

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

Примечания к консолидированной финансовой отчётности,

за период, закончившийся 30 июня 2012 года.

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 «КазАгроЛ». 17 апреля 2007 года 100% акций Компании были внесены в уставный капитал акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «КазАгроЛ». Таким образом, с 17 апреля 2007 года единственным акционером Компании является АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгроЛ» («Акционер»).

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

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 включают формы отчетности Группы и ее дочерних компаний по состоянию на 30 июня 2012 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.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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 готовятся 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.

Операции и остатки

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

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

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

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

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 30 июня 2012 года

Доллар США	149,32
Евро	187,9
Азербайджанский манат	189,76
Грузинский лари	90,83
Иранский риал	0,02

Средневзвешенные курсы обмена Тенге составили:

За 2012 год

Доллар США	148,16
Евро	192,21
Азербайджанский манат	188,33
Грузинский лари	89,93
Иранский риал	0,02

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 1 полугодия 2012 года, комиссионное вознаграждение не превысило 3% общего дохода от этих продаж. Комиссионное вознаграждение используется на содержание офисных помещений, предоставления зарплаты служащим и покрытия других расходов, связанных с покупкой товаров и услуг, необходимых для обеспечения деятельности Группы.

Процентный доход

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

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, установленный законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях») признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

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

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

Категория «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Данная категория включает производные инструменты, в которых Группа является стороной по договору, не определенные в качестве инструментов хеджирования в операции хеджирования как они определены в МСБУ 39. Производные инструменты, включая отделенные встроенные производные инструменты, также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением

случаев, когда они определяются как инструменты эффективного хеджирования. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в консолидированном 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 фиксированным сроком погашения классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения, когда Группа твердо намерена и способна удерживать их до срока погашения. После первоначальной оценки инвестиций, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе затрат по финансированию.

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые инвестиции включают в себя 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 удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для целей обеспечения ликвидности или в ответ на изменение рыночных условий.

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

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

Прекращение признания

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

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

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

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

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

Займы от Министерства сельского хозяйства

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

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.

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.

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:

<i>Здания и сооружения</i>	<i>30-100 лет</i>
<i>Машины и оборудование (за исключением технологического комплекса по производству хлопка и зерновых терминалов)</i>	<i>5-30 лет</i>
<i>Транспортные средства</i>	<i>5-10 лет</i>
<i>Прочие активы</i>	<i>6-20 лет</i>

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

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

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

Аренда

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

Группа в качестве арендатора

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

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.

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.

5. КОНСОЛИДАЦИЯ

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

Дочерние организации

	Деятельность	Страна регистрации	<i>Доля участия</i>	
			На 30 июня 2012 г	На 31 декабря 2011 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	Казахстан	91%	91%
	Предприятие хлопково-текстильного кластера, поставка на экспорт и внутренними потребителями страны продукции из хлопкового и текстильного сырья	Казахстан	100%	100%
АО «Казакстан мактасы»				
ООО «Батумский зерновой терминал»	Закупка, получение, хранение и обработка зерна.	Грузия	100%	100%
ТОО «Агрофирма «Astana Agro»	Производство агропродуктов	Казахстан	100%	100%
ТОО «Агрофирма Жана-Ак Дала»	Производство агропродуктов	Казахстан	99,9%	99,9%
ТОО «Нур-Агро»	Производство агропродуктов	Казахстан	100%	100%
ТОО «Казастыктранс»	Транспортные услуги	Казахстан	50%	50%

На 30 июня 2012 года Группа осуществляет контроль над компанией ТОО «Казастыктранс» и соответственно консолидирует данную компанию как дочернюю организацию.

Совместные предприятия

	Деятельность	Страна регистрации	<i>Доля участия</i>	
			На 30 июня 2012 г	На 31 декабря 2011 г
ООО «Бакинский зерновой терминал»	Зерновой терминал	Азербайджан	50%	50%
ООО «Амирабад Грин Терминал Киш»	Зерновой терминал	Иран	50%	50%

6. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОПЕРАЦИОННЫМ СЕГМЕНТАМ

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

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

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

Таким образом, сегментная отчетность за период, закончившийся 30 июня 2012 года представлена следующим образом:

<i>В тысячах Тенге</i>	Зерновой кластер	Прочие	Элиминации	Консолиди- ровано
Выручка	7 500 337	1 411 221	(559 314)	8 352 244
Продажа внешним покупателям	7 098 016	1 254 228		8 352 244
Межсегментные продажи	402 321	156 993	(559 314)	-

Финансовые результаты

Расходы по финансированию	7 010 536	90 836	(52 036)	7 049 336
Доходы от финансирования	2 532 715	38 140	(52 036)	2 518 819
Подоходный налог	(74 448)			(74 392)
Прибыль / (убыток) сегмента	(7 808 961)	(579 439)		(8 388 400)
Операционные активы	258 868 487	15 052 292	(5 195 930)	268 724 850
 Операционные обязательства	 217 522 376	 6 466 624	 (5 096 231)	 218 892 770

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

7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ (код строки 010)

По состоянию на 30 июня 2012 года денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

<i>В тысячах Тенге</i>	На 30 июня 2012 г	На 31 декабря 2011 г
Денежные средства на текущих счетах в банках, Тенге	15.756.810	6.924.616
Денежные средства на текущих счетах в банках, доллары США	276.248	5.116
Денежные средства на текущих счетах в банках, другие валюты	8.750	25.336
Депозиты с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев, Тенге	1.507.008	-
Депозиты с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев, доллары США	8.828	12.274
Наличность в кассе, Тенге	17.557.764	6.967.342

8. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (КОД СТРОКИ 015)

По состоянию на 30 июня 2012 года прочие краткосрочные финансовые активы представлены следующими статьями:

В тысячах Тенге	На 30 июня 2012 г	На 31 декабря 2011 г
Депозиты в тенге	3.901.893	3.550.579
Займы фермерам	35.745.725	28.158.387
Ссуды, выданные работникам	36.488	36.610
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13.895	-
	39.698.001	31.745.576
Минус: резерв по сомнительным займам	(690.700)	(760.700)
Минус: резерв по ссудам, выданным работникам	(7.710)	-
	38.999.591	30.984.876

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

В тысячах Тенге	На 30 июня 2012 г	На 31 декабря 2011 г
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	25.743.246	30.958.320
Прочая дебиторская задолженность	556.992	621.351
	26.300.238	31.579.671
Минус: резерв по сомнительной задолженности	(2.086.585)	(2.170.483)
	24.213.653	29.409.188

10. ЗАПАСЫ (КОД СТРОКИ 018)

По состоянию на 30 июня 2012 года запасы представлены следующим образом:

В тысячах Тенге	На 30 июня 2012 г	На 31 декабря 2011 г
Запасы зерна	101.377.666	97.914.269
Запасы хлопка	1.243.883	2.347.206
Прочие товарно-материальные запасы	1.775.165	1.391.638
	104.396.714	101.653.113

11. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ (КОД СТРОКИ 019)

На 30 июня 2012 года прочие краткосрочные активы представлены следующим образом:

В тысячах Тенге	На 30 июня 2012 г	На 31 декабря 2011 г
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	9.598.529	7.969.240
Поставка зерна	18.040.307	3.427.469
Прочее	6.785	306.641
	27.645.621	11.703.350
Минус: резерв по сомнительной задолженности	(39.439)	(39.439)
	27.606.182	11.663.911

12. АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ (КОД СТРОКИ 101)

В активах, классифицированных как предназначенные для продажи по состоянию на 30 июня 2012 года учтены коммерческая недвижимость в жилом комплексе «Нурсая» на сумму 295.298 тысяч Тенге, транспортные средства на сумму 1.779 тысяч тенге и прочие активы для продажи на сумму 16.662 тысяч тенге.

13. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (КОД СТРОКИ 114)

В тысячах Тенге	На 30 июня 2012	На 31 декабря 2011
Ссуды, выданные работникам	24.687	14.101
Долгосрочные финансовые активы	3.130.734	103.111
Займы, предоставленные клиентам	3.155.422	3.194.720

14. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ (КОД СТРОКИ 123)

На 30 июня 2012 года прочие долгосрочные активы составляют 13.709.113 тысяч тенге (2011: 13.461.482 тысяч Тенге), данная статья включает неснижаемые запасы зерна в размере 11.467.157 тысяч Тенге (2011: 10.769.108 тысяча Тенге), определенные Постановлением Правительства Республики Казахстан № 394 от 28 марта 2001 года.

На 30 июня 2012 года прочие долгосрочные активы также включают биологические активы на сумму 49.666 тысяча Тенге, нематериальные активы на сумму 42.731 тысяча Тенге, представленные в основном программным обеспечением.

Также в составе прочих долгосрочных активов имеются объекты незавершенного строительства по следующим существенным проектам:

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 масленичных культур.

ПСД и ТЭО для строительства оптовых рынков в г. Астана и г. Шымкент на общую стоимость 720.362 тысячи Тенге (2011: 716.034 тысячи Тенге). Группа планирует начать строительство оптовых рынков в г. Астана и г. Шымкент в 2012 году и завершить строительство данных проектов в 2015 году.

ПСД и СМР по строительству магистрального трубопровода в сумме 185.946 тыс. тенге, ПСД парника и томатного завода п. Кербулак в размере 79.371 тыс. тенге.

15. ЗАЙМЫ (КОД СТРОКИ 210)

Займы по состоянию на 30 июня представлены следующим образом:

В тысячах Тенге	Валюта	Срок погашения	Эффективная ставка вознаграждения	На 30 июня 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Министерство сельского хозяйства	Тенге	Декабрь 2012	6,5%	12.316.584	11.826.603
АО Национальный управляющий холдинг «КазАгроАгро»	Тенге	Декабрь 2012	6,5%	90.921.854	64.175.419
АО Народный банк	Тенге	Июнь 2012	8,5%	4.004.722	9.907.083
АО ДБ Сбербанк	Доллары США	Декабрь 2012	6%	12.721.867	12.635.023
Amsterdam Trade Bank	Доллары США	Декабрь 2012	3-х мес. Либор +6,5%	5.982.578	5.940.667
АО Банк Позитив Казахстан	Тенге	Декабрь 2012	6%	740.000	738.273
АО Казинвестбанк	Тенге	Август 2012	6,5%	1.305.868	1.302.347
АО ДБ Альфа-Банк	Тенге	Декабрь 2012	7%	2.606.101	3.613.138
АО ДБ Альфа-Банк	Тенге	Октябрь 2012	7%	754.375	
Ситибанк Казахстан	Доллары США	Апрель 2013	4,765%	3.736.024	3.710.491
АО КазАгроФинанс	Тенге	Август 2013	6%	460	90.000
Ситибанк Казахстан	тенге	Декабрь 2012	5,5%	2.200.000	2.160.000
Исламский банк Al Hilal	Тенге	Февраль 2013	7%	1.490.648	
Прочие				17.699	25.862
				138.798.780	116.124.906

Заем Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан является беспроцентным и предназначен для финансирования государственной программы закупки зерна. Заем не обеспечен. Транши, полученные в 2011 году и транш, выданный в 2012 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 30 июня 2012 года, сумма займа включает неамортизованный дисконт в 1.086.973 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 0,5% и 1,02%. Транши, полученные в 2011 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 30 июня 2012 года сумма займа включает неамортизованный дисконт в 1.245.247 тысяч тенге. Заем обеспечен текущими банковскими счетами Корпорации.

16. ЗАЙМЫ (КОД СТРОКИ 310)

Займы по состоянию на 30 июня представлены следующим образом:

<i>В тысячах Тенге</i>	<i>Валюта</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>Эффективная ставка вознаграждения</i>	<i>На 30 июня 2012 года</i>	<i>На 31 декабря 2011 года</i>
Министерство сельского хозяйства	Тенге	Декабрь 2013	5,11%	8.596.443	

17. 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 «Казатрофинанс», взаимосвязанной стороной. Договор финансового лизинга был подписан на период 8 лет со ставкой вознаграждения 4,3%. По состоянию на 30 июня 2012 года сумма краткосрочных обязательств по лизингу составила 8.761 тысяч Тенге, долгосрочных обязательств - 284.217 тысяч Тенге.

Долговые ценные бумаги, выпущенные на Казахстанской Фондовой Бирже, по состоянию на 30 июня представлены следующим образом:

<i>В тысячах Тенге</i>	<i>Дата погашения</i>	<i>Процентная ставка</i>	<i>На 30 июня 2012 г</i>	<i>На 31 декабря 2011г</i>
Облигации выпущенные – 2 Эмиссия	март 2013	8%	15.000.000	15.000.000
Облигации выпущенные – 3 Эмиссия	февраль 2013	10,5%	15.000.000	15.000.000
Облигации выпущенные – 4 Эмиссия	октябрь 2015	9%	22.000.000	22.000.000
Облигации выпущенные – 5 Эмиссия	декабрь 2018	7,5%	15.313.890	2.080.000
Неамортизованный премия / (дисконт) по выпущенным долговым обязательствам			(303.101)	91.120
Начисленные проценты по выпущенным долговым ценным бумагам			1.418.533	1.970.550
			68.429.322	56.141.670
За вычетом текущей части долговых ценных бумаг (код строки 212)			(1.418.533)	(1.970.550)
			67.010.789	54.171.120
Долгосрочная часть долговых ценных бумаг				

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

На 30 июня 2012 года краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность была представлена следующими статьями:

<i>В тысячах Тенге</i>	<i>На 30 июня 2012 г</i>	<i>На 31 декабря 2011 г</i>
Торговая кредиторская задолженность	1.599.810	2.525.519
Дивиденды к уплате	59.181	32.660
Прочая кредиторская задолженность	1.658.991	2.558.179

19. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (КОД СТРОКИ 217)

На 30 июня 2012 года прочие краткосрочные обязательства были представлены следующими статьями:

<i>В тысячах Тенге</i>	<i>На 30 июня 2012г</i>	<i>На 31 декабря 2011 г</i>
Авансы полученные	470.825	253.768
Налоги к уплате	608.660	170.276
	1.079.485	424.044

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

Объявленный уставной капитал (количество акций)

В тысячах Тенге	На 30 июня 2012г	На 31 декабря 2011г
Простые акции	45.877.483	45.877.483
	45.877.483	45.877.483

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.

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.

21. РАСЧЕТ БАЛАНСОВОЙ СТОИМОСТИ АКЦИИ

В таблице ниже представлен расчет балансовой стоимости акции Группы:

В тысячах Тенге	На 30 июня 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
Активы	268.724.850	234.303.033
НМА	41.300	41.300
Обязательства	218.892.770	175.882.549
Чистые активы	49.790.780	58.379.184
Количество акций, шт.	45.877.483	45.877.483
Балансовая стоимость одной простой акции, тенге	1.085	1.273

22. ВЫРУЧКА (КОД СТРОКИ 010)

Выручка за период, закончившийся 30 июня, представлена следующим образом:

В тысячах Тенге	За 1 полугодие 2012 г.	За 1 полугодие 2011 г.
Выручка от реализации зерна	5.914.205	22.909.107
Выручка от реализации хлопка	1.250.713	1.254.358
Выручка от реализации овощной продукции	3.514	145.378
Прочее	1.183.811	659.164
	8.352.244	24.968.007

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

Себестоимость реализованных товаров и услуг за период, закончившийся 30 июня, представлена следующим образом:

В тысячах Тенге	За 1 полугодие 2012 г.	За 1 полугодие 2011 г.
Себестоимость реализованного зерна	4.718.171	19.847.735
Себестоимость реализованного хлопка	1.548.027	1.033.017
Себестоимость реализованной овощной продукции		42.904.
Зарплата и соответствующие налоги	269.689	224.527
Износ	124.856	133.087
Прочее	314.918	225.866
	6.975.661	21.507.136

24. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ (КОД СТРОКИ 014)

Административные расходы за период, закончившийся 30 июня, представлены следующим образом:		
В тысячах Тенге	За 1 полугодие 2012 г.	За 1 полугодие 2011 г.
Административные расходы, в том числе:		
Провизии по сомнительным требованиям	-122.406	168.169
Заработная плата	491.468	488.224
Налоги за исключением подоходного налога	36.514	49.744
Износ и амортизация	46.889	46.228
Аренда	31.353	28.971
Расходы на связь	14.031	16.592
Ремонт и обслуживание основных средств	15.174	9.407
Коммунальные услуги	7.769	7.005
Социальные мероприятия	10.438	7.233
Материалы	38.364	24.839
Прочие	261.025	125.725
	830.619	972.137

25. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ (КОД СТРОКИ 013)

Расходы по реализации за период, закончившийся 30 июня, представлены следующим образом:

В тысячах Тенге	За 1 полугодие 2012 г.	За 1 полугодие 2011 г.
Расходы по хранению зерна	3.213.409	1.004.675
Экспедиторские услуги	735.624	
Погрузочные работы и расходы по железной дороге	57.033	
Зарплата и соответствующие налоги	160.025	
Материалы	27.871	
Износ и амортизация	6.433	
Расходы по маркетингу	1.023	
Прочие	112.425	477.012
	4.313.842	1.481.687

26. ДОХОДЫ ОТ ФИНАНСИРОВАНИЯ (КОД СТРОКИ 021)

Доходы от финансирования за период, закончившийся 30 июня, представлены следующим образом:

В тысячах Тенге	За 1 полугодие 2012 г.	За 1 полугодие 2011 г.
Доходы в виде процентов по займам, выданным фермерам	637.236	483.714
Доход от пролонгации займов фермерам	63.833	
Дисконтирование займов, полученных от МСХ РК и Акционера	731.079	303.786
Доходы по амортизации дисконта дебиторской задолженности	815.448	
Прочие	271.223	761.693
	2.518.819	1.549.193

27. РАСХОДЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ (КОД СТРОКИ 022)

Затраты по финансированию за период, закончившийся 30 июня, представлены следующим образом:

В тысячах Тенге	За 1 полугодие 2012 г.	За 1 полугодие 2011 г.
Амортизация дисконта по займам, полученным от МСХ РК и от Акционера	2.202.167	822.597
Процентный расход по выпущенным долговым ценным бумагам	3.013.964	2.357.504
Процентный расход по займам полученным	1.640.736	
Прочее	192.469	383.830
	7.049.336	3.563.931

28. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (КОД СТРОКИ 101)

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

В тысячах Тенге

За 1 полугодие 2012 г. За 1 полугодие 2011 г.

Расходы по текущему подоходному налогу

Экономия по отложенному подоходному налогу (74.392) (131.564)

Руководитель



Главный бухгалтер