

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

Консолидированные формы отчетности,
подготовленные в соответствии с Приказом
Министерства Финансов Республики Казахстан
№ 422 от 20 августа 2010 года

За период, закончившийся 31 марта 2011 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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»).

Настоящие консолидированные формы отчетности включают формы отчетности Компании, ее дочерних и совместных предприятий, перечисленных в Примечании 5.

Настоящие консолидированные формы отчетности одобрены к выпуску 25 апреля 2011 года Председателем Правления и Главным бухгалтером Компании.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФОРМ ОТЧЕТНОСТИ

Данные консолидированные формы отчетности были подготовлены в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, если иное не указано в учетной политике и примечаниях к настоящим консолидированным формам отчетности. Консолидированные формы отчетности представлены в Тенге, а все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

Заявление о соответствии

Консолидированные формы отчетности Группы были подготовлены в соответствии с Приказом Министерства Финансов Республики Казахстан № 422 от 22 августа 2010 года.

Основа консолидации

Консолидированные формы отчетности включает формы отчетности Группы и ее дочерних компаний по состоянию на 31 марта 2011 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. Формы отчетности 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:

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

- 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.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Изменения в учётной политике и принципах раскрытия информации

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 компаний. 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 своих консолидированных формах отчетности. Формы отчетности совместного предприятия подготавливается за тот же отчетный период, что и формы отчетности материнской компании. Для приведения учетной политики совместного предприятия в соответствие с учетной политикой Группы в случае, если имеются различия, производятся корректировки.

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.

Пересчет иностранной валюты

Консолидированные формы отчетности Группы представлены в Тенге. Тенге также является функциональной валютой материнской компании. Каждая компания Группы определяет собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в формы отчетности 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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.

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 марта 2011 года	На 31 декабря 2010 года
Доллар США	145,7	147,40
Евро	205,4	195,23
Азербайджанский манат	183,80	184,73
Грузинский лари	85,40	83,15
Иранский риал	0,014	0,014

Средневзвешенные курсы обмена Тенге за периоды, закончившиеся 31 марта 2011 и 31 декабря 2010 годов, составили:

	За 1квартал 2011 год	За 2010 год
Доллар США	146,5	147,35
Евро	200,96	195,71
Азербайджанский манат	184,11	183,6
Грузинский лари	83,15	82,67
Иранский риал	0,014	0,014

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.

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 1 квартала 2011 годов, комиссионное вознаграждение не превысило 3% общего дохода от этих продаж. Комиссионное вознаграждение используется на содержание

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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.

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 компенсирования 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.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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 бухгалтерском балансе по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются в составе доходов от финансирования или затрат по финансированию в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные 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.

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксованным сроком погашения классифицируются как инвестиции, поддерживаемые до погашения, когда Группа твердо намерена и способна поддерживать их до срока погашения. После первоначальной оценки инвестиции, поддерживаемые 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 долевые 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 поддерживать 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 поддерживать данные активы в обозримом будущем или до погашения. Переклассификация в состав инструментов, поддерживаемых до погашения, разрешается только в том случае, если компания имеет возможность и намеревается поддерживать финансовый актив до погашения.

Прекращение признания

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться консолидированном бухгалтерском балансе, 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.

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.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

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.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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 заемов 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.

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.

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.

Займы от Акционера

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Прекращение признания

Признание финансового обязательства в консолидированном бухгалтерском балансе 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 бухгалтерском балансе 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.

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.

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 (расчетанные 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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.

Арендованные 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.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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.

Денежные средства и краткосрочные депозиты

Денежные средства и краткосрочные депозиты в бухгалтерском балансе включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее.

Для 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 потребуется 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 консолидированных форм 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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 имеется план по продаже Жана Жер, и ведутся переговоры с потенциальным покупателем.

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.

5. КОНСОЛИДАЦИЯ

Следующие дочерние организации и совместные предприятия были включены в данные консолидированные формы отчетности:

Дочерние организации

	Деятельность	Страна регистрации	Доля участия	
			На 31 марта 2011 г	На 31 декабря 2010 г
АО «Ак-Бидай Терминал»	Зерновой терминал	Казахстан	100%	100%
ТОО «Экспертная аграрная компания»	Экспертиза бизнеса, предоставление гарантий	Казахстан	100%	100%
ТОО «Астық 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 Предприятие хлопково-текстильного кластера, поставка на экспорт и внутренними потребителями страны продукции	Казахстан	91%	100%
АО «Казакстан мактасы»	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 марта 2011 года Группа осуществляет контроль над компанией ТОО «Казастыктранс» и соответственно консолидирует данную компанию как дочернюю организацию.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Совместные предприятия

	Деятельность	Страна регистрации	Доля участия	
			На 31 марта 2011 г	На 31 декабря 2010 г
ООО «Бакинский зерновой терминал»	Зерновой терминал	Азербайджан	50%	50%
ООО «Амирабад Грин Терминал Киш»	Зерновой терминал	Иран	50%	50%

6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ (КОД СТРОКИ 010)

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

<i>В тысячах Тенге</i>	На 31 марта 2011 г		На 31 декабря 2010 г
Денежные средства на текущих счетах в банках, Тенге	17.914.068	21.991.138	
Денежные средства на текущих счетах в банках, доллары США	78.475	59.376	
Денежные средства на текущих счетах в банках, другие валюты	-	54.386	
Депозиты с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев, Тенге	10.600.000	4.266.974	
Депозиты с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев, доллары США	-	-	
Наличность в кассе, Тенге	3.468	6.852	
	28.596.011	26.378.726	

Ставка по депозитам с первоначальным сроком погашения менее 3-х месяцев составила 1.8% – 10% годовых.

По состоянию на 31 марта 2011 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.

7. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (КОД СТРОКИ 015)

По состоянию на 31 марта прочие краткосрочные финансовые активы представлены следующими статьями:

<i>В тысячах Тенге</i>	На 31 марта 2011 г		На 31 декабря 2010 г
Депозиты в тенге	2.429.729	12.322.729	
Займы фермерам	11.621.929	7.693.606	
Ссуды, выданные работникам	-	20.802	
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	
	14.051.658	20.037.137	
Минус: резерв по сомнительным займам	(2.255.346)	(2.422.984)	
	11.796.312	17.614.153	

По состоянию на 31 марта 2011 года займы, обеспеченные гарантиями казахстанских коммерческих банков, составили 975.983 тысяч Тенге. Эффективная процентная ставка по займам, обеспеченных гарантиями казахстанских коммерческих банков составляет 8% годовых (2010: 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.

По состоянию на 31 марта 2011 года все займы, предоставленные фермерам, выражены в Тенге.

8. КРАТКОСРОЧНАЯ ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (КОД СТРОКИ 016)

<i>В тысячах Тенге</i>	На 31 марта 2011 г		На 31 декабря 2010 г
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	18.266.607	33.785.221	
Прочая дебиторская задолженность	662.740	502.423	
	18.929.347	34.287.644	
Минус: резерв по сомнительной задолженности	(2.748.949)	(1.347.139)	
	16.180.398	32.940.505	

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

9. ЗАПАСЫ (КОД СТРОКИ 018)

По состоянию на 31 марта запасы представлены следующим образом:

В тысячах Тенге	На 31 марта 2011 г	На 31 декабря 2010 г
Запасы зерна	36.277.217	45.399.184
Запасы хлопка	-	979.775
Прочие товарно-материальные запасы	562.838	991.179
	36.840.055	47.370.138

10. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ (КОД СТРОКИ 019)

На 31 марта 2011 года прочие краткосрочные активы представлены следующим образом:

В тысячах Тенге	На 31 марта 2011 г	На 31 декабря 2010 г
Налоги:		
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	1.652.655	2.880.058
	1.652.655	2.880.058
Краткосрочные авансы выданные:		
Поставка зерна	17.320.682	12.639.150
Прочее	69.273	107.525
	17.236.703	12.746.675
Минус: резерв по сомнительной задолженности	(153.252)	(647.423)
	18.889.358	14.979.310

По состоянию на 31 марта 2011 года авансы уплаченные за поставку зерна были гарантированы залогом земельных участков и зерна.

11. АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ (КОД СТРОКИ 101, 310)

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 марта 2011 года представлены в таблице:

В тысячах Тенге	На 31 марта 2011 г	На 31 декабря 2010 г
Активы		
Основные средства	840.693	892.528
Актив по отсроченному налогу	-	-
Прочие долгосрочные активы	37	43
Товарно-материальные запасы	27.549	10.364
Дебиторская задолженность	114	14
Средства в банках, относящиеся к активам, классифицированным как предназначенные для продажи	652	21
Прочие текущие активы	911	1.459
	869.956	904.429
Обязательства		
Обязательство по отсроченному налогу	484	1.186
Кредиторская задолженность	245.003	236.298
	245.487	237.484
Чистые активы	624.469	666.945

Другие активы, классифицированные как предназначенные для продажи по состоянию на 31 марта 2011 представляют собой коммерческую недвижимость в жилом комплексе «Нурсая» и элеваторный комплекс,

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

на сумму 295.298 тысяч Тенге и 655.295 тысяч Тенге соответственно, продажа по которым планируется завершиться в 2011 году.

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (КОД СТРОКИ 118)

Движение основных средств за период, закончившийся 31 марта 2011 года, представлено следующим образом:

В тысячах Тенге	Земля	Здания и помеще-ния	Оборудо-вание	Транспорт-ные сред-ства	Прочее	Итого
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2010	170.896	4.730.714	3.361.127	683.710	324.337	9.270.784
Остаточная стоимость						
На 31 марта 2011	575.898	4.374.645	3.501.467	431.067	410.050	9.293.127

13. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (КОД СТРОКИ 114)

В тысячах Тенге	За 1квартал 2011	За 1квартал 2010
Ссуды, выданные работникам	46.819.	59.438.
Долгосрочные финансовые активы	105.947	105.947
Активы, предназначенные для продажи		11.000.
Займы, предоставленные клиентам	4.553.604	
	4.706.370	176.385

14. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ (КОД СТРОКИ 123)

На 31 марта 2011 года прочие долгосрочные активы составляют 12.473.912 тысяч тенге (2010: 12.594.288 тысяч Тенге), данная статья включает неснижаемые запасы зерна в размере 10.129.967 тысяч Тенге (2010: 9.933.571 тысяча Тенге), определенные Постановлением Правительства Республики Казахстан № 394 от 28 марта 2001 года. Долгосрочные авансы, выданные на поставку оборудования и строительно-монтажные работы в размере 204.667 тысяч Тенге (2010: 353.782 тысяч Тенге).

На 31 марта 2011 года прочие долгосрочные активы также включают квартиры на сумму 126.656 тысяч Тенге, которые предназначались для продажи работникам Группы, биологические активы на сумму 53.451 тысяча Тенге, нематериальные активы на сумму 19.851 тысяча Тенге, предоставленные в основном программным обеспечением и незавершенное строительство.

Незавершенное строительство по состоянию на 31 марта 2011 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 1.061.365 тысяч Тенге, которые были переориентированы на проекты по строительству заводов по глубокой переработке зерна и переработке семян масличных культур.
- ПСД и ТЭО для строительства оптовых рынков в г. Астана и г. Шымкент на общую стоимость 701.877 тысяч Тенге (2010: 698.910 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 плодовоощадных культур в Шенгельдинском массиве Алматинской области общей стоимостью 24.288 тысяч Тенге. Также производится разработка ТЭО и ПСД по строительству овоощехранилища на сумму 168.318 тысяч Тенге в этом регионе.

15. ЗАЙМЫ (КОД СТРОКИ 210)

Займы по состоянию на 31 декабря представлены следующим образом:

В тысячах Тенге	Валюта	Срок погашения	Эффективная ставка вознаграждения	На 31 марта 2011 г	На 31 декабря 2010 г
Министерство сельского	Тенге	Декабрь 2011	6,37%	12.574.253	10.600.568

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

хозяйства					
АО Национальный управляющий холдинг «КазАгроБ BNP PARIBAS (SUISSE) S.A.	Тенге Доллары США Доллары США риал	Февраль – Август 2011 Август 2011 Апрель 2011 Январь-март 2012	6,35% 12 мес. Либор + 4% 4,95% 0%	18.204.952 6.758.522 3.642.500 18.642 2.050 41.200.919	26.351.589 6.755.627 3.685.000 — — 47.392.784
Ситибанк Казахстан					
Беҳдис Теджарет					
Вознаграждение по лизингу					
Минус краткосрочная часть займов					
Долгосрочная часть займов					

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 марта 2011 года, сумма займа включает неамортизированный дисконт в 614.474 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 марта 2011 года сумма займа включает неамортизированный дисконт в 419.109 тысячи тенге. Заем обеспечен текущими банковскими счетами Группы.

16. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ/ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (КОД СТРОКИ 212, 312)

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%. По состоянию на 31 марта 2011 года сумма долгосрочных обязательств по лизингу составила 248.539 тысяч тенге.(2010: краткосрочные обязательства по лизингу составили 53.193 тыс. тенге, долгосрочные обязательства по лизингу 248.539 тыс. тенге)

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

В тысячах Тенге	Дата погашения	Процентная ставка	На 31 марта	На 31 декабря
			2011 г	2010 г
Облигации выпущенные – 2 Эмиссия	март 2013	8%	15.000.000	15.000.000
Облигации выпущенные – 3 Эмиссия	февраль 2013 октябрь 2013	10.5%	15.000.000	15.000.000
Облигации выпущенные – 4 Эмиссия	2013	9%	22.000.000	22.000.000
Неамортизованный премия / (дисконт) по выпущенными долговым обязательствам			162.009	72.163
Начисленные проценты по выпущенным долговым ценным бумагам			1.159.890	1.962.750
			53.321.899	54.034.913
За вычетом текущей части долговых ценных бумаг (учтенных в прочих долгосрочных финансовых обязательствах)			(1.159.890)	(1.962.750)
Долгосрочная часть долговых ценных бумаг			52.162.009	52.072.163

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

17. КРАТКОСРОЧНАЯ ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (КОД СТРОКИ 213)

На 31 марта 2011 года краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность была представлена следующими статьями:

В тысячах Тенге	На 31 марта 2011 г	На 31 декабря 2010 г
Кредиторская задолженность за поставку зерна	486.639	346.396
Дивиденды к уплате		600.192
Прочая кредиторская задолженность	17.460	62.480
	504.099	1.009.068

18. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (КОД СТРОКИ 217)

На 31 марта 2011 года прочие краткосрочные обязательства были представлены следующими статьями:

В тысячах Тенге	На 31 марта 2011 г	На 31 декабря 2010 г
Авансы полученные	2.417.773	2.905.768
Налоги к уплате	82.114	145.035
	2.499.887	3.050.803

19. УСТАВНЫЙ (АКЦИОНЕРНЫЙ) КАПИТАЛ (КОД СТРОКИ 410)

Объявленный уставной капитал (количество акций)

В тысячах Тенге	На 31 марта 2011 г	На 31 декабря 2010 г
Простые акции	44.877.483	44.877.483
	44.877.483	44.877.483

Обыкновенные акции, выпущенные и полностью оплаченные

	Количество	В тысячах Тенге
На 31 декабря 2010 года	44.877.483	44.877.483
Выпущены в 1 квартале 2011 г.	-	-
На 31 марта 2011 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, оставшаяся сумма 600,192 тысяч Тенге выплачены в 1 квартале 2011 года.

Резерв от пересчета иностранной валюты

Резерв используется для отражения курсовых разниц, возникающих при пересчете в Тенге функциональной валюты зарубежных дочерних организаций, формы отчетности которых включены в настоящую консолидированную форму отчетности в соответствии с учетной политикой, описанной в Примечании 3.

20. РАСЧЕТ БАЛАНСОВОЙ СТОИМОСТИ АКЦИИ

В таблице ниже представлен расчет балансовой стоимости акции Группы:

В тысячах Тенге	На 31 марта 2011 г.	На 31 декабря 2010
Активы	154.515.662	163.459.126

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

НМА	41.300	41.300
Обязательства	98.394.927	106.387.585
Чистые активы	56.079.435	57.030.241
Количество акции, шт.	44.877.483	44.877.483
Балансовая стоимость одной простой акции, тенге	1.250	1.271

21. ВЫРУЧКА (КОД СТРОКИ 010)

Выручка за период, закончившийся 31 марта, представлена следующим образом:

<i>В тысячах Тенге</i>	<i>За 1квартал 2011</i>	<i>За 1квартал 2010</i>
Выручка от реализации зерна	10.847.673	25.323.242
Выручка от реализации хлопка	1.558.980	1.669.525
Выручка от реализации овощной продукции	89.843	88.969
Прочее	89.930	3.273.503
	12.586.426	30.355.239

22. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННЫХ ТОВАРОВ И УСЛУГ (КОД СТРОКИ 011)

Себестоимость реализованных товаров и услуг за период, закончившийся 31 марта, представлена следующим образом:

<i>В тысячах Тенге</i>	<i>За 1квартал 2011</i>	<i>За 1квартал 2010</i>
Себестоимость реализованного зерна	9.269.407	19.871.292
Себестоимость реализованного хлопка	1.144.531	1.309.346
Себестоимость реализованной овощной продукции	79.386	49.949
Прочее	214.264	2.816.942
	10.707.588	24.047.529

23. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ (КОД СТРОКИ 014)

Административные расходы за период, закончившийся 31 марта, представлены следующим образом:

<i>В тысячах Тенге</i>	<i>За 1квартал 2011</i>	<i>За 1квартал 2010</i>
Административные расходы, в том числе:		
Провизии по сомнительным требованиям	739.563	5.035.631
Прочие	368.104	351.016
	1.107.667	5.386.647

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 результате Группой были созданы провизии по сомнительным требованиям на сумму тыс. тенге.

24. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ (КОД СТРОКИ 013)

Расходы по реализации за период, закончившийся 31 марта, представлены следующим образом:

<i>В тысячах Тенге</i>	<i>За 1квартал 2011</i>	<i>За 1квартал 2010</i>
Расходы по хранению зерна	686.740	1.504.599
Экспедиторские услуги	38.429	229.301
Прочие	136.667	13.400
	861.836	1.747.300

В течение периода, закончившегося 31 марта 2011 года, Группа получила государственные субсидии на сумму 145.000 тысячи Тенге в счет возмещения расходов по хранению зерна, следовательно, расходы Группы по хранению зерна были уменьшены на сумму полученного возмещения.

25. ДОХОДЫ ОТ ФИНАНСИРОВАНИЯ (КОД СТРОКИ 021)

Доходы от финансирования за период, закончившийся 31 марта, представлены следующим образом:

<i>В тысячах Тенге</i>	<i>За 1квартал 2011</i>	<i>За 1квартал 2010</i>
Доходы в виде процентов по займам, выданным	164.339	139.221

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

фермерам		
Дисконтирование займов, полученных от		
Министерства сельского хозяйства и от		
Акционера	303.787	
Прочие	416.610	563.650
	884.736	702.871

26. РАСХОДЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ (КОД СТРОКИ 022)

Затраты по финансированию за период, закончившийся 31 марта, представлены следующим образом:

В тысячах Тенге	За 1квартал 2011	За 1квартал 2010
Амортизация дисконта по займам, полученным от Министерства сельского хозяйства и от		
Акционера	478.449	
Процентный расход по выпущенным долговым ценным бумагам	1.177.108	591.675
Прочее	186.765	850.925
	1.842.322	1.442.600

27. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ / ПРОЧИЕ РАСХОДЫ (КОД СТРОКИ 015, 016)

Прочие доходы за период, закончившийся 31 марта, представлены следующим образом:

В тысячах Тенге	За 1квартал 2011	За 1квартал 2010
Доход от продажи основных средств	3.684	1.520
Прочие доходы	47.475	541.840
	51.159	543.360

Прочие расходы за период, закончившийся 31 марта, представлены следующим образом:

В тысячах Тенге	За 1квартал 2011	За 1квартал 2010
Прочие расходы	20.120	42.816
	20.120	42.816

28. ПРОЧИЕ НЕОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ / ПРОЧИЕ НЕОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Прочие неоперационные доходы и расходы за период, закончившийся 31 марта, состоят из доходов и расходов от курсовой разницы:

В тысячах Тенге	За 1квартал 2011	За 1квартал 2010
Доходы от курсовой разницы	123.595	189.737
Расходы от курсовой разницы	6.288	21.513

29. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

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

В тысячах Тенге	За 1квартал 2011	За 1квартал 2010
Расходы по текущему подоходному налогу	24.130	8.952
	24.130	8.952

Руководитель



Главный бухгалтер

