

**АО «Холдинг Казэкспортастык» Пояснительная к Консолидированной
Предварительной Финансовой Отчетности за период
с 1 января по 31 марта 2006 года.**

1. Организация бизнеса.

АО «Холдинг КАЗЭКСПОРТАСТЫК» (далее - «Материнская компания») и его дочерняя компания ТОО «Агрофирма Эксимнан» (совместно далее – «Группа») является казахстанским акционерным обществом согласно определению в Гражданском Кодексе Республики Казахстан. Материнская компания была зарегистрирована 8 октября 2004 г. после изменения названия и юридической формы из ТОО «БидайЭксим Тайынша». ТОО «БидайЭксим Тайынша» было зарегистрировано 15 июня 2004 года после увеличения уставного капитала со 100 тысяч тенге до 2,260,000 тысяч тенге и изменения названия с ТОО «Агрофирма Эксимнан», зарегистрированного 2 апреля 1999 года.

ТОО «Агрофирма Эксимнан» (далее – «Дочернее предприятие») была зарегистрирована как отдельное юридическое лицо 21 декабря 2004 г. 25 июля 2005 года Материнская компания инвестировала 463,512 тыс. тенге в уставной капитал Дочернего предприятия. Сотрудники дочернего предприятия внесли 111 тыс. тенге. Материнской компании принадлежит 99.98% Дочернего предприятия.

Офис Материнской компании зарегистрирован в г. Астане по адресу: ул. Отырар, 27.

Основной деятельностью Материнской компании является покупка пшеницы у других компаний, с последующей перепродажей внешним сторонам. Компания также занята покупкой техники и оборудования у производителей с последующей передачей оборудования в аренду Компаниям под общим контролем.

Дочерняя компания занята в производстве пшеницы и других сельскохозяйственных продуктов. Компания арендует приблизительно 38,000 гектаров земли у мелких землевладельцев и у Правительства для реализации данных задач. Собранная продукция реализуется Материнской компанией.

2. Основы представления.

а) Соответствие принципам бухгалтерского учета

Данная консолидированная предварительная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии со стандартами МСФО и разъяснениями к ним, с МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» и учетной политикой, которая будет применяться при подготовке первой консолидированной финансовой отчетности по МСФО Группы по состоянию на и за год, заканчивающийся 31 декабря 2006 года. Консолидированная предварительная финансовая отчетность по МСФО была составлена исходя из уровня существенности, применимого к группе.

б) Основы представления

Данная предварительная финансовая отчетность, подготовленная на основании первоначальной стоимости, за исключением активов и инструментов, имеющих в наличии для продажи, отражена по справедливой стоимости.

в) Валюта представления отчетности

Национальной валютой Казахстана является казахстанский тенге (далее, «тенге»). Тенге также является валютой отчетности Группы, используемой при составлении данной консолидированной предварительной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО. Вся финансовая информация, представленная в тенге, округлена до тысяч.

г) Принцип непрерывности

Прилагаемая финансовая отчетность была составлена на основе принципа непрерывности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств в ходе нормальной деятельности. Прилагаемая финансовая отчетность не содержит корректировок, необходимых в случае, если бы Компания не могла продолжать свою деятельность на основе принципа непрерывности.

3. Основные принципы учетной политики.

При подготовке финансовой отчетности применялись следующие основные принципы учетной политики. Данные принципы учетной политики применялись последовательно.

а) Основы консолидации

1) Дочерние предприятия

Дочерними являются те предприятия, которые контролируются Группой. Контроль имеет место в тех случаях, когда Группа имеет прямое или опосредованное право и возможность направлять финансовую и хозяйственную политику какого-либо предприятия с целью получения экономических выгод от его деятельности. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность с даты фактического получения контроля до даты прекращения этого контроля.

2) Приобретение и продажа доли меньшинства

Любая разница между суммой, выплаченной при приобретении доли меньшинства, и балансовой стоимостью доли меньшинства признается как гудвилл или отрицательный гудвилл.

3) Операции, элиминируемые при консолидации

При подготовке консолидированной предварительной финансовой отчетности в соответствии с МСФО подлежат элиминированию сальдо расчетов между членами Группы и операции между ними, а также возникающая при этом нереализованная прибыль. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль за исключением того, что они элиминируются только в части необесценившейся величины соответствующего (базового) актива.

б) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующую функциональную валюту каждой компании в Группе по обменному курсу, действующему на дату соответствующей операции. На конец отчетного периода монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, учитываемые по первоначальной стоимости, отражаются в функциональной валюте по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, учитываемые по справедливой стоимости, пересчитываются курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в отчете о прибылях и убытках.

в) Основные средства

1) Собственные активы

Объекты основных средств отражены по стоимости за минусом накопленного износа. Стоимость активов, построенных хозяйственным методом, включает стоимость материалов, прямые затраты по оплате труда и соответствующую часть накладных расходов.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезной службы, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

2) Арендованные активы

Аренда, по условиям которой к Компании переходят все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовый лизинг. Машины и оборудование, приобретенные в рамках финансового лизинга, отражаются в финансовой отчетности в сумме наименьшей из двух величин: справедливой стоимости или текущей стоимости минимальных лизинговых платежей на дату начала аренды, за вычетом накопленной амортизации и убытков от снижения стоимости.

3) Последующие затраты

Затраты, понесенные в целях замены какого-либо компонента объекта основных средств, учитываемого отдельно, капитализируются, а балансовая стоимость выбывающего компонента списывается на расходы. Прочие затраты, понесенные после первоначального признания актива капитализируются (т.е. увеличивают стоимость этого актива) в том случае, если предприятие получит связанные с ними будущие экономические выгоды. Все прочие затраты, включая затраты на ремонт и обслуживание объекта основных средств, признаются в отчете о прибылях и убытках в качестве расходов в момент их возникновения.

4) Износ

Износ начисляется в отчете о доходах и расходах на основе прямолинейного метода в течение срока полезной службы отдельных активов. Износ начисляется с момента приобретения актива, или, в отношении собственного строительства, с момента установки актива и готовности к использованию. Земля не является объектом начисления износа.

Ниже представлены сроки полезной службы:

- Здания и сооружения от 5 до 40 лет
- Машины и оборудование 9 лет
- Транспортные средства от 5 до 14 лет
- Прочие основные средства от 4 до 14 лет.

г) Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Дебиторская задолженность первоначально признается по наименьшей из текущей стоимости минимальных оплат по аренде и балансовой стоимости арендуемых активов. Учитывая постоянное вознаграждение, доход в виде вознаграждения в результате финансовой аренды признается по методу эффективной ставке вознаграждения.

д) Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой реализуемой стоимости. Чистая реализуемая стоимость является предполагаемой ценой реализации в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом предполагаемых расходов на реализацию.

Фактическая стоимость товарно-материальных запасов основывается на методе средневзвешенной стоимости и включает расходы на приобретение и доставку товарно-материальных запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние.

Относительно товарно-материальных ценностей, полученных в результате урожая, стоимость сельскохозяйственных товарно-материальных запасов измеряется по справедливой стоимости на момент сбора урожая, и как следствие оценивается как наименьшее из двух величин: фактической себестоимости и чистой реализуемой стоимости.

е) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность отражается по себестоимости.

ж) Деньги

Денежные средства включают остатки денежных средств.

з) Акционерный капитал

1) Выкуп акционерного капитала

В случае выкупа акций, признанных в качестве акционерного капитала, выплаченная сумма, включая все непосредственно относящиеся к покупке затраты, отражается как вычет из капитала.

2) Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательство в том периоде, в котором они объявлены.

и) Займы и кредиты

Кредиты и займы первоначально признаются по себестоимости. После первоначального признания займы и кредиты отражаются по амортизированной стоимости, а любая разница между фактической стоимостью и стоимостью погашения признается в отчете о прибылях и убытках методом эффективной ставки процента на всем протяжении периода, оставшегося до наступления срока погашения.

к) Вознаграждение работникам

Группа осуществляет взносы в пользу своих работников в пенсионный фонд согласно выбору работника. Данные взносы относятся на расходы по мере их начисления.

л) Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность отражается по себестоимости.

м) Подоходный налог

Подоходный налог за год включает текущий и отсроченный налог. Подоходный налог признается в отчете о доходах и расходах, кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале.

Расходы по текущему налогу представляют собой ожидаемый налог, уплачиваемый с налогооблагаемого дохода за год с использованием налоговых ставок, действующих или в основном действующих на дату составления бухгалтерского баланса, и любые корректировки налога к оплате в отношении прошлых лет.

Отсроченный налог определяется с использованием метода обязательств с учетом временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммами, используемыми в налоговых целях.

Следующие временные разницы не учитываются:

- гудвилл, не подлежащий вычету в налоговых целях;
- первоначальное признание активов или обязательств, которые не влияют ни на бухгалтерский, ни на налогооблагаемый доход;
- временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние предприятия, филиалы и ассоциированные предприятия, и если при этом материнская компания имеет возможность контролировать время сторнирования временной разницы, и существует вероятность того, что временная разница не будет аннулирована в обозримом будущем.

Расчет суммы отсроченного налога основывается на предполагаемом способе реализации или урегулирования балансовой стоимости активов и обязательств с использованием налоговых ставок, действующих или в основном действующих на дату составления баланса.

Отсроченный налоговый актив отражается только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемого дохода, за счет которого может быть покрыт актив. Отсроченные налоговые активы уменьшаются в степени, в которой реализация налогового актива становится невозможной.

н) Доходы

1) Продажа зерна

Доход от реализации товаров признается в отчете о доходах и расходах на момент перехода к покупателю всех существенных рисков и выгод, вытекающих из права владения.

2) Продажа оборудования, предназначенного для сдачи в аренду

Доход от реализации оборудования, предназначенного для сдачи в аренду, признается на момент перехода к арендатору всех существенных рисков и выгод, вытекающих из права владения.

п) Доходы и расходы на финансирование

В состав доходов от финансирования и расходов на финансирование включаются процентные расходы по займам, процентные расходы по кредиторской задолженности в отношении аренды, процентные доходы от дебиторской задолженности в отношении аренды, доходы и убытки от курсовой разницы.

Все процентные и прочие расходы, связанные с привлечением заемного финансирования, относятся на расходы в момент возникновения и признаются в составе расходов на финансирование.

Принимая во внимание эффективную доходность по активу, доход в виде вознаграждения банку признается по мере его начисления. Дивидендный доход по инвестициям в другие компании признается на дату возникновения у Группы права на получение этих дивидендов.

р) Прочие расходы

1) Операционная аренда

Платежи по договорам операционной аренды признаются в отчете о прибылях и убытках равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Полученные стимулирующие платежи признаются в отчете о прибылях и убытках как часть общей суммы осуществленных арендных платежей.

4. По отчету о прибылях и убытках

1) Доходы

	1 кв. 2006 г. тыс. тенге
Доходы от реализации сельскохозяйственных продуктов	849,865
Доходы от финансирования	287,646
В том числе,	
Доход от курсовой разницы	287,646
Прочие доходы	7,587
В том числе,	
Полученные штрафы, пени	7,521
Доход от конвертации валюты	66

2) Расходы по реализации

	1 кв. 2006 г. тыс. тенге
Расходы на транспортировку	6,616
Расходы по эксплуатации зерноэлеватора	11,134
Прочие	367
	18,117

3) Административные расходы

	1 кв. 2006 г. тыс. тенге
Услуги банка	25,673
Зарплата	10,070
Налоги и отчисления в бюджет	5,802
Аудит и консалтинг	695
Техническое обслуживание и эксплуатация транспортных средств	2,327

Спонсорство	1,977
Командировки	1,438
Амортизация и износ	1,321
Прочие	10,285
	<hr/>
	59,588
	<hr/>

5) Расходы на финансирование

Расходы в виде вознаграждения 52,686

6) Прочие расходы

Расходы по курсовой разнице	36,454
Прочие расходы	8,147
	<hr/>
	<hr/>

5. По статьям Баланса.

1) Долгосрочные активы

а) Основные средства

тыс. тенге	Земля	Здания и строения	Машины и оборудование
<i>Историческая стоимость</i>			
На 1 января 2006г.	3,118	23,500	603,023
Приобретение			
Выбытие	-		
На 31 марта 2006г	3,118	23,500	603,023
<i>Износ</i>			
На 1 января 2006г.	-	625	32,138
Амортизационные начисления	-	208	12,124
Выбытие	-		
На 31 марта 2006г	-	833	44,262
<i>Чистая балансовая стоимость</i>			
На 31 декабря 2005	3,118	22,875	570,885
На 31 марта 2006г	3,118	22,667	558,761

Б) Долгосрочная дебиторская задолженность

	2006г Тыс.тенге
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	2,788,195
Расходы будущих периодов	49,270

2. Краткосрочные активы

А) Запасы

	2006г тыс.тенге
Материалы	21,911
Незавершенное производство	94,505
Товары, приобретенные	2,570,679
	2,687,095

6. Отчет о движении денежных средств.

Отчет о движении денежных средств составлен с использованием прямого метода.

За отчетный период всего поступило 8 039 457 тыс.тенге, выбыло 8 052 204 тыс.тенге.

Денежные средства на конец периода 73 894 тыс.тенге.

По результатам отчета независимого аудитора возможно будут произведены корректировки данных на начало отчетного периода.

Руководитель

Е.С.Есенкулов

Главный бухгалтер

А.Н.Шаинова