Пояснительная записка к
Консолидированной финансовой отчетности
ТОО "Корпорация «АПК-Инвест" за 2007 год.

Сведения об участниках Компании

ТОО «Корпорация «АПК-Инвест» было зарегистрировано в сентябре 1998 г. (первоначальное наименование – ТОО «Агрофирма «Алиби»). Основными видами деятельности являются:

- закуп и реализации зерна;
- аренда сельскохозяйственного оборудования.

Участниками Компании по состоянию на 31 декабря 2007 года являются:

- ТОО «Холдинг «АЛИБИ»;
- ТОО «Алиби».

Денежные средства и их эквиваленты

В балансе числятся денежные средства по состоянию:

- на 31.12.2007 года в сумме 11’168’271 тыс. тенге;
- на 31.12.2006 года в сумме 12’571’087 тыс. тенге.

тыс. тенге

	31.12.2007	**31.12.2006**
Денежные средства на текущем расчетном счете в национальной валюте	461’010	551’874
Денежные средства, размещенные на депозитах	10’705’506	12’000’000
Денежные средства на валютном счете внутри страны	481	17’190
Денежные средства на валютном счете за рубежом	446	
Денежные средства в кассе в тенге	828	2’023
Итого денежные средства и их эквиваленты	**11’168’271**	**12’571’087**

По состоянию на 31.12.2007 г. в составе денежных средств числятся денежные средства, размещенные на депозитах в размере 10’705’506 тыс. тенге:

- депозит согласно договору № 190 от 15.12.06 г. на сумму 6’000’000 тыс. тенге, АО «Казкоммерцбанк», г. Астана;
- депозит согласно договору № 239 от 11.04.07 г. на сумму 2’123’340 тыс. тенге, АО «Казкоммерцбанк», г. Астана;
- депозит согласно договору № 322 от 18.09.07 г. на сумму 1’276’660 тыс. тенге, АО «Казкоммерцбанк», г. Астана;
- депозит согласно договору № 360 от 21.12.07 г. на сумму 1’000’000 тыс. тенге, АО «Казкоммерцбанк», г. Астана;
- депозит на сумму 305’506 тыс. тенге.

Строка «денежные средства на валютном счете за рубежом» состоит из денежных средств, размещенных на расчетном счете Компании в ЗАО «Астанаэксимбанк» в Беларуси.

Краткосрочные финансовые инвестиции

Балансовая стоимость активов, предназначенных для продажи по состоянию:

- на 31.12.2007 года – 14’068’840 тыс. тенге.

Активы представлены следующим образом:

тыс. тенге

Наименование компаний	**доля участия %**	**на 31.12.07 г.**
Азовский портовый элеватор	100	1’982’760

АИК Волго-Дон ООО	100	2’086’080
Гранд-Элит-07 ТОО	100	5’000’000
Элит-Алатау-07 ТОО	100	5’000’000
ИТОГО		**14’068’840**

В июне 2007 года Компанией было приобретено 100% доли участия в уставном капитале компании «Азовский портовый элеватор» у ЗАО «Зерновая компания Разгуляй», контракт № 15/20-07 от 26.06.07 года. Т.к. в течение периода, составлявшего менее двенадцати месяцев от даты приобретения, Компанией было принято решение о продаже данных активов, финансовая отчетность компании «Азовский портовый элеватор» не подлежит консолидации с финансовой отчетностью Компании, в соответствии с МСБУ 27.

В июле и в августе 2007 года Компанией было приобретено 100% доли участия в уставном капитале ООО «АИК Волго-Дон», ТОО «Гранд-Элит-07» и ТОО «Элит-Алатау-07». Финансовая отчетность вышеперечисленных компаний также не подлежит консолидации с финансовой отчетностью Компании вследствие классификации данных активов, как предназначенных для продажи.

Выданные микрокредиты

По данной строке учитываются микрокредиты, выданные юридическим и физическим лицам дочерней организацией Компании - ТОО «Зерновая микрокредитная организация». выданные со сроком погашения менее одного года. По состоянию на 31.12.2007 г. составляют - 368’743 тыс. тенге.

Текущая дебиторская задолженность

В балансе числится текущая торговая и прочая дебиторская задолженность:

- по состоянию на 31.12.2007 года – 22’696’208 тыс. тенге.
- по состоянию на 31.12.2006 года - 8’647’478 тыс. тенге;

В структуре текущей дебиторской задолженности отражены следующие наиболее крупные дебиторы:

тыс. тенге

	Год образовани	Сальдо на 31.12.2007	Сальдо на 31.12.2006
Торговая дебиторская задолженность за реализованные товары, в т.ч.		22’696’208	8’647’478
AGRIGROUP LIMITED	2006 г.	940’746	359’135
CASANNA COMERCIO INTERNATIONAL LDA	2007 г.	163’257	
GLOBE INTERSTAR AG	2007 г.	314’090	
IP CONSULT INTERNATIONAL LIMITED	2006 г.	1’296’593	175’799
Sport build ТОО	2007 г.	5’810	
Айкын 2006 ТОО	2007 г.	235’768	
Акбидай-Астана ТОО	2006 г.	2’750’318	4’346
Алиби-Агро ТОО	2006 г.	4’778’607	89’283
Алматинский мукомольный комбинат ТОО	2007 г.	6’313	
Асылхан-Агро ТОО	2007 г.	176’763	
Баталинский элеватор	2006 г.	24474	8’311
Бауманское-07	2007 г.	64264	
Евразия GmbH	2006 г.	1’423’089	467’792
Зерновая Лизинговая Компания	2006 г.	274’612	968’839
Зерновая продовольственная Корпорация ТОО	2006 г.	1’463’322	11’034

Зерновой Пул Казахстана К ТОО	2006 г.	283’065	
Кокшетаумельинвест ТОО	2007 г.	180’000	
Сервис Камаз ТОО	2007 г.	37’512	
Станционный ТОО	2007 г.	7’424	
ТехПД Караганда	2006 г.	80’393	65’021
Торгайский элеватор ТОО	2006 г.	70’109	7’670
Транссервисцентр ТОО	2007 г.	206’200	
Фест-Альпине Интертрейдинг А.Г-Австрия	2006 г.	457’834	185’297
Эксим -Агро ЛТД ТОО	2006 г.	42’609	160’093
Элеватор Красивое ТОО	2006 г.	10’069	3’841
Элеватор Торгай-07	2007 г.	17’093	

Запасы

Общая балансовая стоимость товарно-материальных запасов по состоянию:

- на 31.12.2007 года - 10’146’720 тыс. тенге;
- на 31.12.2006 года - 7’071’861 тыс. тенге.

Классификация товарно-материальных запасов

тыс. тенге

	31.12.2007	**31.12.2006**
Топливо	646	
Запасные части	2’012	158
Прочие материалы	130	178
Товары приобретенные, в т.ч.:	10’143’932	7’071’525
Дизтопливо	4’278	2’174
Зерносушилка MATHEWS	100’797	
Пшеница мягкая фуражная	7’283	401’740
Пшеница мягкая 2 класса	8’945	3’138
Пшеница мягкая 3 класса	5’122’705	4’957’262
Пшеница мягкая 4 класса	97’372	333’604
Пшеница н/кл	4’101’731	960’775
Ячмень	689’625	261’589
Ячмень 2кл	331	120’884
Прочие товары приобретенные	10’865	2’148
Итого товарно-материальные запасы	**10’146’720**	**7’071’861**

Себестоимость запасов включает все затраты на приобретение, переработку, прочие затраты, произведенные в целях доведения запасов до их текущего состояния и места их текущего расположения.

Текущие налоговые активы

Текущие налоговые активы образованы за счет излишне уплаченных сумм налогов и других обязательных платежей в бюджет, а также сумм налога на добавленную стоимость, подлежащего зачету по полученным счетам-фактурам.

тыс. тенге

	К возмещению из бюджета (переплата)	**Начислено (к оплате)**
НДС к возмещению	9’482’002	
КПН	102’114	
НДС		-8’418’886
Акциз	172	

Социальный налог	2	
Земельный налог	203	
Налог на имущество	6’655	
Налог на транспортные средства	686	
ИПН	23	
Плата за использование радиочастотного спектра	27	
Плата за загрязнение окружающей среды	1	
Итого	**9’591’144**	**-8’418’886**
Итого текущие налоговые активы	**1’172’999**	

Прочие краткосрочные активы

В балансе числятся прочие краткосрочные активы:

- по состоянию на 31.12.2007 года – 80’497 тыс. тенге.
- по состоянию на 31.12.2006 года – 578’465 тыс. тенге;

Ниже приведена структура прочих краткосрочных активов:

тыс. тенге

	31.12.2007	**31.12.2006**
Задолженность работников и других лиц, в т.ч.:	33099	61’072
по займам	8492	61’072
по выданным в подотчет суммам	24607	
Авансы, выданные под поставку товаров		100
Авансы, выданные под выполнение работ		847
Расходы будущих периодов	7452	953
Текущая часть задолженности по лизингу		397’055
Начисленные вознаграждения по вкладам	39946	
Прочие краткосрочные активы		118’439
Итого прочие краткосрочные активы	**80’497**	**578’465**

Строка «прочие краткосрочные активы » по состоянию на 31.12.2006 г. состоит из:

- переплаты в прочие налоговые органы на сумму 11’807 тыс. тенге;
- задолженности Стройинвест-СК ТОО на сумму 106’630 тыс. тенге;
- переплаты по социальным отчислениям на сумму 2 тыс. тенге.

Долгосрочные инвестиции

Балансовая стоимость долгосрочных инвестиций по состоянию:

- на 31.12.2007 года – 13’093’724 тыс. тенге,
- на 31.12.2006 года – 3’416’901 тыс. тенге;

Инвестиции представлены следующим образом:

тыс. тенге

Наименование компаний	доля участия на 31.12.07 %		доля участия на 31.12.06 %	
Зерновая Страховая Компания АО	25	75’041	25	75’041
Зерновая микрокредитная организация ТОО	100	423’000		
Астанаэксимбанк Минск ЗАО			1	6’500
LIFEGRAIN S.A	100	360’900	100	359’135
Прочие инвестиции		13’018’683		3’335’360
ИТОГО		**13’877’624**		**3’776’036**

Доля участия Компании в АО «Зерновая Страховая Компания» по состоянию на 31.12.2007 г. составляет 25%. Финансовая отчетность данной компании не подлежит консолидации с финансовой отчетностью Компании по причине недостаточности контроля (менее 50%).

При консолидации из суммы инвестиций на начало и на конец 2007 года были вычтены инвестиции в компании LIFEGRAIN S.A и ТОО «Зерновая микрокредитная организация» в соответствии с МСБУ 27.

В составе прочих инвестиций по состоянию на 31.12.2007 г. учтены негосударственные ценные бумаги ЗПИФРИ «Алиби» в количестве 43408 штук на сумму 10’993’740 тыс. тенге, приобретенные Компанией в 2007 году.

В составе строки по состоянию на 31.12.2007 г. «прочие инвестиции» также числятся долгосрочные микрокредиты, выданные дочерней организацией Компании.

Также в составе прочих инвестиций по состоянию на 31.12.2006 г. числились акции АО «Холдинг КазЭкспортАстык» на сумму 2’000’100 тыс. тенге. Данные акции были реализованы в июне 2007 г.

Долгосрочная дебиторская задолженность

В балансе числится долгосрочная дебиторская задолженность:

- по состоянию на 31.12.2007 года – 20’027’830 тыс. тенге;
- по состоянию на 31.12.2006 года – 2’181’824 тыс. тенге;

Долгосрочная дебиторская задолженность на 31.12.2007 г. состоит из задолженности связанных сторон по финансовой аренде. Компания заключила договора финансовой аренды сельскохозяйственной техники с 23 компаниями, 20 из которых относятся к связанным сторонам Компании. Срок действия договоров определен от 5 до 21 года.

Основные средства

В 2007 году использовался метод равномерного списания стоимости на протяжении срока полезной службы.

Ниже приведена структура и движение первоначальной стоимости и накопленного износа основных средств за 2007 год:

тыс. тенге

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость						
Сальдо на 31.12.2006	792	715’441	5’746	59’397	13’397	794’773
Поступление			627	75’503	1’706	77’836
Выбытие				30’812	1’739	32’551
Сальдо на 31.12.2007	792	715’441	6’373	104’088	13’364	840’058
Накопленный износ						
Сальдо на 31.12.2006		163’491	2’503	12’907	4’649	183’550
Начисленный за год		71’544	1’658	13’283	2’745	89’230
Списанный при выбытии				8’437	1’395	9’832
Сальдо на 31.12.2007		235’035	4’161	17’753	5’999	262’948
Балансовая стоимость на 31.12.2006	792	551’950	3’243	46’490	8’748	611’223

Балансовая стоимость на 31.12.2007	**792**	**480’406**	**2’212**	**86’335**	**7’365**	**577’110**

В составе основных средств по состоянию на 31 декабря 2007 года числятся объекты, стоимость которых составляет 5% и более от балансовой стоимости активов:

тыс. тенге

Наименование	Первоначальная стоимость	Накопленный износ	Балансовая стоимость
Здания и сооружения			
Здание Отрар 27	436’483	149’024	287’459
Офис Иманова 22	278’401	85’842	192’559
Итого	714’884	234’866	480’018
Транспортные средства			
BMW X5	20’005	1’000	19’005
Lexus	14’683	1’101	13’582
Мерседес Benz 221	27’505	3’094	24’411
Мерседес Benz 420	8’908	3’232	5’676
Тойота Landcruiser	6’356	476	5’880
Итого	77’457	8’903	68’554
Всего	**792’341**	**243’769**	**548’572**

Нематериальные активы

По состоянию на 31.12.2007 года на балансе Компании числятся нематериальные активы на сумму 200’700 тыс. тенге. Данная строка состоит из программного обеспечения на сумму 60 тыс. тенге, а также гудвилла, образовавшегося при консолидации группы.

Компания приобрела 100 % доли участия в уставном капитале LIFEGRAIN S.A. на сумму 360’900 тыс. тенге. Чистая стоимость активов компании LIFEGRAIN S.A. по состоянию на 31.12.2007 года составила 160’260 тыс. тенге. Т.к. справедливая стоимость приобретенной доли меньше суммы денежных средств, уплаченных за долю участия в данной компании, возникает положительная деловая репутация (гудвилл) в размере 200’640 тыс. тенге.

Нематериальные активы по состоянию на 31.12.2006 г. на сумму 200’000 тыс. тенге также состоят из гудвилла, образовавшегося при консолидации, т.к. чистая стоимость активов компании LIFEGRAIN S.A. по состоянию на 31.12.2006 года составляет 159’135 тыс. тенге, а инвестиции в данную компанию – 359’135 тыс. тенге.

Прочие долгосрочные активы

Прочие долгосрочные активы по состоянию на 31.12.2007 года составляют 18’259 тыс. тенге. На данном счете учитывается незавершенное строительство спортивных сооружений Компании на сумму 18’067 тыс. тенге, а также прочие долгосрочные активы.

Финансовые обязательства

По состоянию на 31.12.2007 года на балансе Компании числятся следующие финансовые обязательства:

- Краткосрочные финансовые обязательства на сумму 12’726’285 тыс. тенге;
- Долгосрочные финансовые обязательства на сумму 24’381’106 тыс. тенге:

тыс. тенге

	Сальдо на 31.12.2007 г.	Сальдо на 31.12.2006г.

Займы, предоставленные иностранными банками, в т.ч.:	11’362’184	1’348’615
BNP Paribas Bank	9’427’972	
Займы, предоставленные банками РК, в т.ч.:	25’745’207	14’963’412
АО «Казкоммерцбанк»	25’264’007	14’963’412
ФАО «Банк Центр Кредит»	481’200	
Итого	**37’107’391**	**16’312’027**

Текущие обязательства по налогам

Текущие налоговые обязательства включают:

тыс. тенге

	31.12.2007	**31.12.2006**
Подоходный налог за нерезидента	102’815	
Прочие налоги	214	
Итого	**103’029**	**-**

По состоянию на 31.12.2007 г. по обязательным пенсионным взносам и социальным отчислениям задолженности не числится.

Согласно текущему Законодательству Руководство Компании считает, что Компания не имеет существенных обязательств, кроме сумм, которые уже отражены в финансовых отчетах, которые имели бы существенное негативное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Компании.

Краткосрочная кредиторская задолженность

В балансе числится кредиторская задолженность:

- по состоянию на 31.12.2007 года - 16’186’660 тыс. тенге;
- по состоянию на 31.12.2006 года – 5’459’121 тыс. тенге;

Кредиторская задолженность включает:

тыс. тенге

	31.12.2007	**31.12.2006**
Текущая кредиторская задолженность,	16’186’660	5’184’566
Вознаграждения по займам		274’572
Задолженность по оплате труда		-17
Итого	16’186’660	5’459’121

Прочие краткосрочные обязательства

Статья баланса «прочие краткосрочные обязательства» содержит доходы будущих периодов, образовавшиеся по договорам финансовой аренды со связанными сторонами. Изменения по данной статье в 2007 году приведены ниже:

тыс. тенге

	31.12.2007	**31.12.2006**
Задолженность по финансовой аренде		1’069’314
Вознаграждение по финансовой аренде	455’987	
Задолженность по оплате труда	222	
Доходы будущих периодов	6	
Итого	**456’215**	**1’069’314**

Прочие долгосрочные обязательства

По данной статье учитываются доходы будущих периодов. По состоянию на 31.12.2007 г. данная

статья составляет 10’321’375 тыс. тенге.

По данной статье учитываются обязательства связанных сторон по вознаграждению по финансовой аренде.

Капитал

Уставный капитал Компании составляет:

- по состоянию на 31.12.2007 - 24’500’000 тыс. тенге
- по состоянию на 31.12.2006 - 12’500’000 тыс. тенге

В 2007 году участниками Компании принято решение об увеличении уставного капитала до 24’500’000 тыс. тенге и о продаже доли компаний ТОО «Зерновая лизинговая компания», ТОО «Запорожье», ТОО «Алиби-Сеним», ТОО «Алиби-Агро», ТОО «Жер-Ана», ТОО «Нурал» компании ТОО «Холдинг «АЛИБИ».

По состоянию на 31.12.2007 года вклады участников составляют:

- ТОО «Холдинг «АЛИБИ» - 15’190’000 тыс. тенге;
- ТОО «Алиби» - 9’310’000 тыс. тенге

Резервы

Статья «резервы» по состоянию на 31.12.2007 года отражает резерв на переоценку основных средств, возникший при переоценке следующих основных средств. Также в 2007 году решением участников от 05.05.2007 г. был сформирован резервный капитал на сумму 815’726 тыс. тенге.

Отчет о доходах и расходах

Отчет о доходах и расходах за 2007 год составлен функциональным методом.

Отчет о доходах и расходах представляет собой отчет о результатах деятельности компании. Все статьи доходов и расходов признаются в том периоде, в котором произведены, если иное не требуется стандартом или интерпретацией.

Отчет о доходах и расходах согласно МСБУ (IAS) содержит следующие линейные статьи:

- Доход;
- Затраты по финансированию;
- Расходы по уплате налога;
- Прибыли или убыток после налогообложения, признанные при выбытии активов или урегулирования обязательств, относящихся к прекращаемой деятельности;
- Прибыль или убыток.

Основным преимуществом функционального метода является простота представления. Согласно этому методу расходы объединяются в отчете о доходах и расходах в соответствии с их функциональными направлениями.

Выручка

Классификация выручки от реализации:

тыс. тенге

	2007 год	**2006 год**
Реализация зерна	38’311’105	14’990’518
Реализация гербицидов	2’640’844	23’400
Реализация топлива	1’849’726	808’329

Доход от реализации спецтехники и комплектующих	9’938’428	206’043
Доход по аренде	15’534	215’394
Дивиденды по акциям	1’163’571	
Прочий доход	257’327	33’443
Итого	**54’176’535**	**16’277’127**

Прочие доходы представлены следующим образом:

тыс. тенге

	2007 год	**2006 год**
Доход от выбытия основных средств	22’610	1’738
Доход от выбытия ценных бумаг	3’496’664	50’000
Дивиденды по акциям		657’305
Доход от начисления пени, неустойки	485’268	
Доход от курсовой разницы	1’372’591	-347’584
Прочий доход	1’259’078	676’384
Итого	**6’636’211**	**1’037’843**

В составе «прочих доходов» по состоянию на 31.12.2006 г. значатся доходы от продажи доли. Так в ноябре 2006 года Компания продала долевое участие в ЖК Авиценна (нежилые помещения) по договору факторинга № 289 от 20.11.06 г. компании ТОО «Агротехника 2030».

<u>Расходы</u>

Себестоимость реализации

За 2007 год себестоимость реализованной продукции, оказанных работ и услуг по Компании составила 45’527’000 тыс. тенге,

Операционные расходы

Операционные расходы включают в себя общие и административные расходы, а также расходы по реализации:

тыс. тенге

	2007 год	**2006 год**
Аренда	619	
Банковские услуги	77’340	86’062
Благотворительность	302’000	
Заработная плата и связанные налоги	57’339	50’692
Износ и амортизация	88’141	88’635
Налоги (кроме подоходного налога)	35’504	8’471
Пломбирование	38’190	16’816
Погрузка	205’612	71’359
Риски по гарантии, аккредитиву	224’884	
Сертификация	33’073	
Транспортные услуги	3’274’865	1’208’608
Прочие расходы	584’105	159’539
Итого	**5’212’156**	**1’690’182**

Прочие расходы представлены следующим образом:

тыс. тенге

	2007 год	2006 год
Расходы по выбытию основных средств	22’731	
Расходы по выбытию ценных бумаг	2’040’116	
Расходы по курсовой разнице	1’049’263	
Прочие расходы	345’663	
Итого	**3’457’773**	

Отчет о движении денежных средств.

При составлении отчёта о движении денежных средств за 2007 год был использован прямой метод. В соответствии с МСБУ (IAS) «Отчет о движении денежных средств» разъясняется порядок предоставления информации об изменениях в денежных средствах Компании посредством отчета о движении денежных средств, в котором производится классификация поступлений и платежей денежных средств за период, получаемых от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности.

Классификация потоков денежных средств по видам деятельности Компании должна учитывать характер ее операций. Итогом каждого раздела является поступление или выбытие денежных средств, в зависимости от того, больше или меньше поступило денежных средств, чем выбыло.

Директор **Калижанов М.А.**

Главный бухгалтер **Калгужина Р.А.**