

**АО «Национальная Компания «Продовольственная
Контрактная Корпорация»**

Консолидированная финансовая
отчётность

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года

СОДЕРЖАНИЕ

Стр.

Отчет независимых аудиторов

Консолидированная финансовая отчётность

Консолидированный отчет о финансовом положении	1-2
Консолидированный отчет о совокупном доходе.....	3-4
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	5-6
Консолидированный отчет о движении капитала.....	7
Примечания к консолидированной финансовой отчётности.....	8-48

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционеру АО «Национальная Компания «Продовольственная контрактная корпорация»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Национальная Компания «Продовольственная контрактная корпорация» и ее дочерних предприятий (далее «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях капитала и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

Заключение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2010 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Ernst & Young LLP



Айсулу Нарбаева
Партнер по аудитор



Евгений Жемалетдинов
Генеральный директор

Квалификационное свидетельство
аудитора № 0000137 от
21 октября 1994 года

Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью на
территории Республики Казахстан
серии МФЮ-2 № 0000003, выданная
Министерством финансов Республики
Казахстан 15 июля 2005 года

25 марта 2011 г.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 31 декабря 2010 г.

<i>В тысячах Тенге</i>	Прим.	31 декабря 2010	31 декабря 2009
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	8	11.391.886	10.834.189
Гудвил		41.300	41.300
Долгосрочные авансы выданные	9	353.782	452.226
Актив по отсроченному подоходному налогу	28	1.109	67.526
Займы, предоставленные фермерам	10	–	100.000
Прочие финансовые активы	11	176.385	187.529
Прочие долгосрочные активы	12	10.119.404	8.113.834
		22.083.866	19.796.604
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы	13	47.370.138	78.497.175
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению		2.880.058	6.491.604
Предоплата по подоходному налогу		237.406	214.288
Дебиторская задолженность	14	32.940.505	35.970.292
Краткосрочные авансы выданные	9	12.099.252	6.875.488
Текущая часть займов, предоставленных фермерам	10	5.270.622	41.491.051
Прочие финансовые активы	11	12.343.531	4.782.290
Денежные средства и их эквиваленты	15	26.378.726	17.042.410
		139.520.238	191.364.598
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	16	1.855.022	1.013.916
		141.375.260	192.378.514
ИТОГО АКТИВЫ		163.459.126	212.175.118

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (продолжение)

<i>В тысячах Тенге</i>	Прим.	31 декабря 2010	31 декабря 2009
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	17	44.877.483	34.267.483
Дополнительный оплаченный капитал	17	39.745	39.745
Резерв от пересчета иностранной валюты	17	366.735	460.752
Нераспределенная прибыль		11.693.383	10.960.790
		56.977.346	45.728.770
Неконтрольные доли участия		94.195	19.490
Итого капитал		57.071.541	45.748.260
Долгосрочные обязательства			
Обязательства по финансовой аренде	19	248.539	299.285
Обязательства по отсроченному налогу	28	279.291	548.881
Выпущенные долговые ценные бумаги	20	52.072.163	14.945.063
		52.599.993	15.793.229
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	21	455.130	2.164.228
Авансы полученные		2.905.768	773.809
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде	19	53.193	50.746
Налоги к уплате		145.035	112.271
Дивиденды к уплате		600.192	—
Задолженность по подоходному налогу		35.256	67.599
Займы	18	47.392.784	146.061.165
Процентный своп	18	—	264.197
Текущая часть выпущенных долговых ценных бумаг	20	1.962.750	960.000
		53.550.108	150.454.015
Обязательства, непосредственно связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи	16	237.484	179.614
Итого обязательства		106.387.585	166.426.858
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		163.459.126	212.175.118

Прилагаемые примечания на страницах с 8 по 48 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчётности.

Председатель Правления



Кабдраманов Б.О.

Главный бухгалтер

Нурмуханбет Г.Е.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

<i>В тысячах Тенге</i>	Прим.	2010	2009
Доходы	22	79.506.912	56.705.315
Себестоимость реализованной продукции	23	(63.830.510)	(45.541.315)
Валовая прибыль		15.676.402	11.164.000
Общие и административные расходы	24	(6.126.715)	(3.528.039)
Расходы по реализации	25	(4.862.095)	(2.801.111)
Убыток от обесценения основных средств	8	(222.476)	(452.946)
Операционная прибыль		4.465.116	4.381.904
Доход / (убыток) от курсовой разницы, нетто		96.892	(6.479.906)
Доходы от финансирования	26	7.492.623	9.622.412
Затраты по финансированию	26	(10.211.616)	(6.447.855)
Прочие доходы	27	650.569	1.370.563
Прочие расходы	27	(20.573)	(55.474)
Прибыль до налогообложения		2.473.011	2.391.644
Расходы по налогу на прибыль	28	(964.491)	(671.819)
Прибыль за отчетный год		1.508.520	1.719.825
Прибыль, приходящаяся на:			
Акционера материнской компании		1.532.850	1.721.814
Неконтрольные доли участия		(24.330)	(1.989)
		1.508.520	1.719.825
Прочий совокупный доход:			
Курсовые разницы при пересчете отчетности дочерних организаций за границей		(94.017)	459.607
Прочий совокупный доход за отчетный год, за вычетом налогов		(94.017)	459.607
Итого совокупный доход за отчетный год, за вычетом налогов		1.414.503	2.179.432
Приходящийся на:			
Акционера материнской компании		1.438.833	2.181.421
Неконтрольные доли участия		(24.330)	(1.989)
		1.414.503	2.179.432

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (продолжение)

<i>В тысячах Тенге</i>	Прим.	2010	2009
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная, в отношении прибыли за отчетный год, приходящейся на держателей обыкновенных акций материнской компании	17	39,34	51,38

Прилагаемые примечания на страницах с 8 по 48 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчётности.

Председатель Правления



Кабдрахманов Б.О.

Главный бухгалтер

Нурмухамедов Г.Е.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

<i>В тысячах Тенге</i>	Прим.	2010	2009
Прибыль до налогообложения		2.473.011	2.391.644
Корректировки на:			
Износ и амортизацию		403.482	387.100
Доход от выбытия основных средств	27	(1.949)	(209)
Обесценение основных средств	8	222.476	448.569
Затраты по финансированию	26	10.211.616	6.447.855
Доходы от финансирования	26	(7.492.623)	(9.622.412)
Расходы на резерв по безнадежной задолженности	24	4.180.957	156.412
Нереализованную (положительную) / отрицательную курсовую разницу		(80.382)	6.505.704
Корректировки оборотных активов и краткосрочных обязательств:			
Изменение в товарно-материальных запасах		27.878.867	(38.389.488)
Изменение в налоге на добавленную стоимость и прочих налогах к возмещению		3.611.546	(595.709)
Изменение в авансах выданных		(5.871.187)	4.438.920
Изменение в займах, предоставленных фермерам		31.922.488	(48.621.375)
Изменение в прочих финансовых активах		20.343	27.635
Изменение в дебиторской задолженности		2.240.438	(27.858.912)
Изменение в налогах к уплате		32.764	214.381
Изменение в кредиторской задолженности		573.345	20.607.853
Изменение в авансах полученных		2.313.754	-
Поступление / (выбытие) денежных средств от операционной деятельности		72.638.946	(83.462.032)
Уплаченный подоходный налог		(1.528.760)	(201.492)
Уплаченные проценты и купоны по долговым ценным бумагам		(4.165.851)	(3.217.401)
Проценты полученные		3.097.589	2.650.770
Чистое поступление / (выбытие) денежных средств от операционной деятельности		70.041.924	(84.230.155)
Инвестиционная деятельность:			
(Размещение) / погашение банковских депозитов		(11.630.486)	922.794
Покупка основных средств		(1.350.529)	(2.893.666)
Поступление от выбытия основных средств		-	63.216
Покупка ценных бумаг		-	(4.000.000)
Поступление от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи		4.052.080	329.883
Выбытие активов, классифицированных как предназначенные для продажи		208.522	-
Поступление обязательств, непосредственно связанных с активами, классифицированными как предназначенные для продажи		57.870	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(8.662.543)	(5.577.773)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)

В тысячах Тенге	Прим.	2010	2009
Финансовая деятельность:			
Поступление от выпуска акций	17	10.610.000	1.476.800
Поступление государственных займов		11.250.000	11.178.000
Погашение государственных займов		(20.976.000)	(2.351.383)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(50.746)	(10.740)
Поступления по долговым ценным бумагам		37.094.976	–
Выплата по долговым ценным бумагам		–	(400.000)
Получение займов от коммерческих банков		14.784.900	32.247.833
Погашение займов от коммерческих банков		(41.011.920)	(33.193.505)
Получение займов от Акционера		59.336.639	108.017.094
Погашение займов от Акционера		(122.880.849)	(17.601.171)
Выплата дивидендов		(200.065)	(206.155)
Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от финансовой деятельности		(52.043.065)	99.156.773
Чистое увеличение в денежных средствах и их эквивалентах		9.336.316	9.348.845
Чистая курсовая разница		–	1.448.223
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		17.042.410	6.247.754
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	15	26.378.726	17.044.822

НЕДЕНЕЖНЫЕ СДЕЛКИ – ДОПОЛНИТЕЛЬНОЕ РАСКРЫТИЕ:

Существенные неденежные сделки, включая следующие, были исключены из отчёта о движении денежных средств:

В 2010 году Группа осуществила зачет займов, выданных фермерам, против кредиторской задолженности перед фермерами на сумму 2.384.469 тысячи тенге (2009 год: 18.857.312 тысяч тенге).

В 2010 приобретение основных средств на сумму 53.855 тысячи осуществлено за счет оплаты, произведенной в прошлом году (2009 год: 1.732.364 тысяч тенге).

В 2010 Группа осуществила зачет дебиторской задолженности против кредиторской задолженности на сумму 129.644 тысячи Тенге (2009 год: ноль).

В 2010 при проведении ежеквартальной инвентаризации Группа выявила недостачу зерна на сумму 1.269.991 тысяча Тенге (2009 год: ноль). Группа получила компенсацию потери зерна за счет виновной стороны в виде элеваторного комплекса стоимостью 655.295 тысяч Тенге, которые были учтены в консолидированной финансовой отчетности как активы, классифицированные как предназначенные для продажи. Сумма в 290.163 тысячи Тенге была зачтена против кредиторской задолженности и авансов полученных от виновной стороны. Оставшаяся сумма в 324.533 тысячи Тенге была учтена в дебиторской задолженности.

Прилагаемые примечания на страницах с 8 по 48 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Председатель Правления



Главный бухгалтер


Кабдрахманов Б.О.


Нурмуханбет Г.Е.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ КАПИТАЛА

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

В тысячах Тенге	Приходится на акционеров материнской компании						Итого	Итого
	Устав- ный капитал	Дополни- тельный оплаченный капитал	Резерв по пересчету валют	Нераспре- деленная прибыль	Итого	Неконтроль- ные доли участия		
На 1 января 2009 г.	32.790.683	39.745	1.145	9.440.699	42.272.272	25.911	42.298.183	
Прибыль за год	-	-	-	1.721.814	1.721.814	(1.989)	1.719.825	
Прочий совокупный доход за год	-	-	459.607	-	459.607	-	459.607	
Итого совокупный доход за год	-	-	459.607	1.721.814	2.181.421	(1.989)	2.179.432	
Выпуск акций (Примечание 17)	1.476.800	-	-	-	1.476.800	-	1.476.800	
Дивиденды (Примечание 17)	-	-	-	(201.723)	(201.723)	(4.432)	(206.155)	
На 31 декабря 2009 г.	34.267.483	39.745	460.752	10.960.790	45.728.770	19.490	45.748.260	
Прибыль за год	-	-	-	1.532.850	1.532.850	(24.330)	1.508.520	
Прочий совокупный доход за год	-	-	(94.017)	-	(94.017)	-	(94.017)	
Итого совокупный доход за год	-	-	(94.017)	1.532.850	1.438.833	(24.330)	1.414.503	
Выпуск акций (Примечание 17)	10.610.000	-	-	-	10.610.000	-	10.610.000	
Дивиденды (Примечание 17)	-	-	-	(800.257)	(800.257)	-	(800.257)	
Доля меньшинства (Примечание 17)	-	-	-	-	-	99.035	99.035	
На 31 декабря 2010 г.	44.877.483	39.745	366.735	11.693.383	56.977.346	94.195	57.071.541	

Прилагаемые примечания на страницах с 8 по 48 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчётности.

Председатель Правления



Главный бухгалтер



Кабдрахманов Б.О.



Нурмуханбет Г.Е.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Акционерное общество «Национальная Компания «Продовольственная Контрактная Корпорация» (далее по тексту - «Компания») зарегистрирована и ведет свою деятельность на территории Республики Казахстан. В соответствии с постановлениями Правительства Республики Казахстан основной задачей Компании и ее дочерних и совместных предприятий (совместно именуемых «Группа») является поддержание государственных резервов зерна на уровне, необходимом для обеспечения населения Казахстана зерном и зернопродуктами, поддержание необходимого уровня запасов зерна и обеспечение его своевременного обновления. На Компанию также возложена ответственность за ведение бухгалтерского учета и мониторинг качества, количества и сохранности государственных ресурсов зерна. С 2002 г. Компании дано право осуществлять коммерческую деятельность, связанную с реализацией зерна.

Начиная с 2005 г., Компания предоставляет ссуды крестьянским хозяйствам для целей посева и сбора урожая в соответствии с бессрочной государственной лицензией № 46 от 22 февраля 2005 г., выданной Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору над финансовым рынком и финансовыми операциями.

В соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 19 августа 2005 года № 858 «О некоторых вопросах развития пилотного кластера «Текстильная промышленность» Компанией построен хлопкоперерабатывающий завод мощностью 60,000 тонн хлопка-сырца в год на территории Южно-Казахстанской области. Завод введен в действие в 2006 году.

В соответствии с Указом Президента Республики Казахстан №220 от 11 декабря 2006 года и постановлением Правительства Республики Казахстан №1247 от 23 декабря 2006 года было создано акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «КазАгро». 17 апреля 2007 года 100% акций Компании были внесены в уставный капитал акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «КазАгро». Таким образом, с 17 апреля 2007 года единственным акционером Компании является АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» («Акционер»).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает финансовые отчетности Компании, ее дочерних и совместных предприятий, перечисленных в Примечании 5.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность одобрена к выпуску 25 марта 2011 года Председателем Правления и Главным бухгалтером Компании.

Условия деятельности Группы

Казахстан продолжает осуществление экономических реформ и развитие своей правовой, налоговой и законодательной систем, которые отвечали бы требованиям рыночной экономики. Будущая стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности принимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Казахстанская экономика чувствительна к спаду деловой активности и снижению темпов экономического развития в мире. Продолжающийся мировой финансовый кризис вызвал нестабильность рынка капитала, существенное ухудшение ликвидности в банковском секторе и более жесткие условия предоставления кредитов в Казахстане. Несмотря на то, что казахстанское правительство ввело ряд стабилизационных мер, направленных на поддержание ликвидности и обеспечение рефинансирования задолженности для казахстанских банков и компаний, тем не менее, существует неопределенность относительно доступа к капиталу и стоимости капитала для Группы и её контрагентов, что может оказать влияние на финансовое положение Группы, результаты её деятельности и экономические перспективы.

Также, такие факторы как возросшая безработица в Казахстане, сниженная корпоративная ликвидность и рентабельность и возросшая корпоративная и индивидуальная неплатёжеспособность, оказали влияние на способность заёмщиков Группы погасить суммы задолженности перед Группой. Кроме того, изменения в экономических условиях привели к ухудшению стоимости обеспечения по займам и прочим обязательствам. В той степени, в которой имеется доступная информация, Группа отразила пересмотренные оценки ожидаемых будущих денежных потоков в своём исчислении обесценения.

Хотя руководство уверено в том, что оно предпринимает соответствующие меры для поддержки устойчивости деятельности Группы в существующих условиях, непредвиденное дальнейшее ухудшение в описанных выше сферах, может оказать отрицательное влияние на финансовые результаты и финансовое положение Группы способом, который в настоящее время не поддается определению.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная консолидированная финансовая отчётность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, если иное не указано в учетной политике и примечаниях к настоящей консолидированной финансовой отчетности. Консолидированная финансовая отчетность представлена в Тенге, а все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

Заявление о соответствии

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) в редакции опубликованной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совета по МСФО).

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Группы и ее дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2010 года.

Дочерние компании полностью консолидируются Группой с даты приобретения, представляющей собой дату получения Группой контроля над дочерней компанией, и продолжают консолидироваться до даты потери такого контроля. Финансовая отчетность дочерних компаний подготовлена за тот же отчетный период, что и отчетность материнской компании на основе последовательного применения учетной политики для всех компаний Группы. Все внутригрупповые остатки, доходы и расходы, нереализованные доходы и расходы, а также дивиденды, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключены.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом.

Убытки относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Если Группа теряет контроль над дочерней компанией, она:

- Прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила)
- Прекращает признание балансовой стоимости неконтрольной доли участия
- Прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале
- Признает справедливую стоимость полученного вознаграждения
- Признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции
- Признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка
- Переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Изменения в учётной политике и принципах раскрытия информации

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном году, за исключением следующего:

По состоянию на 1 января 2010 года Группа применила следующие новые или пересмотренные Стандарты и Интерпретации:

- МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» – «Объекты, разрешенные к хеджированию», вступившие в силу 1 июля 2009 года;
- Интерпретация 17 «Распределение неденежных активов между собственниками», вступившая в силу 1 июля 2009 года;
- Усовершенствования МСФО (май 2008 года);
- Усовершенствования МСФО (апрель 2009 года);

Принятие стандартов или интерпретаций описано ниже:

Поправка к МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»: «Объекты, разрешенные к хеджированию»: Поправка разъясняет, что компания может определять в качестве объекта хеджирования часть изменения справедливой стоимости или изменчивость денежных потоков по финансовому инструменту. Кроме того, поправка рассматривает вопрос об определении инфляции в качестве хеджируемого риска или его части в определенных ситуациях. Группа пришла к выводу о том, что данные изменения не окажут влияния на ее финансовое положение или результаты деятельности, поскольку она не осуществляет операции хеджирования такого рода.

Интерпретация 17 «Распределение неденежных активов между собственниками»: Данная интерпретация предоставляет указания по учету соглашений, согласно которым компания распределяет неденежные активы между акционерами в виде распределения фондов или в виде дивидендов. Данная интерпретация не оказала влияния ни на финансовое положение, ни на результаты деятельности Группы.

Усовершенствования МСФО

В мае 2008 и апреле 2009 годов. Совет по МСФО выпустил первый комплект поправок к своим стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Применение стандартов привело к изменению учетной политики, но не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Опубликованные в мае 2008 года

- МСФО 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» разъясняет, что если дочерняя компания классифицируется в качестве предназначенной для продажи, все ее активы и обязательства классифицируются в качестве предназначенных для продажи, даже если материнская компания сохраняет после продажи неконтрольную долю в бывшей дочерней компании. Поправка не влияет ни на финансовое положение, ни на результаты деятельности Группы.

Опубликованные в апреле 2009 года

- МСФО 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» разъясняет, что требования в отношении раскрытия информации о внеоборотных активах и группах выбытия, классифицированных в качестве предназначенных для продажи, а также прекращенной деятельности излагаются исключительно в МСФО 5. Требования в отношении раскрытия информации, содержащиеся в других МСФО, применяются только в том случае, если это специально оговорено для подобных внеоборотных активов или прекращенной деятельности. Поправка не влияет ни на финансовое положение, ни на результаты деятельности Группы;

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Усовершенствования МСФО (продолжение)

Опубликованные в апреле 2009 года (продолжение)

- МСФО 8 «Операционные сегменты» разъясняет, что активы и обязательства сегмента необходимо отражать только в том случае, если эти активы и обязательства включены в оценку, используемую исполнительным органом, ответственным за принятие операционных решений. Поскольку исполнительный орган, ответственный за принятие операционных решений Группы, анализирует активы и обязательства сегмента, Группа раскрывает такую информацию в Примечании 7;
- МСБУ 7 «Отчет о движении денежных средств» поясняет, что в качестве денежных потоков от инвестиционной деятельности могут классифицироваться только затраты, приводящие к признанию актива. Данная поправка не оказала влияния на представление отчёта о движении денежных средств;
- МСБУ 36 «Обесценение активов» разъясняет, что самым крупным подразделением, которое может использоваться для распределения гудвилла, приобретенного в результате объединения бизнеса, является индивидуальный операционный сегмент согласно МСФО 8 до его объединения с другими сегментами для целей составления отчетности. Поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Группы.

Прочие поправки к нижеперечисленным стандартам, принятые в результате проекта «Усовершенствования МСФО», не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы:

Опубликованные в апреле 2009 года

- МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях»;
- МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности»;
- МСБУ 17 «Аренда»;
- МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчетность»;
- МСБУ 38 «Нематериальные активы»;
- МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»;
- Интерпретация 9 «Повторный анализ встроенных производных инструментов»;
- Интерпретация 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежное подразделение».

Участие в совместной деятельности

Группа имеет доли участия в совместной деятельности в форме совместно контролируемых компаний, в которой участники совместной деятельности вступили в договорное соглашение, устанавливающее совместный контроль над экономической деятельностью компании. Группа признает свою долю участия в совместной деятельности, применяя метод пропорциональной консолидации. Группа объединяет построчно свою пропорциональную долю активов, обязательств, доходов и расходов в совместной деятельности с аналогичными статьями в своей консолидированной финансовой отчетности. Финансовая отчетность совместного предприятия подготавливается за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность материнской компании. Для приведения учетной политики совместного предприятия в соответствие с учетной политикой Группы в случае, если имеются различия, производятся корректировки.

Для того чтобы исключить долю Группы во внутригрупповых остатках, доходах и расходах, а также нереализованные прибыли и убытки Группы, возникающие при сделках между Группой и совместно контролируемой компанией, в консолидированной финансовой отчетности Группы делаются корректировки. Убытки по таким сделкам признаются немедленно, если убыток указывает на снижение чистой стоимости реализации оборотных активов либо представляет собой убыток от обесценения. Совместное предприятие консолидируется пропорционально до наступления даты, когда Группа теряет право совместного контроля над данным совместным предприятием.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Участие в совместной деятельности (продолжение)

В случае потери совместного контроля и при условии, что бывшая совместно контролируемая компания не становится дочерней или ассоциированной компанией, Группа оценивает и признает оставшуюся инвестицию по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью бывшей совместно контролируемой компании на момент потери совместного контроля и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка. Если компания сохраняет существенное влияние на объект инвестиций, оставшиеся инвестиции учитываются как инвестиции в ассоциированную компанию.

Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и прекращенная деятельность

Внеоборотные активы и группы выбытия, классифицированные как удерживаемые для продажи, оцениваются по меньшему из двух значений – балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Внеоборотные активы и группы выбытия классифицируются как удерживаемые для продажи, если их балансовая стоимость подлежит возмещению посредством сделки по продаже, а не в результате продолжающегося использования. Данное условие считается соблюденным лишь в том случае, если вероятность продажи высока, а актив или группа выбытия могут быть незамедлительно проданы в своем текущем состоянии. Руководство должно иметь твердое намерение совершить продажу, в отношении которой должно ожидаться соответствие критериям признания в качестве завершенной сделки продажи в течение одного года с даты классификации.

В консолидированном отчете о прибылях и убытках за отчетный период, а также за сравнительный период прошлого года, доходы и расходы от прекращенной деятельности учитываются отдельно от доходов и расходов от продолжающейся деятельности с понижением до уровня прибыли после налогообложения, даже если после продажи Группа сохраняет неконтрольную долю участия в дочерней компании.

Результирующая прибыль или убыток (после вычета налогов) представляются в отчете о прибылях и убытках отдельно. Основные средства и нематериальные активы после классификации в качестве предназначенных для продажи не подлежат амортизации.

Пересчет иностранной валюты

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в Тенге. Тенге также является функциональной валютой материнской компании. Каждая компания Группы определяет собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждой компании, оцениваются в этой функциональной валюте. Группа применяет прямой метод консолидации, и при выбытии зарубежного подразделения переклассифицирует в состав прибыли или убытка соответствующие доходы и расходы от пересчета валют, возникающие в результате применения этого метода консолидации.

i) Операции и остатки

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются компаниями Группы в их функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату.

Все курсовые разницы включаются в отчет о прибылях и убытках, за исключением всех монетарных статей, обеспечивающих эффективное хеджирование чистой инвестиции в зарубежное подразделение. Они отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента выбытия чистой инвестиции, когда они признаются в отчете о прибылях и убытках. Налоговые расходы и доходы от возмещения налогов по курсовым разницам, возникающим по указанным монетарным статьям, также учитываются в капитале.

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Пересчет иностранной валюты (продолжение)

ii) Компании Группы

Активы и обязательства зарубежных подразделений пересчитываются в Тенге по курсу, действующему на отчетную дату, а статьи отчета о прибылях и убытках таких подразделений пересчитываются по курсу, действовавшему на момент совершения сделок. Курсовая разница, возникающая при таком пересчете, признается в составе прочего совокупного дохода. При выбытии зарубежного подразделения компонент прочего совокупного дохода, который относится к этому зарубежному подразделению, признается в отчете о прибылях и убытках.

В качестве официальных обменных курсов в Республике Казахстан используются средневзвешенные валютные курсы, установленные на Казахстанской фондовой бирже ("КФБ"). По иностранным валютам, по которым не проводились торги на сессии КФБ, курсы обмена валют рассчитываются Национальным банком Республики Казахстан с использованием кросс-курсов к доллару США в соответствии с котировками, полученными с сайтов соответствующих национальных банков.

В следующей таблице представлены курсы иностранных валют по отношению к Тенге:

	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Доллар США	147,40	148,36
Евро	195,23	212,84
Азербайджанский манат	184,73	184,73
Грузинский лари	83,15	88,01
Иранский риал	0,014	0,015

Средневзвешенные курсы обмена Тенге за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов, составили:

	2010	2009
Доллар США	147,35	147,51
Евро	195,71	205,87
Азербайджанский манат	183,6	183,5
Грузинский лари	82,67	88,31
Иранский риал	0,014	0,015

Признание доходов

Доход признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если доход может быть надежно оценен. Доход оценивается по справедливой стоимости полученного вознаграждения, за вычетом скидок, возвратных скидок, а также налогов или пошлин с продажи. Группа анализирует заключаемые ею договоры, предусматривающие получение дохода, в соответствии с определенными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем таким договорам. Для признания дохода также должны выполняться следующие критерии:

Продажа товаров

Доход от продажи товаров признается, как правило, при доставке товара, когда существенные риски и выгоды от владения товаром переходят к покупателю.

Предоставление услуг

Доход от предоставления услуг признается, исходя из стадии завершенности работ. Если финансовый результат от договора не может быть надежно оценен, доход признается только в пределах суммы понесенных расходов, которые могут быть возмещены.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Признание доходов (продолжение)

Комиссионный доход

В соответствии с Правилами, установленными Правительством Республики Казахстан, Группа имеет право удержать определенный процент дохода от реализации государственных ресурсов зерна в качестве комиссионного вознаграждения. В течение 2010 и 2009 годов, комиссионное вознаграждение не превысило 3% общего дохода от этих продаж. Комиссионное вознаграждение используется на содержание офисных помещений, предоставления зарплаты служащим и покрытия других расходов, связанных с покупкой товаров и услуг, необходимых для обеспечения деятельности Группы.

Процентный доход

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, процентный доход или расход признаются с использованием метода эффективной процентной ставки, который точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентный доход включается в состав доходов от финансирования в отчете о прибылях и убытках.

Налоги

Текущий налог на прибыль

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущие и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, - это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату в странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о прибылях и убытках. Руководство компании периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц на отчетную дату между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Налоги (продолжение)

Отложенный налог (продолжение)

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты. Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены, и что все сопутствующие условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью компенсации определенных расходов, она должна признаваться в качестве уменьшения соответствующих расходов в тех же периодах, что и соответствующие расходы, которые она должна компенсировать, на систематической основе.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСБУ (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторскую задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Группа классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Первоначальное признание и оценка (продолжение)

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае инвестиций, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль либо убыток, на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях») признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Финансовые активы Группы включают денежные средства и депозиты, торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы предоставленные и инвестиции имеющиеся для продажи.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

Категория «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Данная категория включает производные инструменты, в которых Группа является стороной по договору, не определенные в качестве инструментов хеджирования в операции хеджирования как они определены в МСБУ 39. Производные инструменты, включая отделенные встроенные производные инструменты, также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они определяются как инструменты эффективного хеджирования. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются в составе доходов от финансирования или затрат по финансированию в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Производные инструменты, встроенные в основные договоры, учитываются как отдельные производные инструменты и отражаются по справедливой стоимости, если присущие им экономические характеристики и риски не являются тесно связанными с рисками и характеристиками основных договоров, и эти основные договоры не предназначены для торговли и не классифицируются как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Встроенные производные инструменты такого рода оцениваются по справедливой стоимости, а изменения их справедливой стоимости признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Пересмотр порядка учета происходит лишь в случае изменений в условиях договора, приводящих к существенному изменению денежных потоков, которые потребовались бы в противном случае.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроемкие финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе затрат по финансированию.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Последующая оценка (продолжение)

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения, когда Группа твердо намерена и способна удерживать их до срока погашения. После первоначальной оценки инвестиции, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе затрат по финансированию.

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые инвестиции включают в себя долевыми и долговые ценные бумаги. Долевые инвестиции, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, - это такие инвестиции, которые не были классифицированы ни как предназначенные для торговли, ни как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги в данной категории - это такие ценные бумаги, которые Группа намеревается удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для целей обеспечения ликвидности или в ответ на изменение рыночных условий.

После первоначальной оценки финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или расходы по ним признаются в качестве прочих совокупных прибылей и убытков в составе фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, вплоть до момента прекращения признания инвестиции, в который накопленные доходы или расходы переклассифицируются из фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, в состав прибыли или убытка, и признаются в качестве операционного убытка или обесцениваются, в случае чего совокупный убыток признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках и переклассифицируются из фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи.

Группа оценила свои финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на предмет справедливости допущения о возможности и наличии намерения продать их в ближайшем будущем. Если Группа не в состоянии осуществлять торговлю данными активами ввиду отсутствия активных рынков для них и намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем изменились, Группа в редких случаях может принять решение о переклассификации таких финансовых активов. Переклассификация в категорию займов и дебиторской задолженности разрешается в том случае, если финансовый актив удовлетворяет определению займов и дебиторской задолженности, и при этом компания имеет возможность и намеревается удерживать данные активы в обозримом будущем или до погашения. Переклассификация в состав инструментов, удерживаемых до погашения, разрешается только в том случае, если компания имеет возможность и намеревается удерживать финансовый актив до погашения.

Прекращение признания

Финансовый актив (или, где применимо - часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться в консолидированном отчете о финансовом положении, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Прекращение признания (продолжение)

Если Группа передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, и при этом не передала, но и не сохранила за собой, практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в переданном активе.

В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Группы.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода.

Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит отдельную оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов, либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости, она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости (продолжение)

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается в отчете о прибылях и убытках. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе доходов от финансирования в отчете о прибылях и убытках. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается в составе затрат по финансированию в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

В отношении финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Группа на каждую отчетную дату оценивает существование объективных свидетельств того, что инвестиция или группа инвестиций подверглись обесценению.

В случае инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. «Значительность» необходимо оценивать в сравнении с первоначальной стоимостью инвестиций, а «продолжительность» - в сравнении с периодом, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости. При наличии свидетельств обесценения, сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в отчете о прибылях и убытках убытка от обесценения по данным инвестициям, исключается из прочего совокупного дохода и признается в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках, увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, обесценение оценивается на основе тех же критериев, которые применяются в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Однако сумма отраженного убытка от обесценения представляет собой накопленный убыток, оцененный как разница между амортизированной стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения по данным инвестициям, ранее признанного в отчете о прибылях и убытках.

Начисление процентов в отношении уменьшенной балансовой стоимости актива продолжается по процентной ставке, использованной для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе доходов от финансирования в отчете о прибылях и убытках. Если в течение следующего года справедливая стоимость долгового инструмента возрастает, и данный рост можно объективно связать с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в отчете о прибылях и убытках, убыток от обесценения восстанавливается через отчет о прибылях и убытках.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и заимствования, или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Группа классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае займов и кредитов на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы, а также производные финансовые инструменты.

Займы от Министерства сельского хозяйства

Беспроцентные займы Министерства сельского хозяйства, полученные Группой после 1 января 2009 года, и попадающие под определение государственных субсидий учитываются по справедливой стоимости на дату признания. Разница между стоимостью получения займов и справедливой стоимостью признается как доход от финансирования. Беспроцентные займы Министерства сельского хозяйства, полученные Группой до 1 января 2009 года, учитываются по первоначальной стоимости полученных денежных средств.

Займы от Акционера

Займы от Акционера учитываются по справедливой стоимости на дату признания. Разница между стоимостью получения займов и справедливой стоимостью признается как доход от финансирования.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Эта категория включает производные финансовые инструменты, в которых Группа является стороной по договору, не определенные в качестве инструментов хеджирования в операции хеджирования, как они определены в МСФО (IAS) 39. Выделенные встроенные производные инструменты также классифицируются в качестве предназначенных для торговли, за исключением случаев, когда они определяются как инструменты эффективного хеджирования.

Доходы и расходы по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в отчете о прибылях и убытках при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о прибылях или убытках.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Займы от Министерства сельского хозяйства

Беспроцентные займы от Министерства сельского хозяйства, полученные Группой после 1 января 2009 года, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Беспроцентные займы от Министерства сельского хозяйства, полученные Группой до 1 января 2009 года и соответствующие критерию государственных субсидий, учитываются по первоначальной стоимости.

Займы от Акционера

После первоначального признания займы от Акционера оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в консолидированном отчете о прибылях или убытках.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в консолидированном отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм, а также намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках на каждую отчетную дату, определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков, либо другие модели оценки.

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и дополнительная информация о методах ее определения приводится в Примечании 30.

Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и/или накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Такая стоимость включает стоимость замены частей основных средств и затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определенные промежутки времени Группа признает подобные компоненты в качестве отдельных активов с соответствующими им индивидуальными сроками полезного использования и амортизацией. Аналогичным образом, при проведении основного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются все критерии признания. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в отчете о прибылях и убытках в момент понесения. Приведенная стоимость ожидаемых затрат по выводу актива из эксплуатации после его использования включается в первоначальную стоимость соответствующего актива, если выполняются критерии признания резерва под будущие затраты.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение оценочного срока полезного использования актива следующим образом:

Здания и сооружения	14-50 лет
Машины и оборудование (за исключением технологического комплекса по производству хлопка и зерновых терминалов)	4-25 лет
Транспортные средства	4-50 лет
Прочие активы	4-13 лет

Для расчета износа технологического комплекса по производству хлопка и зерновых терминалов используется производственный метод.

Списание ранее признанных основных средств или их значительного компонента с баланса происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или расход, возникающие в результате списания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о прибылях и убытках за тот отчетный год, в котором актив был списан.

Ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации активов анализируются в конце каждого годового отчетного периода и при необходимости корректируются.

Аренда

Определение того, является ли сделка арендой, либо содержит ли она признаки аренды, основано на анализе содержания сделки. При этом на дату начала действия договора требуется установить, зависит ли его выполнение от использования конкретного актива или активов, и переходит ли право пользования активом в результате данной сделки.

Группа в качестве арендатора

Финансовая аренда, по которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом, капитализируется на дату начала арендных отношений по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше, - по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются между затратами на финансирование и уменьшением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная ставка процента на непогашенную сумму обязательства. Затраты на финансирование отражаются непосредственно в отчете о прибылях и убытках.

Арендванные активы амортизируются в течение периода полезного использования актива. Однако если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Группе перейдет право собственности на актив в конце срока аренды, актив амортизируется в течение более короткого из следующих периодов: расчетный срок полезного использования актива и срок аренды.

Платежи по операционной аренде признаются как расход в отчете о прибылях и убытках равномерно на протяжении всего срока аренды. Договоры Группы по операционной аренде являются краткосрочными и содержат условия прекращения.

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные компанией в связи с заемными средствами.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой стоимости реализации. Себестоимость включает в себя затраты, понесенные в связи с доставкой и приведением запасов в текущее состояние. Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности, за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и оцененных затрат на реализацию.

Стоимость всех товарно-материальных запасов, включая зерно и хлопок, учитываются по методу ФИФО.

Неснижаемые запасы зерна, определенные Постановлением Правительства Республики Казахстан № 394 от 28 марта 2001 года, не могут быть использованы без специального разрешения Правительства Республики Казахстан и соответственно учитываются в составе прочих долгосрочных активов.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП) – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (ПГДП), за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования актива (ПГДП). Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности признаются в отчете о прибылях и убытках в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива, за исключением ранее переоцененных объектов недвижимости, когда переоценка была признана в составе прочего совокупного дохода. В этом случае убыток от обесценения также признается в составе прочего совокупного дохода в пределах суммы ранее проведенной переоценки.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

Гудвил

Гудвил проверяется на предмет обесценения ежегодно (по состоянию на 31 декабря), а также в случаях, когда события или обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость может быть обесценена. Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделений, генерирующих денежные потоки (или группы подразделений, генерирующих денежные потоки), к которым относится гудвил. Если возмещаемая стоимость подразделений, генерирующих денежные потоки, меньше их балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвила не может быть восстановлен в будущих периодах.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Денежные средства и краткосрочные депозиты

Денежные средства и краткосрочные депозиты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее.

Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов, согласно определению выше.

Резервы

Общие

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребует для погашения этого обязательства является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчете о прибылях и убытках за вычетом возмещения. Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признается как расходы на финансирование.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства на каждую отчетную дату вынесения суждений, определения оценочных значений и допущений, которые влияют на указываемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах. Однако неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Активы, классифицированные как предназначенные для продажи

В апреле 2009 г. Совет директоров объявил о своем решении реализовать дочернюю компанию ТОО «Агрофирма Жана-Жер» (далее по тексту - «Жана Жер»), ввиду чего ее активы и обязательства были классифицированы как предназначенные для продажи. Совет директоров посчитал, что дочерняя компания отвечала критериям классификации в качестве предназначенной для продажи на эту дату, руководствуясь следующими причинами:

- Жана Жер может быть незамедлительно продана потенциальному покупателю в своем текущем состоянии.
- У Совета директоров имелся план по продаже Жана Жер, и ведутся переговоры с потенциальным покупателем.
- Завершение переговоров и осуществление сделки планируется в 2011 г.

Более подробная информация об активах, классифицированных как предназначенных для продажи, приводится в Примечании 16.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ

Обесценение нефинансовых активов

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу и ценность от использования. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу коммерческим сделкам продажи аналогичных активов или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, понесенных в связи с выбытием актива. Расчет ценности от использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки извлекаются из бюджета на следующие пять лет и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Группы еще не имеется обязательств, или существенные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов проверяемого на предмет обесценения подразделения, генерирующего денежные потоки. Возмещаемая стоимость наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым притокам денежных средств и темпам роста, использованным в целях экстраполяции.

Налоги

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода существует неопределенность. С учетом значительного разнообразия операций Группы, а также долгосрочного характера и сложности имеющихся договорных отношений, разница, возникающая между фактическими результатами и принятыми допущениями, или будущие изменения таких допущений могут повлечь за собой будущие корректировки уже отраженных в отчетности сумм расходов или доходов по налогу на прибыль. Основываясь на обоснованных допущениях, Группа создает резервы под возможные последствия налогового аудита, проводимого налоговыми органами. Величина подобных резервов зависит от различных факторов, например, от результатов предыдущих аудитов и различных интерпретаций налогового законодательства компанией-налогоплательщиком и соответствующим налоговым органом.

Отложенные налоговые активы признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо суждение руководства.

Сумма налоговых убытков, перенесенных Группой на будущие периоды, составляет 30.495 тысячи Тенге (2009 г.: 77.860 тысячи Тенге). Эти убытки относятся к дочерним компаниям, возникли в 2010 году, имеют срок давности и могут быть использованы для зачета против налогооблагаемого дохода дочерних компаний в течение последующих 10 лет. Более подробная информация о налогах приводится в Примечании 28.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учет таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

5. КОНСОЛИДАЦИЯ

Следующие дочерние организации и совместные предприятия были включены в данную консолидированную финансовую отчетность:

5.1 Дочерние организации

	Деятельность	Страна регистрации	Доля участия	
			2010	2009
АО «Ак-Бидай Терминал»	Зерновой терминал	Казахстан	100%	100%
ТОО «Экспертная аграрная компания»	Экспертиза бизнеса, предоставление гарантий	Казахстан	100%	100%
ТОО «Астык Коймалары»	Хранение и обработка зерна	Казахстан	100%	100%
АО «Хлопковая Контрактная Корпорация»	Обработка и хранение сырьевого хлопка	Казахстан	100%	100%
ТОО «Агрофирма Жана-Жер»	Производство агропродуктов	Казахстан	91%	100%
	Предприятие хлопково-текстильного кластера, поставка на экспорт и внутренними потребителями страны			
АО «Казакстан мактасы»	продукции из хлопкового и текстильного сырья	Казахстан	100%	100%
ООО «Батумский зерновой терминал»	Закупка, получение, хранение и обработка зерна.	Грузия	100%	100%
ТОО «Агрофирма Жана-Ак Дала»	Хранение и реализация томатов	Казахстан	99,9%	99,9%
ТОО «Казастыктранс»	Транспортные услуги	Казахстан	50%	50%

На 31 декабря 2010 и 2009 годов Группа осуществляет контроль над компанией ТОО «Казастыктранс» и соответственно консолидирует данную компанию как дочернюю организацию.

5.2 Совместные предприятия

	Деятельность	Страна регистрации	Доля участия	
			2009	2008
ООО «Бакинский зерновой терминал»	Зерновой терминал	Азербайджан	50%	50%
ООО «Амирабад Грин Терминал Киш»	Зерновой терминал	Иран	50%	50%

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

6. УЧАСТИЕ В СОВМЕСТНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Включенная на пропорциональной основе в консолидированную финансовую отчетность доля Группы в активах, обязательствах, доходах и расходах совместно контролируемых компаний на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за годы, завершившиеся на указанные даты, представлена следующим образом:

<i>В тысячах Тенге</i>	2010	2009	На 1 января 2009 г.
Доля в отчете о финансовом положении совместных предприятий:			
Краткосрочные активы	174.365	411.792	1.664.352
Долгосрочные активы	2.092.749	2.055.427	866.851
Краткосрочные обязательства	(51.938)	(16.600)	(124.020)
Капитал	2.215.176	2.450.619	2.407.183
Доля в выручке и прибыли совместных предприятий:			
Доход	158.854	108.322	22.372
Себестоимость реализованной продукции	(141.102)	(172.120)	(16.275)
Общие и административные расходы	(40.094)	(43.230)	(18.157)
Затраты по финансированию	–	(53)	(606)
Доходы от финансирования	1	526	6.064
Прочие доходы	5.167	42.220	(21.411)
Убыток до налогообложения	(17.174)	(64.335)	(28.013)
Расходы по налогу на прибыль	–	–	–
Убыток за отчетный год от продолжающейся деятельности	(17.174)	(64.335)	(28.013)

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. Группа не имела доли в условных обязательствах или обязательствах по осуществлению капитальных вложений совместных предприятий.

7. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОПЕРАЦИОННЫМ СЕГМЕНТАМ

В целях управления Группа разделена на бизнес-подразделения, исходя из вида деятельности, и состоит из следующих трех операционных сегментов:

- Сегмент зернового кластера включает покупку, продажу, хранение, обработку и перевалку зерна, а также все операции, связанные с финансированием фермеров;
- Сегмент хлопкового кластера включает покупку, продажу, обработку и хранение сырьевого хлопка;
- Сегмент плодоовощного кластера включает выращивание, переработку плодоовощных культур.

Сегмент зернового кластера является отчетным сегментом Группы, остальные сегменты Группы являются несущественными и соответственно были объединены в прочие сегменты.

Руководство осуществляет мониторинг операционных результатов деятельности каждого из подразделений отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности. Результаты деятельности сегментов оцениваются на основе операционной прибыли или убытков, их оценка производится в соответствии с оценкой операционной прибыли или убытков в консолидированной финансовой отчетности. Финансовые операции Группы (включая затраты по финансированию и доход от финансирования) и налоги на прибыль оцениваются отдельно и также распределяются на операционные сегменты.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

7. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОПЕРАЦИОННЫМ СЕГМЕНТАМ (продолжение)

Цены по сделкам между операционными сегментами устанавливаются на коммерческой основе, аналогично сделкам с третьими сторонами.

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года

<i>В тысячах Тенге</i>	Зерновой кластер	Прочие	Элиминации и корректировки	Консолидировано
Выручка				
Продажи внешним покупателям	75.323.070	4.183.842	–	79.506.912
Сегментные продажи	603.956	470.957	(1.074.913) ¹⁾	–
Итого	75.927.026	4.654.799	(1.074.913)¹⁾	79.506.912
Финансовые результаты				
Износ и амортизация	(242.750)	(160.732)	–	(403.482)
Обесценение	(222.476)	–	–	(222.476)
Расходы по финансированию	(10.199.460)	(72.740)	60.584 ²⁾	(10.211.616)
Доходы от финансирования	7.523.732	29.475	(60.584) ²⁾	7.492.623
Подходный налог	(862.424)	(102.067)	–	(964.491)
Прибыль сегмента	911.937	596.583	–	1.508.520
Операционные активы	152.862.065	10.190.598	(1.448.559)²⁾	161.604.104
Операционные обязательства	105.321.652	2.277.008	(1.448.559)²⁾	106.150.101
Раскрытие прочей информации				
Капитальные затраты ³⁾	664.600	909.304	–	1.573.904

За год, закончившийся 31 декабря 2009 года

<i>В тысячах Тенге</i>	Зерновой кластер	Прочие	Элиминации и корректировки	Консолидировано
Выручка				
Реализация внешним покупателям	53.940.189	2.765.126	–	56.705.315
Реализация между сегментами	5.133	187.568	(192.701) ¹⁾	–
Итого доходы	53.945.322	2.952.694	(192.701)	56.705.315
Финансовые результаты				
Износ и амортизация	(204.874)	(182.226)	–	(387.100)
Обесценение	(452.946)	–	–	(452.946)
Расходы по финансированию	(6.435.337)	(183.839)	171.321 ²⁾	(6.447.855)
Доходы от финансирования	9.753.730	40.003	(171.321) ²⁾	9.622.412
Подходный налог	(653.458)	(18.361)	–	(671.819)
Прибыль сегмента	1.888.490	(168.665)	–	1.719.825
Операционные активы	205.966.731	8.057.912	(2.863.441)²⁾	211.161.202
Операционные обязательства	165.616.056	3.494.629	(2.863.441)²⁾	166.247.244
Раскрытие прочей информации				
Капитальные затраты ³⁾	1.839.391	3.084.547	–	4.923.938

1) Межсегментная выручка исключается при консолидации.

2) Межсегментные займы и связанные с ними доход и затраты по финансированию исключаются при консолидации.

3) Капитальные затраты, представляют приобретение основных средств и нематериальных активов.

В 2010 году доходы от продажи зерна крупной зерновой компании составили 55% от консолидированной выручки Группы (2009: 58%).

В 2010 году выручка Группы от продаж за пределы Казахстана составила 5% от консолидированной выручки Группы (2009: 13%).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, представлено следующим образом:

<i>В тысячах Тенге</i>	Земля	Здания и помещения	Оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость							
На 1 января 2009 года	398.321	1.804.869	2.265.411	827.915	361.803	2.412.776	8.071.095
Поступления	19.736	36.553	1.271.790	94.240	55.823	3.445.796	4.923.938
Выбытия	–	–	(24.052)	(38.864)	(20.455)	(25.838)	(109.209)
Переводы	85	1.892.354	827.808	2.886	8.452	(2.731.585)	–
Перевод с инвестиционной недвижимости	16.936	235.064	–	–	–	–	252.000
Активы, предназначенные для продажи	(268.628)	(44.243)	(563.581)	(22.683)	(1.963)	–	(901.098)
Влияние изменения валютных курсов	–	65.433	7.127	3.145	6.291	115.436	197.432
На 31 декабря 2009	166.450	3.990.030	3.784.503	866.639	409.951	3.216.585	12.434.158
Поступления	4.320	215.218	475.131	168.155	42.459	668.621	1.573.904
Выбытия	–	(9.100)	(5.440)	(11.400)	(3.022)	(4.716)	(33.678)
Переводы	126	1.013.206	70.431	71.800	(25.936)	(1.157.018)	(27.391)
Активы, предназначенные для продажи	–	–	–	–	–	(295.298)	(295.298)
Влияние изменения валютных курсов	–	2	(8)	(339)	(218)	(48.938)	(49.501)
На 31 декабря 2010	170.896	5.209.356	4.324.617	1.094.855	423.234	2.379.236	13.602.194
Накопленный износ и обесценение							
На 1 января 2009 года	–	(301.467)	(515.923)	(273.671)	(70.753)	–	(1.161.814)
Начисленный износ	–	(73.507)	(208.668)	(82.251)	(22.431)	–	(386.857)
Начисленное обесценение	–	–	(173.276)	–	–	(35.658)	(208.934)
Выбытия	–	–	22.974	15.421	12.184	–	50.579
Перевод с инвестиционной недвижимости	–	(1.748)	–	–	–	–	(1.748)
Износ на активы, предназначенные для продажи	–	5.652	92.201	8.752	1.000	–	107.605
Влияние изменения валютных курсов	–	491	205	400	104	–	1.200
На 31 декабря 2009	–	(370.579)	(782.487)	(331.349)	(79.896)	(35.658)	(1.599.969)
Начисленный износ	–	(109.288)	(185.266)	(88.443)	(20.485)	–	(403.482)
Начисленное обесценение	–	–	–	–	–	(222.476)	(222.476)
Выбытия	–	1.225	4.260	8.611	1.450	–	15.546
Влияние изменения валютных курсов	–	–	3	36	34	–	73
На 31 декабря 2010	–	(478.642)	(963.490)	(411.145)	(98.897)	(258.134)	(2.210.308)
Остаточная стоимость							
На 31 декабря 2009	166.450	3.619.451	3.002.016	535.290	330.055	3.180.927	10.834.189
На 31 декабря 2010	170.896	4.730.714	3.361.127	683.710	324.337	2.121.102	11.391.886

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

Незавершенное строительство по состоянию на 31 декабря 2010 г. включает в себя следующие существенные проекты:

- Проектно-сметную документацию (далее «ПСД») и технико-экономическое обоснование (далее «ТЭО») для строительства заводов по производству биоэтанола и биодизеля на общую стоимость 1.283.840 тысяч Тенге, которые были переориентированы на проекты по строительству заводов по глубокой переработке зерна и переработке семян масленичных культур.
- ПСД и ТЭО для строительства оптовых рынков в г. Астана и г. Шымкент на общую стоимость 698.910 тысяч Тенге (2009: 622.368 тысяч Тенге). Группа планирует начать строительство оптовых рынков в г. Астана и г. Шымкент в 2011 году и завершить строительство данных проектов в 2015 году.
- Проект по освоению земельных участков площадью 1.140 га для внедрения системы капельного орошения по выращиванию плодоовощных культур в Шенгельдинском массиве Алматинской области общей стоимостью 62.096 тысяч Тенге. Также производится электроснабжение насосных станции на сумму 44.226 тысяч Тенге и разработка ТЭО и ПСД по строительству овощехранилища на сумму 25.308 тысяч Тенге в этом регионе.

В 2010 году в связи с переориентацией ПСД и ТЭО по заводам по производству биоэтанола и биодизеля на проекты по строительству заводов по глубокой переработке зерна и переработке семян масленичных культур Группа произвела анализ актуальности данных ПСД и ТЭО. По результатам анализа Группа оценила, что ПСД и ТЭО по заводам по производству биоэтанола и биодизеля утратили свою актуальность на 15% и 20% соответственно, и признала обесценение на сумму 222.476 тысяч Тенге (2009год: ноль).

В 2009 году Группа признала обесценение в размере 173.276 тысяч Тенге по зерновому терминалу в Баку в связи с превышением балансовой стоимости терминала над его возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость зернового терминала определена путем расчета стоимости от использования с применением прогнозов денежных потоков, полученных на основании утвержденных руководством Группы финансовых планов на пятилетний период. Ставка после налогообложения, использованная для дисконтирования денежных потоков равнялась 14,6%. Денежные потоки за период, превышающий 5 лет, были экстраполированы с применением фиксированной ставки прироста в 3%, ожидаемого долгосрочного темпа инфляции. Данное обесценение относится к сегменту зернового кластера.

В 2009 году Группа признала полное обесценение в размере 35.658 тысяч Тенге проекта зернового терминала в Батуми в связи с нецелесообразностью продолжения финансирования строительства. Данное обесценение относится к сегменту зернового кластера.

Балансовая стоимость машин и оборудования, используемых Группой по договорам финансовой аренды, на 31 декабря 2010 г. составила 442.933 тысяч Тенге (2009 г. 466.818 тысяч тенге).

На 31 декабря 2010 и 2009 годов у Группы не было активов, заложенных в качестве обеспечения по займам Группы.

В 2010 году Группа перевела покупное программное обеспечение из незавершенного строительства в нематериальные активы, учтенные в прочих долгосрочных активах (2009 год: ноль).

В 2010 году Группа вывела коммерческую недвижимость в жилом комплексе «Нурсая», на сумму 295.298 тысяч Тенге (2009 год: ноль) из состава основных средств как актив, классифицированный как предназначенный для продажи (Примечание 16).

В 2010 и 2009 годах Группа не капитализировала затраты по займам.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

9. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

На 31 декабря 2010 года авансы выданные представлены следующим образом:

<i>В тысячах Тенге</i>	2010	2009
Долгосрочные авансы выданные:		
Поставка оборудования и строительно-монтажные работы	353.782	452.226
	353.782	452.226
Краткосрочные авансы выданные:		
Поставка зерна	12.639.150	6.666.677
Прочее	107.525	208.811
	12.746.675	6.875.488
Минус: резерв по сомнительной задолженности	(647.423)	-
	12.099.252	6.875.488

По состоянию на 31 декабря 2010 года авансы за поставку оборудования и строительно-монтажные работы включают авансы, уплаченные за поставку оборудования для зернового терминала на сумму 68.782 тысяч Тенге (2009: 194.730 тысяч Тенге) и составление проектно сметной документации и строительство по проекту строительства оптового рынка с/х продукции и овощехранилища в сумме 285.000 тысяч Тенге (2009: 153.283 тысяч Тенге).

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годы авансы, уплаченные за поставку зерна, были гарантированы залогом земельных участков и зерна.

Движение резерва по сомнительной задолженности за поставку зерна представлено следующим образом:

<i>В тысячах Тенге</i>	2010
Резерв на начало года	-
Начислено за год	(647.423)
Резерв на конец года	(647.423)

10. ЗАЙМЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ ФЕРМЕРАМ

По состоянию на 31 декабря займы, предоставленные фермерам на посевную компанию, предоставлены следующим:

<i>В тысячах Тенге</i>	2010	2009
Краткосрочные займы со сроком погашения до 1 года	7.693.606	41.727.640
Долгосрочные займы со сроком погашения более 1 года	-	100.000
	7.693.606	41.827.640
Минус: резерв по сомнительным займам	(2.422.984)	(236.589)
	5.270.622	41.591.051
За вычетом займов, подлежащих погашению в течение года	5.270.622	(41.491.051)
Долгосрочная часть займов	-	100.000

По состоянию на 31 декабря 2010 года займы, обеспеченные гарантиями казахстанских коммерческих банков, составили 975.983 тысяч Тенге (2009: 35.276.246 тысяч Тенге). Эффективная процентная ставка по займам, обеспеченных гарантиями казахстанских коммерческих банков составляет 8% годовых (2009: 8%). Остальные займы обеспечены залогами в виде зерна будущего урожая зерна, коммерческой недвижимостью, земельными участками и сельскохозяйственным оборудованием. Эффективная процентная ставка по этим займам составляет 9% годовых (2009: 11%).

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов все займы, предоставленные фермерам, выражены в Тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

10. ЗАЙМЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ ФЕРМЕРАМ (продолжение)

Движение резерва по сомнительным займам представлено следующим образом:

<i>В тысячах Тенге</i>	2010	2009
Резерв на начало года	236.589	85.753
Начислено за год	2.254.253	150.836
Сторнировано за год	(67.858)	–
Резерв на конец года	2.422.984	236.589

11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах Тенге</i>	2010	2009
Долгосрочные прочие финансовые активы:		
Беспроцентный заем за подключение дополнительных мощностей по электричеству	105.947	99.950
Ссуды, выданные работникам	59.438	71.729
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	11.000	11.000
Инвестиции в ассоциированные организации	–	4.850
	176.385	187.529
Краткосрочные прочие финансовые активы:		
Депозиты в Тенге	12.322.729	692.243
Ссуды, выданные работникам	20.802	23.539
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	4.066.508
	12.343.531	4.782.290

В 2009 году финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включали облигации корпоративных эмитентов ТОО "Корпорация «АПК-Инвест» и АО «Атамекен-Агро», предназначенные для торговых операций. В 2010 году эмитенты полностью погасили свои обязательства перед Компанией, выплатив 4.052.080 тысяч тенге наличными.

По состоянию на 31 декабря банковские депозиты размещены в казахстанских коммерческих банках со сроком погашения от 3 до 12 месяцев. Процентные ставки по депозитам в тенге составляют 6-10% (2009: 4-8%).

12. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря 2010 года прочие долгосрочные активы включают неснижаемые запасы зерна в размере 9.933.571 тысяч Тенге (2009: 7.956.098 тысяч Тенге), определенные Постановлением Правительства Республики Казахстан № 394 от 28 марта 2001 года.

На 31 декабря 2010 года прочие долгосрочные активы также включают квартиры, которые предназначались для продажи работникам Группы, и нематериальные активы, представленные в основном программным обеспечением.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

13. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря товарно-материальные запасы представлены следующим образом:

<i>В тысячах Тенге</i>	2010	2009
Запасы зерна	45.399.184	76.502.613
Запасы хлопка	979.775	1.340.752
Прочие товарно-материальные запасы	991.179	653.810
	47.370.138	78.497.175

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов руководство Группы считает, что остатки товарно-материальных запасов будут реализованы или использованы в течение одного года при цене не ниже их балансовой стоимости.

14. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах Тенге</i>	2010	2009
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	33.785.221	35.632.382
Прочая дебиторская задолженность	502.423	347.510
	34.287.644	35.979.892
Минус: резерв по сомнительной задолженности	(1.347.139)	(9.600)
	32.940.505	35.970.292

Движение резерва по сомнительной задолженности представлено следующим образом:

<i>В тысячах Тенге</i>	2010	2009
Резерв на начало года	9.600	4.497
Начислено за год	1.347.139	5.576
Списано за год	(9.600)	(473)
Резерв на конец года	1.347.139	9.600

Дебиторская задолженность на 31 декабря 2010 и 2009 годов выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах Тенге</i>	2010	2009
Тенге	32.925.952	35.743.383
Доллары США	14.553	226.909
	32.940.505	35.970.292

На 31 декабря анализ возраста торговой дебиторской задолженности представлен следующим образом:

<i>В тысячах Тенге</i>	Итого	Не просроченная и не обесцененная	Просроченная, но не обесцененная				
			Менее 30 дней	От 30 до 90 дней	От 90 до 120 дней	От 120 до 360 дней	Более 360 дней
2010	32.940.505	29.767.354	–	172.272	–	317.507	2.683.372
2009	35.970.292	35.921.280	48.725	8	–	279	–

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

<i>В тысячах Тенге</i>	2010	2009
Денежные средства на текущих счетах в банках, Тенге	21.991.138	15.531.954
Денежные средства на текущих счетах в банках, доллары США	59.376	1.328.059
Денежные средства на текущих счетах в банках, другие валюты	54.386	20.375
Депозиты с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев, Тенге	4.266.974	–
Депозиты с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев, доллары США	–	140.942
Наличность в кассе, Тенге	6.852	21.080
	26.378.726	17.042.410

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ (продолжение)

Ставка по депозитам с первоначальным сроком погашения менее 3-х месяцев составила 1.8% – 10% годовых (2009: 1.2 - 10%).

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года текущие счета в банках были заложены в качестве обеспечения по займам, полученным от Акционера, и по обязательствам по финансовому лизингу, с правом требования при нарушении условий договоров займа и финансового лизинга.

16. АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

9 марта 2009 года Совет Директоров объявил о своем решении реализовать дочернюю компанию ТОО «Агрофирма Жана-Жер». В 2010 Компания не смогла завершить сделку по продаже дочерней организации по причинам, не зависящим от Компании, и планирует завершить сделку в 2011 году.

Основные классы активов и обязательств компании ТОО «Агрофирма Жана-Жер», классифицированные как предназначенные для продажи по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов представлены в таблице:

<i>В тысячах Тенге</i>	2010	2009
Активы		
Основные средства (Примечание 8)	892.528	793.493
Актив по отсроченному налогу	–	18.082
Прочие долгосрочные активы	43	69
Товарно-материальные запасы	10.364	183.891
Дебиторская задолженность	14	15.117
Средства в банках, относящиеся к активам, классифицированным как предназначенные для продажи	21	2.411
Прочие текущие активы	1.459	853
	904.429	1.013.916
Обязательства		
Обязательство по отсроченному налогу	1.186	–
Кредиторская задолженность	236.298	179.614
	237.484	179.614
Чистые активы	666.945	834.302

Другие активы, классифицированные как предназначенные для продажи по состоянию на 31 декабря 2010 представляют собой коммерческую недвижимость в жилом комплексе «Нурсая» и элеваторный комплекс, на сумму 295.298 тысяч Тенге и 655.295 тысяч Тенге соответственно (2009: ноль), продажа по которым планируется завершиться в 2011 году.

17. КАПИТАЛ

Объявленный уставной капитал (количество акций)

<i>В тысячах Тенге</i>	2010	2009
Простые акции	44.877.483	34.267.483
	44.877.483	34.267.483

В течение отчетного периода объявленный уставный капитал был увеличен на 10.610.000 тысяч Тенге путем выпуска 10.610.000 обыкновенных акций номиналом 1.000 Тенге каждая.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

17. КАПИТАЛ (продолжение)

Обыкновенные акции, выпущенные и полностью оплаченные

	Количество	В тысячах Тенге
На 1 января 2009 года	32.790.683	32.790.683
Выпущены в 2009 г. и оплачены денежными средствами	1.476.800	1.476.800
На 31 декабря 2009 года	34.267.483	34.267.483
Выпущены в 2010 г. и оплачены денежными средствами	10.610.000	10.610.000
На 31 декабря 2010 года	44.877.483	44.877.483

Дополнительный оплаченный капитал

Дополнительный оплаченный капитал на сумму 39.745 тысяч Тенге представляет собой превышение стоимости основных средств, внесенных в уставный капитал, над номинальной стоимостью уставного капитала.

Дивиденды

По решению Совета Директоров от 28 мая 2010 года дивиденды в размере 800.257 тысяч Тенге были объявлены, из которых 200.065 тысяч Тенге были выплачены в 2010 году (в 2009: 206.155 тысячи Тенге).

Резерв от пересчета иностранной валюты

Резерв используется для отражения курсовых разниц, возникающих при пересчете в Тенге функциональной валюты зарубежных дочерних организаций, финансовая отчетность которых включена в настоящую консолидированную финансовую отчетность в соответствии с учетной политикой, описанной в Примечании 3.

Прибыль на акцию

Базовый доход на акцию рассчитывается делением чистой прибыли за год, подлежащей распределению между держателями простых акций материнской компании, на средневзвешенное число простых акций находящихся в обращении в течение года.

Вследствие отсутствия у Группы простых акций с потенциалом разводнения, размер разводненной прибыли на акцию равен размеру базовой прибыли на акцию.

Следующая таблица представляет данные по доходам и акциям, используемые при расчете базовой и разводненной прибыли на акцию.

<i>В тысячах Тенге</i>	2010	2009
Чистая прибыль за год	1.532.850	1.721.814
Чистая прибыль, приходящаяся на держателей простых акций материнской компании, для расчета базовой прибыли	1.532.850	1.721.814
Количество простых акций для расчета базовой прибыли на акцию	38.963.611	33.508.256
Базовая и разводненная прибыль на акцию, Тенге	39,34	51,38

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

18. ЗАЙМЫ

Займы по состоянию на 31 декабря представлены следующим образом:

<i>В тысячах Тенге</i>	Валюта	Срок погашения	Эффективная ставка вознаграждения	2010	2009
Министерство сельского хозяйства	Тенге	Декабрь 2011	6.37%	10.600.568	20.307.898
АО Национальный управляющий холдинг «КазАгро»	Тенге	Февраль – Август 2011	6,35%	26.351.589	88.603.041
АО Народный сберегательный банк Казахстана	Тенге	Июнь 2010	12,5%	–	18.193.760
АБН АМРО БАНК Н.В.	Доллары США	Сентябрь 2010, 2011	6,58*%	–	7.424.712
СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ	Доллары США	Апрель 2010	6,8%	–	4.505.446
BNP PARIBAS (SUISSE) S.A.	Доллары США	Август 2011	12 мес. Либор + 4%	6.755.627	7.026.308
Ситибанк Казахстан	Доллары США	Апрель 2011	4,95%	3.685.000	–
				47.392.784	146.061.165
Минус краткосрочная часть займов				47.392.784	146.061.165
Долгосрочная часть займов				–	–

* Включает эффект процентного свопа

Заем Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан является беспроцентным и предназначен для финансирования государственной программы закупки зерна. Заем не обеспечен. Транши, полученные в 2010 году, были признаны по справедливой стоимости на дату получения и учитывались впоследствии по амортизированной стоимости. Разница между суммой траншей полученных и справедливой стоимостью траншей на дату получения была признана как доход от финансирования в отчете о совокупном доходе. На 31 декабря 2010 года, сумма займа включает неамортизированный дисконт в 649.432 тысячи Тенге.

Заем от материнской компании предназначен для финансирования субъектов агропромышленного комплекса, в том числе на проведение весенне-полевых работ. Процентная ставка по займу составляет 1.02%. Транши, полученные в 2010 году, были признаны по справедливой стоимости на дату получения и учитывались впоследствии по амортизированной стоимости. Разница между суммой траншей полученных и справедливой стоимостью траншей на дату получения была признана как доход от финансирования в отчете о совокупном доходе. На 31 декабря 2010 года сумма займа включает неамортизированный дисконт в 558.812 тысячи Тенге. Заем обеспечен текущими банковскими счетами Группы.

В течение 2010 года, Компания досрочно полностью погасила займы от АО Народный сберегательный банк Казахстана и АБН АМРО БАНК Н.В. Заем от СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ был погашен Компанией в соответствии с графиком.

В апреле 2010 года Компания получила заем на сумму 25.000.000 долларов США по кредиту АО «Ситибанк Казахстан», полученного в рамках Соглашения о краткосрочных кредитах от 19 декабря 2008 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

18. ЗАЙМЫ (продолжение)

В 2010 году Группа продолжала осуществлять финансирование своего оборотного капитала посредством займов от BNP PARIBAS (SUISSE) S.A. на основании существующих кредитных линий.

В течение 2010 и 2009 годов Группа использовала своп контракты для управления операционными рисками. Так, 6 октября 2008 года Компания заключила с Лондонским филиалом АБН АМРО БАНК Н.В (далее «Банк») контракт о процентном свопе. В соответствии с контрактом о процентном свопе, Компания платила Банку проценты по фиксированной ставке 5,99% годовых, а Банк платил Компании плавающую процентную ставку в размере 3 мес. Либор плюс 2.25%. Данный инструмент был закрыт Группой в 2010 году.

19. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

В ноябре 2009 года Группа получила оборудование на сумму 439.757 тысяч Тенге в рамках договора финансового лизинга с АО «Казагрофинанс», взаимосвязанной стороной. Договор финансового лизинга был подписан на период 8 лет со ставкой вознаграждения 4,3%.

Будущие минимальные арендные платежи по соглашению о финансовой аренде вместе с текущей стоимостью чистых минимальных арендных платежей представлены следующим образом:

В тысячах Тенге	2010		2009	
	Минимальные платежи	Текущая стоимость платежей	Минимальные платежи	Текущая стоимость платежей
В течение года	63.643	53.193	63.225	50.746
Более чем через год, но не более чем через пять лет	223.274	202.679	285.387	253.425
Более чем через пять лет	47.236	45.860	46.319	45.860
Итого минимальные арендные платежи	334.153	301.732	394.931	350.031
Минус неамортизированный дисконт	(32.421)	–	(44.900)	–
Текущая стоимость минимальных арендных платежей	301.732	301.732	350.031	350.031

Обязательства по финансовому лизингу обеспечены остатками денежных средств на банковских счетах.

20. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Долговые ценные бумаги, выпущенные на Казахстанской Фондовой Бирже, по состоянию на 31 декабря представлены следующим образом:

В тысячах Тенге	Дата погашения	Процентная ставка	2010	2009
Облигации выпущенные – 2 Эмиссия	март 2013	8%	15.000.000	15.000.000
Облигации выпущенные – 3 Эмиссия	февраль 2013	10.5%	15.000.000	–
Облигации выпущенные – 4 Эмиссия	октябрь 2013	9%	22.000.000	–
Неамортизированный премия / (дисконт) по выпущенным долговым обязательствам			72.163	(54.937)
Начисленные проценты по выпущенным долговым ценным бумагам			1.962.750	960.000
			54.034.913	15.905.063
За вычетом текущей части долговых ценных бумаг			(1.962.750)	(960.000)
Долгосрочная часть долговых ценных бумаг			52.072.163	14.945.063

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

21. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря 2010 года кредиторская задолженность была представлена следующими статьями:

<i>В тысячах Тенге</i>	2010	2009
Кредиторская задолженность за поставку зерна	346.396	2.045.307
Прочая кредиторская задолженность	108.734	118.921
	455.130	2.164.228

Кредиторская задолженность на 31 декабря выражена в следующих валютах:

	2010	2009
Тенге	443.901	2.143.898
Другие валюты	11.229	20.330
	455.130	2.164.228

22. ДОХОДЫ

Доходы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тысячах Тенге</i>	2010	2009
Доход от реализации зерна	73.644.542	51.779.683
Доход от реализации хлопка	3.631.644	2.660.295
Доход от оказанных услуг	1.369.732	1.613.911
Доход от реализации томатной пасты	333.442	144.819
Доход от реализации томатов	151.903	13.074
Прочее	375.649	493.533
	79.506.912	56.705.315

23. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ

Себестоимость реализованной продукции за годы, закончившиеся 31 декабря, представлена следующим образом:

<i>В тысячах Тенге</i>	2010	2009
Себестоимость реализованного зерна	59.521.297	42.141.732
Себестоимость реализованного хлопка	2.646.517	2.453.384
Зарплата и соответствующие налоги	776.249	478.203
Износ и амортизация	309.810	290.928
Себестоимость реализованной томатной пасты	83.082	1.234
Себестоимость реализованных томатов	7.809	5.179
Прочее	485.746	170.655
	63.830.510	45.541.315

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

24. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тысячах Тенге</i>	2010	2009
Резерв по сомнительным долгам	4.180.957	156.412
Зарплата и соответствующие налоги	1.115.243	936.365
Налоги за исключением подоходного налога	229.347	1.970.610
Износ и амортизация	79.509	78.599
Аренда	50.186	60.988
Социальные мероприятия	41.629	5.476
Ремонт и обслуживание	34.963	9.048
Расходы на связь	34.440	43.235
Материалы	21.480	43.398
Расходы по коммунальным услугам	12.481	9.654
Прочее	326.480	214.254
	6.126.715	3.528.039

В связи с низким урожаем зерновых культур в 2010 году, обусловленным плохими погодными условиями и засухой, фермерские хозяйства не смогли своевременно погасить свои обязательства перед Группой по авансам, выданным под поставку зерна, займам выданным и дебиторской задолженности. В связи с этим Группа признала значительные резервы по сомнительным долгам в данной консолидированной финансовой отчетности.

Расходы по налогам в 2009 году в основном представляли списание налога на добавленную стоимость не разрешенного к зачету.

25. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

Расходы по реализации за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тысячах Тенге</i>	2010	2009
Расходы по хранению зерна	3.391.422	959.944
Погрузочные работы и расходы по железной дороге	466.687	79.123
Экспедиторские услуги	363.668	1.222.697
Зарплата и соответствующие налоги	333.723	263.813
Материалы	22.464	45.970
Износ и амортизация	14.163	18.577
Расходы по маркетингу	4.288	10.637
Прочие	265.680	200.350
	4.862.095	2.801.111

В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, Группа получила государственные субсидии на сумму 2.671.475 тысяч Тенге (2009 г.: 1.150.292 тысяч Тенге) в счет возмещения расходов по хранению зерна, следовательно, расходы Группы по хранению зерна были уменьшены на сумму полученного возмещения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

26. ДОХОДЫ ОТ ФИНАНСИРОВАНИЯ / ЗАТРАТЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ

Доходы от финансирования за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тысячах Тенге</i>	2010	2009
Доходы в виде процентов по займам, выданным фермерам	2.182.691	3.727.613
Дисконтирование займов, полученных от Министерства сельского хозяйства и от Акционера	3.877.955	4.833.570
Доходы в виде процентов по банковским депозитам и текущим счетам	891.858	611.470
Доходы от пролонгации займов фермерам	278.203	365.047
Справедливая стоимость процентного свопа	162.023	–
Начисленные проценты по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20.628	38.100
Доход от изменения справедливой стоимости финансовых активов	10.574	28.408
Доход в виде процентов по ссудам, выданным работникам	5.467	7.342
Прочие	63.224	10.862
	7.492.623	9.622.412

Затраты по финансированию за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тысячах Тенге</i>	2010	2009
Процентный расход по полученным займам	1.833.840	2.488.146
Амортизация дисконта по займам, полученным от Министерства сельского хозяйства и от Акционера	5.203.000	2.300.279
Процентный расход по выпущенным долговым ценным бумагам	3.024.032	1.233.359
Справедливая стоимость процентного свопа	–	264.197
Прочее	150.744	161.874
	10.211.616	6.447.855

27. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ / ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

Прочие доходы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тысячах Тенге</i>	2010	2009
Штрафы и пени по контрактам на поставку	461.459	1.164.252
Доход от продажи основных средств, нетто	1.949	209
Прочие доходы	187.161	206.102
	650.569	1.370.563

Прочие расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тысячах Тенге</i>	2010	2009
Прочие расходы	20.573	55.474
	20.573	55.474

28. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Группа подлежит обложению корпоративным подоходным налогом по ставке 20%. Основные компоненты расходов по подоходному налогу в консолидированной финансовой отчётности включают:

<i>В тысячах Тенге</i>	2010	2008
Расходы по текущему подоходному налогу	1.166.478	399.712
Экономия по текущему подоходному налогу прошлых лет	–	(150.685)
(Экономия) / расходы по отложенному подоходному налогу	(201.987)	422.792
	964.491	671.819

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

28. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (продолжение)

Сверка расходов по подоходному налогу в отношении прибыли до налогообложения, рассчитанных с использованием официальной ставки в размере 20%, с расходами по текущему подоходному налогу за 2010 год представлена ниже:

<i>В тысячах Тенге</i>	2010	2008
Прибыль до налогообложения	2.473.011	2.391.644
Подоходный налог, рассчитанный по официальной ставке налога 20%	494.602	478.329
Обесценение авансов выданных и займов, предоставленных фермерам	241.983	—
Эффект на отложенный налог на начало периода, возникший из-за изменения ставки налога	14.693	(27.471)
Расходы, не относимые на вычеты	213.213	220.961
Итого расходы по налогу на прибыль	964.491	671.819

На 31 декабря 2010 года отложенные налоги, рассчитанные путем применения официальных налоговых ставок, действующих на отчетную дату, к временным разницам между базой активов и обязательств и суммами, отраженными в консолидированной финансовой отчетности, включали следующие позиции:

<i>В тысячах Тенге</i>	Представлено в долгосрочных активах и обязательствах на 1 января 2010 года	Консолидированный отчет о прибылях и убытках за 2010 год Возникновение и восстановление временных разниц	Эффект из-за изменения ставки налога	Активы, предназначен -ные для продажи на 31 декабря 2010 года	Представлено в долгосрочных активах и обязательствах на 31 декабря 2010 года
Отложенные налоговые активы:					
Процентный своп	52.839	(52.839)	—	—	—
Дебиторская задолженность	48.073	215.267	—	—	263.340
Налоговые убытки к переносу	15.572	(9.473)	—	—	6.099
Обязательства по неиспользованным работникам	13.909	(6.066)	—	—	7.843
Прочее	65.905	(58.298)	—	—	7.607
Минус: отложенные налоговые активы за вычетом отложенных налоговых обязательств	(128.772)	(155.008)	—	—	(283.780)
Отложенные налоговые активы	67.526	(66.417)	—	—	1.109
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства	162.152	126.287	14.693	1.186	301.946
Дисконтирование беспроцентного займа	506.658	(265.009)	—	—	241.649
Прочее	8.843	10.633	—	—	19.476
Минус: отложенные налоговые активы за вычетом отложенных налоговых обязательств	(128.772)	(155.008)	—	—	(283.780)
Отложенные налоговые обязательства	548.881	(283.097)	14.693	1.186	279.291
Чистые расходы / (доходы) по налогу	—	(216.680)	14.693	—	—
Чистые отложенные налоговые обязательства / (активы)	481.355	—	—	1.186	278.182
В том числе:					
Чистые отложенные налоговые активы	67.526	—	—	—	1.109
Чистые отложенные налоговые обязательства	(548.881)	—	—	—	(279.291)
Чистые отложенные налоговые активы по активам, предназначенным для продажи	—	—	—	(1.186)	—

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

28. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (продолжение)

В тысячах Тенге	Представлено в	Консолидированный отчет о		Активы, Представлено		
	долгосрочных активах и обязательствах на 1 января 2010 года	прибылях и убытках за 2010 год	Возникновение и восстановление временных разниц	Эффект из-за изменения ставки налога	предназначен- ные для продажи на 31 декабря 2010 года	в долгосрочных активах и обязательствах на 31 декабря 2010 год
Отложенные налоговые активы:						
Процентный своп	–	52.839	–	–	–	52.839
Дебиторская задолженность	14.303	33.770	–	–	–	48.073
Налоговые убытки к переносу	28.454	5.200	–	–	18.082	15.572
Обязательства по неиспользованным работникам	3.439	10.470	–	–	–	13.909
Прочее	6.193	59.712	–	–	–	65.905
Минус: отложенные налоговые активы за вычетом отложенных налоговых обязательств	–	(128.772)	–	–	–	(128.772)
Отложенные налоговые активы	52.389	33.219	–	–	18.082	67.526
Отложенные налоговые обязательства						
Основные средства	92.870	96.753	(27.471)	–	–	162.152
Дисконтирование беспроцентного займа	–	506.658	–	–	–	506.658
Прочее	–	8.843	–	–	–	8.843
Минус: отложенные налоговые активы за вычетом отложенных налоговых обязательств	–	(128.772)	–	–	–	(128.772)
Отложенные налоговые обязательства	92.870	483.482	(27.471)	–	–	548.881
Чистые расходы / (доходы) по налогу	–	450.263	(27.471)	–	–	–
Чистые отложенные налоговые обязательства / (активы)	40.481	–	–	(18.082)	–	481.355
В том числе:						
Чистые отложенные налоговые активы	52.389	–	–	–	–	67.526
Чистые отложенные налоговые обязательства	(92.870)	–	–	–	–	(548.881)
Чистые отложенные налоговые активы по активам, предназначенным для продажи	–	–	–	–	18.082	–

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в какой существует значительная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой может быть использован этот актив. Отложенные налоговые активы уменьшаются в той степени, в какой отсутствует вероятность реализации соответствующей налоговой экономии. Непризнанных активов по отсроченному налогу, возникающих из переноса налоговых убытков по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов не было.

В ноябре 2010 года правительство Республики Казахстан утвердило изменения в налоговом кодексе, действительные с 1 января 2011 года, в соответствии с которыми установленные налоговые ставки изменены до 20% для всех будущих периодов. Расчет Группы по отсроченному налогу и расходам по подоходному налогу отражает данные изменения в налоговом кодексе.

Ниже представлены изменения в отложенных налоговых обязательствах за годы по 31 декабря:

В тысячах Тенге	2010	2009
На 1 января	481.355	40.481
Возникновение и восстановление временных разниц	(216.680)	450.263
Изменение отсроченного налога на начало периода, возникшее из-за снижения ставки налога	14.693	(27.471)
Отсроченный налог по активам, предназначенным для продажи	(1.186)	18.082
На 31 декабря	278.182	481.355

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

29. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Категория «организации под общим контролем» включает организации, контролируемые материнской компанией.

Условия операций со связанными сторонами

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

На 31 декабря 2010 и 2009 годов Группа не отражала обесценения дебиторской задолженности связанных сторон.

Сальдо по сделкам с материнской компанией и организациями под общим контролем на 31 декабря 2010 и 2009 годов, представлены следующим образом:

<i>В тысячах Тенге</i>	Дебиторская задолженность		Кредиторская задолженность	
	2010	2009	2010	2009
АО «КазАгрофинанс»	385	477	302.117	–
АО «КазАгроГарант»	–	–	220	298
АО «КазАгромаркетинг»	–	–	176	–
	385	477	302.513	298

Продажи и приобретения с материнской компанией и организациями под общим контролем за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов и за годы, закончившиеся на 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тысячах Тенге</i>	Продажи		Приобретения	
	2010	2009	2010	2009
АО «НУХ «КазАгро»	–	7.732	3.002.594	432.762
АО «КазАгрофинанс»	–	–	12.161	–
АО «КазАгроГарант»	–	–	5.074	2.539
АО «КазАгромаркетинг»	–	55	–	1.179
	–	7.787	3.019.829	436.480

<i>В тысячах Тенге</i>	Обязательства по займам		Обязательства по финансовому лизингу	
	2010	2009	2010	2009
АО «КазАгрофинанс»	–	–	301.732	350.031
АО «НУХ «КазАгро»	26.351.589	88.603.041	–	–
МСХ РК	10.600.568	20.307.898	–	–
	36.952.157	108.910.939	301.732	350.031

Вознаграждение ключевого управленческого персонала Группы

Ключевой управленческий персонал Группы включает в себя членов Правления и Совета Директоров Компании в количестве 7 человек по состоянию на 31 декабря 2010 года (2009: 6 человек).

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов, составляет 51.551 тысяч Тенге и 56.336 тысяч Тенге соответственно и включает зарплату. Решение по выплате вознаграждения ключевому управленческому персоналу Группы принимается Советом Директоров.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

30. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЦЕЛИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

В состав основных финансовых инструментов Группы входят займы полученные, обязательства по финансовой аренде, долговые ценные бумаги, денежные средства и краткосрочные депозиты, а также займы выданные, дебиторская и кредиторская задолженность. К числу основных рисков, связанных с финансовыми инструментами Группы, относятся риск изменения процентной ставки, валютный и кредитный риски. Кроме того, Группа осуществляет мониторинг рыночного риска и риска ликвидности, связанного со всеми финансовыми инструментами.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок представляет собой риск, связанный с колебаниями стоимости финансового инструмента, вызванных изменениями рыночных процентных ставок. Группа подвержена риску изменения рыночных процентных ставок, который в основном связан с займами Компании с плавающими процентными ставками.

Группа управляет риском изменения процентной ставки посредством использования сочетания займов с фиксированной и переменной ставкой. Также Группа заключает сделки по процентным свопам, в которых Группа обязуется обменять, в установленном интервале, разницу между суммами процентов с фиксированной и плавающей ставками, рассчитанную исходя из согласованной условной основной суммы кредитного обязательства. На 31 декабря 2010 года с учетом влияния процентных свопов 86% займов Группы являются займами с фиксированной процентной ставкой (2009 год: 100%).

В таблице ниже показана чувствительность прибыли Группы до налогообложения (за счет влияния на займы с плавающей ставкой включая эффект процентного свопа) к изменению процентных ставок, возможность которых можно обоснованно предположить, при неизменных прочих переменных. Указанные факторы не влияют на капитал Группы.

В тысячах Тенге	2010		2009	
	Увеличение / (уменьшение) базисного пункта	Влияние на прибыль до налогообложения	Увеличение / (уменьшение) базисного пункта	Влияние на прибыль до налогообложения
Доллары США	+100	(67.556)	+100	-
	-25	16.889	-25	-

* 1 базисный пункт = 0,01%

Валютный риск

В связи с наличием существенных займов полученных, дебиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов, выраженных в долларах США, на консолидированный баланс Группы могут существенно повлиять изменения следующих обменных курсов: доллар США/Тенге.

В таблице ниже показана чувствительность прибыли Группы до налогообложения (за счет изменений в справедливой стоимости монетарных активов и обязательств) к изменениям обменных курсов доллара США, возможность которых можно обосновано предположить, при неизменных прочих переменных. Указанные факторы не влияют на капитал Группы.

В тысячах Тенге	2010		2009	
	Увеличение / (уменьшение) обменного курса	Влияние на прибыль до налогообложения	Увеличение / (уменьшение) обменного курса	Влияние на прибыль до налогообложения
Доллары США	+11.56%	(1.192.761)	+10%	1.726.651
	-11.56%	1.192.761	-15%	(2.589.976)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

30. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЦЕЛИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Рыночный риск

Группа подвергается влиянию рыночного риска. Рыночный риск возникает в связи с наличием открытых позиций по процентным ставкам, валютам и ценным бумагам, подверженным общим и специфическим колебаниям рынка. Группа осуществляет управление рыночным риском путем периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, а также установления адекватных требований в отношении нормы прибыли и залогового обеспечения.

Кредитный риск

Группа заключает сделки только с признанными кредитоспособными сторонами. Политика Группы заключается в том, что все заказчики и фермеры, желающие осуществлять торговлю в кредит и получать займы соответственно, должны пройти процедуру проверки кредитоспособности, а также предоставить гарантии банков второго уровня, обеспечение в виде зерна или другого имущества. Остатки дебиторской задолженности и займов непрерывно отслеживаются, руководство оценивает риск безнадежной задолженности Группы как несущественный. Максимальный размер риска равен балансовой стоимости, раскрытой в Примечаниях 10, 11, 14 и 15.

Концентрация кредитного риска

В 2010 году дебиторская задолженность от продажи зерна трем крупным группам зерновых компаний составили 90% от консолидированной дебиторской задолженности Группы (2009: 89%).

В отношении кредитного риска, связанного с прочими финансовыми активами Группы, которые включают денежные средства и их эквиваленты и прочие финансовые активы, риск Группы связан с возможностью дефолта контрагента, при этом максимальный риск равен балансовой стоимости данных инструментов.

Группа размещает свои денежные средства и их эквиваленты в финансовых институтах, риск дефолта по которым оценивается как минимальный на дату размещения.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как сумма, на которую инструмент может быть обменян в текущей сделке между осведомленными и желающими совершить такую сделку сторонами на рыночных условиях, помимо сделок вынужденной продажи или реализации при ликвидации.

В тысячах Тенге	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2010	2009	2010	2009
Финансовые активы				
Дебиторская задолженность	32.940.505	35.970.292	32.690.505	35.970.292
Денежные средства и их эквиваленты	26.378.726	17.042.410	26.378.726	17.042.410
Депозиты в банках	12.322.729	692.243	12.322.729	692.243
Займы, предоставленные клиентам	5.270.622	41.591.051	5.270.622	41.591.051
Ссуды, выданные работникам	80.240	23.539	80.240	23.539
Ценные бумаги	-	4.066.508	-	4.066.508
Прочие финансовые активы	116.947	211.068	116.947	211.068
Финансовые обязательства				
Займы с фиксированной процентной ставкой	40.637.157	146.061.165	40.637.157	146.805.302
Займы с плавающей процентной ставкой	6.755.627	-	6.755.627	-
Обязательства по финансовому лизингу	301.732	350.031	273.796	330.031

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**30. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЦЕЛИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ
ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)**

Риск ликвидности

Группа осуществляет мониторинг риска нехватки средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. Данный инструмент учитывает срок погашения финансовых инвестиций и финансовых активов (например, дебиторской задолженности и других финансовых активов), а также прогнозные денежные потоки от операционной деятельности.

Задача Группы заключается в поддержании баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью за счет использования займов, долговых ценных бумаг и договоров финансовой аренды.

В таблице ниже представлены сроки погашения финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2010 года, исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями:

<i>В тысячах Тенге</i>	До востребо- вания	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
На 31 декабря 2010 года						
Займы	-	-	47.392.784	-	-	47.392.784
Обязательства по финансовой аренде	-	-	63.643	270.510	-	334.153
Кредиторская задолженность	313.401	141.729	-	-	-	455.130
Дивиденды к уплате	-	600.192	-	-	-	600.192
Долговые ценные бумаги	-	-	1.962.750	52.000.000	-	53.962.750
	313.401	741.921	49.419.177	52.270.510	-	102.745.009
На 31 декабря 2009 года						
Займы	8.111.491	35.459.467	109.605.307	-	-	153.176.265
Обязательства по финансовой аренде	-	54.971	8.255	285.387	46.318	394.931
Кредиторская задолженность	141.464	2.022.764	-	-	-	2.164.228
Долговые ценные бумаги	-	-	960.000	14.945.063	-	15.905.063
	8.252.955	37.537.202	110.573.562	15.230.450	46.318	171.640.487

Риск, связанный с движением денежных средств

Риск, связанный с движением денежных средств, представляет собой риск изменения стоимости будущих денежных потоков, связанных с монетарным финансовым инструментом.

Мониторинг потребности в денежных потоках осуществляется на регулярной основе, и руководство обеспечивает наличие достаточных средств, необходимых для выполнения любых обязательств по мере их возникновения. Руководство Группы считает, что никакие возможные колебания будущих денежных потоков, связанных с денежным финансовым инструментом, не окажут существенного влияния на деятельность Группы.

Управление капиталом

Основной целью управления капиталом Группы является обеспечение высокого кредитного рейтинга и устойчивых коэффициентов достаточности капитала в целях поддержания деятельности и максимизации акционерной стоимости.

Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее с учетом изменений в экономической ситуации. Для поддержания или корректировки структуры капитала Группа может пересматривать размер дивидендных выплат владельцам простых акций или выпускать новые акции. В 2010 и 2009 годах Группа не вносила изменений в цели, политику или процессы управления капиталом.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**30. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЦЕЛИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ
ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)**

Управление капиталом (продолжение)

Группа осуществляет мониторинг капитала с использованием коэффициента финансового рычага, который рассчитывается путем деления чистой задолженности на сумму капитала и чистой задолженности. Политика Группы предусматривает удержание данного коэффициента в пределах 1. Группа включает займы, долговые ценные бумаги, обязательства по финансовой аренде и торговую кредиторскую задолженность за вычетом денежных средств и краткосрочных депозитов в состав чистой задолженности. Капитал включает в себя капитал, приходящийся на акционеров Группы.

В таблице ниже представлен коэффициент задолженности Группы на конец года:

<i>В тысячах Тенге</i>	2010	2009
Займы	47.392.784	146.061.165
Долговые ценные бумаги	54.034.913	15.905.063
Обязательства по финансовой аренде	301.732	350.031
Кредиторская задолженность	455.130	2.164.228
За вычетом денежных средств	(26.378.726)	(17.042.410)
Чистая задолженность	75.805.833	147.438.077
Капитал, приходящийся на акционера Группы	56.977.346	45.728.770
Капитал и чистая задолженность	132.783.179	193.166.847
Коэффициент финансового рычага	0,57	0,76

31. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Налогообложение

Налоговое законодательство и нормативная база Республики Казахстан подвержены постоянным изменениям и допускают различные толкования. Кроме того, Руководство считает, что международные договора, по которым Группа работает с нерезидентами, и которые предоставляют определенные налоговые освобождения, имеют приоритет перед национальным налоговым законодательством. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Действующий режим штрафов и пеней за выявленные и подтвержденные нарушения казахстанского налогового законодательства отличается строгостью. Размер штрафа, как правило, составляет 50% от суммы доначисленных налогов, а пени рассчитываются на основе ставки рефинансирования, установленной Национальным банком Казахстана, помноженной на 2,5. В результате сумма штрафов и пеней может в несколько раз превышать сумму начисленных налогов. Налоговые проверки могут охватывать пять календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. В силу неопределенностей, связанных с казахстанской налоговой системой, итоговая сумма начисленных налогов, пеней и штрафов (если таковые будут иметься) может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящую дату и начисленную на 31 декабря 2010 года. По мнению Руководства, по состоянию на 31 декабря 2010 года соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым законодательством, является высокой.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

31. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Контроль по трансфертному ценообразованию

Контроль по трансфертному ценообразованию в Казахстане имеет очень широкий спектр и применяется ко многим операциям, которые напрямую или косвенно связаны с международными сделками, независимо от того, являются ли стороны сделок связанными или нет. Закон о трансфертном ценообразовании требует, чтобы все налоги, применимые к операциям, были рассчитаны на основании рыночных цен. Новый закон о трансфертном ценообразовании в Казахстане вступил в силу с 1 января 2009 года. Новый закон не является четко выраженным, и некоторые из его положений имеют малый опыт применения. Более того, закон не предоставляет детальных инструкций, которые находятся на стадии разработки. В результате, применение закона о трансфертном ценообразовании к различным видам операций не является четко выраженным. Из-за неопределенностей, связанных с законом о трансфертном ценообразовании, существует риск того, что позиция налоговых органов может отличаться от позиции Группы. Руководство Группы считает, что на 31 декабря 2010 года его толкование применимого законодательства по трансфертному ценообразованию является соответствующим, и у Группы не существуют каких либо дополнительных обязательств, необходимых к начислению в финансовой отчетности.

32. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В течение первого квартала 2011 года Группа произвела выплату объявленных в 2010 году, но не оплаченных по состоянию на 31 декабря 2010 года дивидендов на сумму 600,192 тысячи Тенге.

29 января 2011 года Группа заключила договор займа с Акционером на сумму 39.000.000 тысяч Тенге для финансирования субъектов агропромышленного комплекса, в том числе на проведение весенне-полевых работ, в соответствии с которым Группа получила первый транш на сумму 2.411.621 тысяча Тенге. Процентная ставка по займу составляет 0,5% годовых. Заем подлежит погашению 20 декабря 2011 года. Также в течении первого квартала 2011 года Группа частично погасила свои обязательства по займам от Акционера № 19 и № 54 на суммы 8.742.488 тысяч Тенге и 1.863.901 тысяч Тенге соответственно.

В соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан №86 от 7 февраля 2011 года определена сумма бюджетных средств на осуществление закупа зерна в государственные ресурсы из урожая 2011 года:

- по средством весеннее-летнего финансирования в размере 6.375.000 тысяч тенге;
- в осенний период в размере 6.375.000 тысяч тенге.

16 февраля 2011 года Группа заключила договор займа с Министерством сельского хозяйства, по которому получила 6.375.000 тысяч тенге. Заем подлежит погашению не позднее 20 декабря 2012 года.

16 мая 2011 г.

Г-ну Дамитову К.К.
Президенту
АО «Казахстанская фондовая биржа»

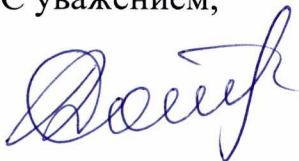
Аудиторская компания ТОО «Эрнст энд Янг» провела аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Национальная компания «Продкорпорация» (далее по тексту «Общество») за 2010 год. Аудиторский отчет на данную финансовую отчетность был выпущен нами 25 марта 2011 года.

Кроме того Общество обратилось к нам с запросом проверить расчет стоимости одной простой акции по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. Расчет Общества прилагается.

Мы проверили расчет Общества, сверив суммы активов - всего, нематериальных активов (НМА), обязательств - всего и чистых активов с соответствующими данными, представленными в аудированной финансовой отчетности Общества.

На основании нашей проверки мы не обнаружили расхождений.

С уважением,



Айсулу Нарбаева
Партнер Эрнст энд Янг



ПРОДОВОЛЬСТВЕННАЯ КОНТРАКТНАЯ КОРПОРАЦИЯ
АЗЫҚ-ТҮЛІК КЕЛІСІМ ШАРТ КОРПОРАЦИЯСЫ
FOOD CONTRACT CORPORATION

Қазақстан Республикасы, 010000, Астана қаласы,
Мәскеу көшесі, 29/3. Тел.: 59-12-21, факс: 31-73-66

Республика Казахстан, 010000, г. Астана,
ул. Московская, 29/3. Тел.: 59-12-21, факс: 31-73-66
e-mail: mail@foodcorp.kz

№ _____

на № _____ от _____

16 мая 2011 г.

Расчет стоимости одной простой акции

показатели	По состоянию на 31 декабря 2010 г.	По состоянию на 31 декабря 2009 г.
Активы – всего, тыс тенге	163 459 126	212 175 118
НМА, тыс тенге	(41 300)	(41 300)
Обязательства – всего, тыс тенге	(106 387 585)	(166 426 858)
Чистые активы, тыс тенге	57 030 241	45 706 960
Количество акций, шт	44 877 483	34 267 483
Балансовая стоимость одной простой акции.		



001020