Списание сомнительных требований	4 752	12 211
Субсидии государственных органов	193 106	136 722
Льгота по налогу на добавленную стоимость	26 010	179 696



(в тысячах казахстанских тенге)

Индексация валютной задолженности по займам и финансовой аренде	53 748	-
Доход от операции РЕПО	8 659	-
Доход от аренды	291	159
Конъюнктурные исследования	50 666	14
Прочие	468	94 725
Доход от приобретения дочерних компаний	1 556 289	-
Доход от выбытия активов	-	54 784
Реализация приобретенных товаров	333 261	117 046
Реализация услуг	-	8 952
Форвардные сделки	-	193 324
Доход от возмещения услуг связи	-	186
Доход от улучшения качества зерна	-	830
Доходы будущих периодов	-	1 699
Итого	2 555 890	1 533 771

В соответствии с договором купли-продажи доли участия в уставном капитале № 193 от 15 декабря 2009 г., АО «Атамекен – Агро» приобрело долю участия в размере 94,72 процента в капитале ТОО «Атамекен – Агро – Шукирколь», за 40 000 тыс. тенге. На момент приобретения собственный капитал ТОО «Атамекен – Агро – Шукирколь» составлял 391 035 тыс. тенге, справедливая стоимость активов составляла 960 121 тыс. тенге. В результате приобретения получен доход в размере 330 388 тыс. тенге.

В соответствии с договором купли-продажи доли участия в уставном капитале № б/н от 17 ноября 2009 г., АО «Атамекен – Агро» приобрело долю участия в размере 95,48 процента в капитале ТОО «Сагат СК», за 484 000 тыс. тенге. На момент приобретения собственный капитал ТОО «Сагат СК» составлял 1 790 847 тыс. тенге, справедливая стоимость активов составляла 2 665 117 тыс. тенге. В результате приобретения получен доход в размере 1 225 901 тыс. тенге.

Оценка активов приобретенных компаний произведена ТОО «Америкэн Аппрейзэл». Лицензия на занятие деятельностью по оценке интеллектуальной собственности, стоимости нематериальных активов № ЮЛ-00725-(87533-1910-ТОО(ИУ) от 25 марта 2008 г.

31. Расходы по реализации готовой продукции и оказанию услуг

	(тыс. тенге)	
	<u>2009 г.</u>	<u>2008 г.</u>
Расходы по реализации готовой продукции	212 482	144 583
Транспортные услуги	26 351	27 610
Расходы по хранению зерна	67 479	33 638
Заработная плата	2 788	3 278
Прочие расходы	56 267	48 770
Реклама	1 320	-
Брокерские и таможенные услуги	1 380	-
Исследования и экспертиза	18 254	1 105
Итого	386 321	258 984

32. Административные расходы

	(тыс. тенге)	
	<u>2009 г.</u>	<u>2008 г.</u>
Амортизация	45 908	32 279
Андеррайтинговые и брокерские услуги	53 905	770
Материальные затраты	21 928	52 642
Заработная плата и прочие выплаты	134 356	88 484
Отчисления от оплаты труда	6 782	2 953
Услуги банка	9 560	6 600
Налоги	36 599	-



(в тысячах казахстанских тенге)

Командировочные расходы	11 840	7 889
Расходы по страхованию	612	504
Расходы на содержание служебных машин	17 316	3 744
Услуги по охране объекта	250	1 488
Расходы по услугам связи	13 222	7 233
Коммунальные услуги	3 257	1 448
Аудиторские и консультационные услуги	77 033	3 019
Почтовые расходы	450	372
Нотариальные и юридические услуги	10 872	1 365
Канцелярские и хозяйственные расходы	416	1 213
Расходы на подписку	138	235
Расходы по аренде	102	2 218
Расходы на ремонт	4 917	6 525
Расходы, связанные с выплатой листинговых сборов	2 650	4 162
Представительские расходы	89	140
Спонсорская помощь	7 695	4 623
Пени, штрафы в бюджет	3 297	215 925
Расходы на содержание социальной сферы	-	11 558
Услуги разные	-	3 361
Расходы на подготовку кадров	-	3 058
Комиссионное вознаграждение	-	1 843
Начислен резерв по отпускам	-	1 282
Расходы по ремонту здания	-	2 963
Расходы по выпуску облигаций	-	88 327
Вознаграждения по гарантиям	-	5 065
Вступительные членские сборы в зерновой Союз Казахстана	-	1 205
Прочие расходы	-	25 081
	463 194	603 712

33. Расходы на финансирование

	(тыс. тенге)
	<u>2009 г.</u>
Расходы на финансирование	-
Вознаграждения по займам	165 288
Вознаграждения по финансовой аренде	51 580
Вознаграждения по облигациям	751 037
Списание дисконта по облигациям	36 702
Итого	1 004 607

34. Прочие расходы

	(тыс. тенге)
	<u>2009 г.</u>
Расходы по обесценению зерна	1 285
Расходы по курсовой разнице	543 417
Расходы по конвертации валюты	25 700
Обесценение инвестиционной недвижимости	5 283
Дисконтирование ссуд сотрудников	4 067
Расходы по откупам облигаций	313 876
Расходы по резервам	16 729
Индексация	29 844
Штрафы, пени не бюджетные	1 179
Прочие расходы	163
Расходы по выбытию активов	-
Форвардные сделки	-
Себестоимость сырья и приобретенных материалов	-
Итого	941 543



(в тысячах казахстанских тенге)

35. Корпоративный подоходный налог

Группа составляет расчеты по налогу на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан, который может отличаться от Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»). Ставка корпоративного подоходного налога для юридических лиц Республики Казахстан на 2009 год установлена в размере 20%, в 2008 году составляла 30%.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода, у Группы возникают определенные налоговые разницы.

	(тыс. тенге)	
	<u>2009 г.</u>	<u>2008 г.</u>
Прибыль (убыток) до налогообложения	688 763	272 710
Налог по установленной ставке	(8 887)	(13 272)
Налог у источника выплаты (15%)	(545)	-
Налоговый эффект временных разниц	78 928	(158 769)
Экономия (расходы) по корпоративному подоходному налогу	69 496	(172 041)

36. Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли (или убытка), приходящегося на держателей обыкновенных акций, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода.

	<u>2009 г.</u>	<u>2008 г.</u>
Чистая прибыль (тыс. тенге)	807 672	23 781
Дивиденды по привилегированным акциям	(262 705)	-
Средневзвешенное число простых акций (штук)	9 000 263	986 337
Базовая прибыль на акцию (тенге)	60,55	13,58
Средневзвешенное число акций, с учетом конвертируемых акций (штук)	10 448 720	-
Пониженная прибыль на акцию (тенге)	52,16	-

Пониженная прибыль на акцию определена на основании изменений и дополнений в проспект выпуска акций АО «Атамекен – Агро» (Примечание 38).

37. Условные обязательства*Судебные разбирательства*

На дату утверждения финансовой отчетности у Группы, не существует текущих судебных разбирательств или неразрешенных исков, которые могли бы оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы, обязательства по которым были бы начислены или раскрыты в данной финансовой отчетности.

Экономическая ситуация

Экономическая деятельность Группы осуществляется в Республике Казахстан в условиях высокой инфляции и общей финансовой нестабильности. Деятельность Группы подвержена экономическим, политическим и социальным рискам, присущим ведению бизнеса в Казахстане. Вследствие чего, существуют значительные неопределенности, которые могут оказать влияние на будущую деятельность, восстанавливаемость активов и возможность Группы обслуживать свои долги.

Операционная среда

Несмотря на то, что в последние годы экономическая ситуация в Республике Казахстан в целом улучшилась, ее экономика по-прежнему демонстрирует определенные признаки, характерные для



(в тысячах казахстанских тенге)

развивающихся стран, в том числе наличие валютного контроля и ограничений на конвертацию валюты, относительно высокий уровень инфляции и продолжение правительством структурных реформ. Нормативно-правовое регулирование деловой активности в Республике Казахстан по-прежнему подвержено быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные ограничения, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие деятельность в Республике Казахстан. Будущее направление развития Республики Казахстан во многом зависит от эффективности принимаемых государством мер экономической, налоговой и денежно-кредитной политики, а также от изменений нормативно-правовой базы и политической ситуации в стране.

Экономическая деятельность Группы осуществляется на территории Республики Казахстан. Законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в Республике Казахстан, подвержены частым изменениям, в связи с этим активы и операции Группы могут быть подвержены риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

Налогообложение и правовая среда

Правительство Республики Казахстан продолжает реформу деловой и коммерческой инфраструктуры в процессе перехода к рыночной экономике. В результате законы и положения, регулирующие деятельность компаний, продолжают быстро меняться. Эти изменения характеризуются неудовлетворительным изложением различных интерпретаций и произвольным применением органами власти.

В частности, налоги проверяются несколькими органами, которые по закону имеют право налагать штрафы и пени. Отсутствие ссылок на установленные положения в Казахстане приводит к недостатку ясности и целостности положений. Частые противоречия правовых интерпретаций как в рамках государственных органов, так и между компаниями и государственными органами создают неопределенности и несоответствия. Данные факты создают налоговые риски в Казахстане, которые существенно более значительны чем те, которые как правило имеются в странах с более развитыми налоговыми системами.

Налоговые органы имеют право проверять бухгалтерские записи в течение пяти лет после окончания периода в ходе чего определяется налогооблагаемая база и оценивается сумма выплачиваемых налогов. Следовательно, Группа может подвергнуться дополнительным налоговым обязательствам, которые могут возникнуть в результате налоговых проверок. Группа считает, что она адекватно предусмотрела все налоговые обязательства на основании своего понимания налогового законодательства.

Продолжающийся мировой кризис ликвидности

Мировой финансовый кризис, начавшийся осенью 2007 года и усилившийся с августа 2008 года, привел к тому, что ситуация на финансовых рынках – как в Республике Казахстан, так и в мире – характеризуется значительной нестабильностью и нехваткой ликвидности. Одним из следствий этого явилось усиление негативных ожиданий в отношении финансовой устойчивости контрагентов и стабильности финансовых рынков в целом. Многие кредитные учреждения и институциональные инвесторы снизили объем предоставляемого заемщикам финансирования, что привело к значительному снижению ликвидности в мировой финансовой системе.

Нестабильность на мировых финансовых рынках оказала значительное воздействие на экономику Республики Казахстан, приведя к сокращению ВВП, значительному снижению котировок ценных бумаг и существенному оттоку капитала. Кроме того, Республика Казахстан столкнулась с относительно высоким уровнем инфляции (согласно данным государственных статистических органов, рост потребительских цен за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, составил соответственно 6,2% и 9,5%, соответственно). В связи с тем, что Республика Казахстан производит и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика страны особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ, которые в 2008-2009 годах были подвержены значительным колебаниям. Правительством Республики Казахстан инициировано принятие пакета нормативно-правовых актов, направленных на восстановление доверия инвесторов, обеспечение ликвидности и роста экономики страны. Вместе с тем, на настоящий момент эффективность этих мер остается неясной.

Хотя многие страны, в т.ч. Республика Казахстан, в последнее время заявляют об улучшении ситуации



(в тысячах казахстанских тенге)

на финансовых рынках, сохраняется возможность дальнейшего усиления кризиса, что может потребовать дополнительных мер государственной поддержки экономики. Неблагоприятные изменения, связанные с системными рисками в мировой финансовой системе, например, с дальнейшим снижением ликвидности или со снижением цен на нефть и газ, могут привести к замедлению темпов роста экономики Казахстана, неблагоприятным образом сказаться на доступности и стоимости капитала для Группы, а также в целом на хозяйственной деятельности Группы, результатах ее деятельности, финансовом положении и перспективах развития.

Несмотря на принятые правительством Республики Казахстан стабилизационные меры, направленные на поддержание ликвидности банков и предприятий страны, по-прежнему сохраняется неопределенность относительно доступности и стоимости капитала для Группы и ее контрагентов, что может негативным образом сказаться на финансовом положении Группы, результатах и перспективах развития ее деятельности.

Снижение ликвидности может оказать негативное воздействие на финансовое положение дебиторов Группы, что, в свою очередь, может сказаться на их способности погашать задолженность перед Группой. Кроме того, ухудшение финансового положения дебиторов может привести к пересмотру руководством Группы прогнозов в отношении будущих потоков денежных средств и оценки обесценения финансовых и нефинансовых активов.

Руководство не имеет возможности достоверно оценить, может ли произойти дальнейшее снижение ликвидности на финансовых рынках и рост волатильности на валютных и фондовых рынках, и какое влияние на финансовое положение Группы они могут оказать. По мнению руководства, им приняты все необходимые в текущих условиях меры по обеспечению финансовой устойчивости Группы и дальнейшего развития бизнеса.

Пенсионное обеспечение

В соответствии с законом Республики Казахстан «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан», введенным в силу 1 января 1998 г. и заменившим предыдущую солидарную систему пенсионного обеспечения на накопительную систему, все работники имеют право на получение гарантированных пенсионных выплат если у них есть трудовой стаж по состоянию на 1 января 1998 г. пропорционально историческим данным. Они также имеют право на получение пенсионных выплат из накопительных пенсионных фондов с индивидуальных пенсионных накопительных счетов обеспеченных обязательными пенсионными отчислениями в размере 10% от заработной платы.

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Группа осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников. Однако в соответствии с законодательством Республики Казахстан данная сумма на одного работника не должна превышать 102 878 тенге в месяц с 1 января 2009 г., до этого ежемесячное отчисление на одного работника составляло 90 188 тенге. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по заработной плате в консолидированном отчете о совокупном доходе.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. Группа не имела обязательств перед своими нынешними или бывшими работниками по дополнительным пенсионным выплатам, затратам на медицинское обслуживание после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

38. События после отчетной даты

25 марта 2010 года Общество зарегистрировало изменения и дополнения в проспект выпуска акций АО «Атамекен – Агро». Основным дополнением является пункт 46.1 следующего содержания:

«При принятии решения Советом директоров Общества о конвертации привилегированных акций, Общество за 30 дней до даты проведения данной процедуры сообщает держателям привилегированных акций, конвертируемых в простые акции, посредством сообщения на сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» и публикации в печатном издании, о проведении конвертации привилегированных акций, с учетом, что одна привилегированная акция, конвертируемая в простую акцию, подлежит обмену на одну простую акцию Общества».



(в тысячах казахстанских тенге)

39. Информация о связанных сторонах

Операции со связанными сторонами совершались на условиях, согласованных между сторонами и не предусматривающих обязательного использования рыночных тарифов. непогашенные остатки на конец периода не имеют обеспечения, являются краткосрочными, а расчеты производятся в денежной форме.

В таблице представлены основные операции со связанными сторонами на 31 декабря 2009 и 2008 годов.

		(тыс. тенге)				
		Продажа связанным сторонам	Закупки у связанных сторон	Задолженность связанных сторон	Задолженность перед связанными сторонами	Вознаграждение руководящему персоналу
Материнская компания	2009 г.	458 650	1 535 981	4 068 804	226 093	15 360
	2008 г.	192 290	1 357 843	2 368 185	-	6 240
Предприятия, контролируемые материнской компанией	2009 г.	1 582 714	505 383	779 015	779 015	10 080
	2008 г.	1 168 977	3 424	-	-	7 056

40. Сегментная отчетность

Деятельность Группы охватывает один бизнес – сегмент.

Бизнес-сегмент включает в себя: посев, выращивание и уборку урожая зерновых, масличных и бобовых культур на площади 81 479 га. Валовой сбор урожая в 2009 г. составил 130 932 тонны, при средней урожайности 16,02 ц/га. Реализация произведенной сельскохозяйственной продукции является заключительным этапом бизнес-сегмента.

Сегментная отчетность по бизнес – сегменту Группы за периоды, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов, представлена ниже:

		(тыс. тенге)			
За период, закончившийся 31 декабря 2009	Производство и реализация сельскохозяйственной продукции	Прочие	Элиминированные суммы	Консолидированные показатели	
Доход от продаж внешним покупателям	7 784 123	-	(2 802 192)	4 981 931	
Итого сегментный доход	7 784 123	-	(2 802 192)	4 981 931	
Прибыль/(убыток) за период	758 259	-	-	758 259	
Активы сегмента	39 952 220	-	(6 022 965)	33 929 255	
Нераспределенные активы	-	-	-	-	
Итого активы	39 952 220	-	(6 022 965)	33 929 255	
Обязательства сегмента	20 893 318	-	(5 073 911)	15 819 407	
Нераспределенные обязательства	-	-	-	-	
Итого обязательства	20 893 318	-	(5 073 911)	15 819 407	
Амортизация	580 941	-	-	580 941	
Нераспределенная амортизация	-	-	-	-	
Итого амортизация	580 941	-	-	580 941	
Нераспределенные капитальные затраты	35 931	-	-	-	



(в тысячах казахстанских тенге)

За период, закончившийся 31 декабря 2008	Производство и реализация сельскохозяйственной продукции	Прочие	Элиминированные суммы	Консолидированные показатели
Доход от продаж внешним покупателям	8 839 984	-	(1 361 267)	7 478 717
Итого сегментный доход	8 839 984	-	(1 361 267)	7 478 717
Прибыль/(убыток) за период	100 669	-	-	100 669
Активы сегмента	21 161 151	-	(2 607 994)	18 553 157
Нераспределенные активы	-	-	-	-
Итого активы	21 161 151	-	(2 607 994)	18 553 157
Обязательства сегмента	15 149 153	-	(2 582 848)	12 566 305
Нераспределенные обязательства	-	-	-	-
Итого обязательства	15 149 153	-	(2 582 848)	12 566 305
Амортизация	547 605	-	-	547 605
Нераспределенная амортизация	-	-	-	-
Итого амортизация	547 605	-	-	547 605
Нераспределенные капитальные затраты	22 679	-	-	22 679

41. Политика управления рисками

Финансово-хозяйственная деятельность Группы подвержена различным рискам, присущим предпринимательской деятельности в Казахстане: эти риски вытекают под действием таких объективных факторов, как экономические условия, изменения налогового законодательства и других нормативно-правовых актов Республики Казахстан, но руководство Группы управляет и отележивует все колебания рисков, с целью минимизации их влияния на финансовые результаты их деятельности. Основными рисками присущими деятельности Группы являются риски, связанные с ликвидностью, кредитные риски, риски изменения ставок вознаграждения и обменных курсов валют, а также отраслевой риск, которые возникают у Группы за отчетный период. Ниже приведены описания политики Группы в отношении управления данными рисками.

Валютный риск

Суммы краткосрочной и долгосрочной задолженности Группы, выраженные в долларах США и ЕВРО, учитываются в тенге. Снижение курса тенге по отношению к иностранным валютам может вызвать рост расходов Группы в связи с ростом обменного курса. Группа ограничивает валютный риск путем мониторинга изменения обменных курсов иностранных валют, в которых выражены деньги, дебиторская и кредиторская задолженности и займы.

Активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, и предполагаемые денежные потоки по закупкам и продажам с высокой степенью вероятности вызывают подверженность валютному риску.

Из-за изменений в экономических условиях валютная корзина может также меняться в течение финансового года.

(тыс. тенге)

	31 декабря 2009 г.					Итого
	Тенге	Доллар США	ЕВРО	Фунты стерлинги	Российский рубль	
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Деньги и их эквиваленты	516 151	-	-	-	34	516 185
Краткосрочная дебиторская задолженность	5 968 687	-	-	-	-	5 968 687
Запасы	1 965 574	-	-	-	-	1 965 574

(в тысячах казахстанских тенге)

Прочие активы	9 044 717	46	1 512	1 186	-	9 047 461
ИТОГО:	17 495 129	46	1 512	1 186	34	17 497 907
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Краткосрочные финансовые обязательства	976 895	51 690	49 561	-	-	1 078 146
Краткосрочная кредиторская задолженность	2 263 020	42 133	24 009	-	148	2 329 310
Прочие краткосрочные обязательства	386 649	-	-	-	-	386 649
Долгосрочные финансовые обязательства	10 877 534	35 789	22 614	-	-	10 935 937
ИТОГО:	14 504 098	129 612	96 184	-	148	14 730 042
Чистая позиция по балансу	2 991 031	(129 566)	(94 672)	1 186	(114)	2 767 865

31 декабря 2008 г.

	Тенге	Доллар США	ЕВРО	Фунты стерлинги	Российский рубль	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Денеги и их эквиваленты	90 903	-	-	-	-	90 903
Краткосрочная дебиторская задолженность	7 346 359	-	-	-	-	7 346 359
Запасы	764 178	-	-	-	-	764 178
Прочие краткосрочные активы	627 813	-	-	-	-	627 813
ИТОГО:	8 829 253	-	-	-	-	8 829 253
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Краткосрочные финансовые обязательства	32 958	-	205 589	-	-	238 547
Краткосрочная кредиторская задолженность	2 199 850	-	-	-	-	2 199 850
Прочие краткосрочные обязательства	72 655	-	-	-	-	72 655
Долгосрочные финансовые обязательства	9 410 022	-	-	-	-	9 410 022
ИТОГО:	11 715 485	-	205 589	-	-	11 921 074
Чистая позиция по балансу	(2 886 232)	-	(205 589)	-	-	(3 091 821)

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. Руководство осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Группа управляет риском ликвидности посредством политики Группы по управлению риском ликвидности, которая определяет, что является риском ликвидности для Группы; устанавливает минимальное значение соотношения средств для удовлетворения экстренных требований о выплате; устанавливает планы финансирования непредвиденных расходов; определяет источники финансирования и события, которые приведут план в действие; концентрацию источников финансирования; обзор политики по управлению риском ликвидности на релевантность и на соответствие изменениям в окружающих условиях.

Ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств, сгруппированных на основании периода, оставшегося с даты составления финансовой отчетности до даты выплаты по обязательствам.



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

	(тыс. тенге)						
	До востребова- ния	Менее 1 месяца	31 декабря 2009 г.			Свыше 3 лет	Всего
От 1 до 3 месяцев			От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет			
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Деньги и их эквиваленты	516 185	-	-	-	-	-	516 185
Краткосрочная дебиторская задолженность	-	9 435	3 735 577	2 039 363	184 312	-	5 968 687
Запасы	-	79 312	481 168	1 405 094	-	-	1 965 574
Прочие активы	-	119 199	155 027	8 773 235	-	-	9 047 461
	516 185	207 946	4 371 772	12 217 692	184 312	-	17 497 907
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Краткосрочные финансовые обязательства	-	-	500 000	578 146	-	-	1 078 146
Краткосрочная кредиторская задолженность	-	575 604	806 693	947 013	-	-	2 329 310
Прочие обязательства	-	5 517	18 952	362 180	-	-	386 649
Долгосрочные финансовые обязательства	-	-	-	-	232 249	10 703 688	10 935 937
Итого	-	581 121	1 325 645	1 887 339	232 249	10 703 688	14 730 042
Нетто позиция	516 185	(373 175)	3 046 127	10 330 353	(47 937)	(10 703 688)	2 767 865
			31 декабря 2008 г.				
	До востребова- ния	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	Свыше 3 лет	Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Деньги и их эквиваленты	90 903	-	-	-	-	-	90 903
Краткосрочная дебиторская задолженность	-	5 956	4 893 450	2 446 953	-	-	7 346 359
Запасы	-	57 345	584 369	122 464	-	-	764 178
Прочие активы	-	80 590	158 455	388 768	-	-	627 813
	90 903	143 891	5 636 274	2 958 185	-	-	8 829 253
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Краткосрочные финансовые обязательства	-	-	59 637	178 910	-	-	238 547
Краткосрочная кредиторская задолженность	-	350 679	590 742	1 258 429	-	-	2 199 850
Прочие обязательства	-	3 956	41 750	26 949	-	-	72 655
Долгосрочные финансовые обязательства	-	-	-	-	2 645	9 407 377	9 410 022
Итого	-	354 635	692 129	1 464 288	2 645	9 407 377	11 921 074
Нетто позиция	90 903	(210 744)	4 944 145	1 493 897	(2 645)	(9 407 377)	(3 091 821)



(в тысячах казахстанских тенге)

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск, связанный в частности с возможностью неисполнения принятых обязательств со стороны эмитентов ценных бумаг и контрагентов по сделкам. Ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств, сгруппированных по размеру кредитного риска и обеспеченности залогом, оставшегося с даты составления финансовой отчетности до даты выплаты по контракту.

Расчет кредитного риска по собственным активам по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов:

	Прим.	Общая сумма максимального размера риска, 31 декабря 2009	(тыс. тенге) Общая сумма максимального размера риска, 31 декабря 2008
Денежные средства	4	516 185	90 903
Краткосрочная дебиторская задолженность	5	5 968 687	7 346 359
Запасы	6	1 965 574	764 178
Гекунные налоговые активы	7	384 982	236 482
Прочие краткосрочные активы	8	8 662 479	391 331
Общая сумма кредитного риска		17 497 907	8 829 253

Кредитный риск, связанный с платёжеспособностью клиентов – Группа подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по возврату задолженности, как дебиторской, так и по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка

Финансовый кредитный риск - Финансовые инструменты содержат элемент риска в том, что контрагенты будут не в состоянии выполнить свои обязательства. Группа минимизирует финансовый кредитный риск путем ограничения количества контрагентов до достаточного количества крупных банков и финансовых институтов.

Прямой кредитный риск представляет собой риск убытка в результате дефолта контрагента в отношении статей баланса. Решения в области инвестиций в инструменты с фиксированным доходом и краткосрочные долговые бумаги основаны на строгих критериях платёжеспособности. Группа осуществляет постоянный мониторинг в отношении непогашенных инвестиций. Группа не ожидает дефолта своих контрагентов, имея в виду их кредитное качество.

Риск, связанный с движением денег

Риск, связанный с движением денег – это риск того, что величина будущих потоков денежных средств, связанных с денежным финансовым инструментом, будет колебаться. Группа управляет данным риском посредством регулярного бюджетирования и анализа движения денег.

Изменение справедливой стоимости

Справедливая стоимость готовой продукции, торговля которой на отчетную дату осуществляется Группой на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров, без вычета затрат по сделке.

Справедливая стоимость готовой продукции, торговля которой Группа не осуществляет на активном рынке, определяется с использованием подходящих методик оценки. Методики оценки включают модель на основе чистой приведенной стоимости, сравнение с аналогичными товарами, на которые существуют цены на наблюдаемом рынке, модели оценки опционов и другие модели оценки.



(в тысячах казахстанских тенге)

Риск досрочного погашения

Риск досрочного погашения — это риск того, что Группа понесет финансовый убыток вследствие того, что его клиенты и контрагенты погасят или потребуют погашения обязательств раньше или позже, чем предполагалось.

Риски, связанные с несчастными случаями и стихийными бедствиями

Группа стремится принять необходимые меры, чтобы все финансовые, репутационные и прочие убытки Группы и ее клиентов были минимизированы посредством превентивных мер управления рисками или путем приобретения страховых полисов.

Операционный риск

Операционный риск — это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Группа не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Группа может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки.

Отраслевой риск

Для сельского хозяйства характерна высокая степень риска снижения урожайности, связанного с климатическими изменениями, что может отразиться на финансовых результатах Группы.

42. Управление капиталом

Основной целью Группы в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и нормального уровня достаточности капитала для ведения деятельности Группы и максимизации прибыли акционеров.

Группа управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий.

