

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

Примечания к предварительной неаудированной
консолидированной финансовой отчётности

за период, закончившийся 30 июня 2013 года

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Акционерное общество «Национальная Компания «Продовольственная Контрактная Корпорация» (далее по тексту - «Компания») зарегистрирована в 2002 году и ведет свою деятельность в соответствии с законодательством 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 Республики Казахстан зерном и зернопродуктами. На Компанию также возложена ответственность за ведение бухгалтерского учета и мониторинг качества, количества и сохранности государственных ресурсов зерна. Компания также осуществляет коммерческую деятельность, связанную с реализацией зерна.

Компания также предоставляет ссуды крестьянским хозяйствам для целей посева и сбора урожая в соответствии с бессрочной государственной лицензией № 46 от 22 февраля 2005 года, выданной Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору над финансовым рынком и финансовыми операциями (в настоящий момент – КФН НБРК).

Единственным акционером Компании является АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгроЛогистик» («Акционер» или «материнская компания»). Единственным акционером материнской Компании является Правительство Республики Казахстан в лице Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан.

Настоящая предварительная неаудированная консолидированная финансовая отчетность включает финансовые отчетности Компании, ее дочерних и совместных предприятий, перечисленных в Примечании 4.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

Заявление о соответствии

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

Основа консолидации

Предварительная неаудированная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании, ее дочерних и совместных предприятий по состоянию на 30 июня 2013 года.

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

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

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

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

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

Если Группа теряет контроль над дочерней компанией, она:

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

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Изменения в учётной политике и принципах раскрытия информации

Принятая учётная политика соответствует учётной политике, применявшейся в предыдущем отчетном году, за исключением принятия приведенных ниже новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций, вступивших в силу с 1 января 2012 года.

Поправка к МСБУ 12 «Налог на прибыль» – «Отсроченные налоги» – Возмещение активов, лежащих в основе отсроченных налогов»

В поправке разъясняется механизм определения отсроченного налога в отношении инвестиционной недвижимости, переоцениваемой по справедливой стоимости. В рамках поправки вводится опровергимое допущение о том, что отсроченный налог в отношении инвестиционной недвижимости, для оценки которой используется модель справедливой стоимости согласно МСБУ 40, должен определяться на основе допущения о том, что ее балансовая стоимость будет возмещена посредством продажи. Кроме того, в поправке введено требование о необходимости расчета отсроченного налога по неамortизируемым активам, оцениваемым согласно модели переоценки в МСБУ 16, только на основе допущения о продаже актива. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты. Поправка не оказала влияния на финансовое положение, финансовые результаты или раскрываемую Группой информацию.

Поправка к МСФО1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – «Значительная гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые применяющих МСФО»

Совет по МСФО разъяснил, каким образом компания должна возобновить представление финансовой отчетности согласно МСФО, после того, как ее функциональная валюта перестает быть подверженной гиперинфляции. Поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты. Поправка не оказала влияния на финансовое положение, финансовые результаты или раскрываемую Группой информацию.

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

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ(продолжение)

Изменения в учётной политике и принципах раскрытия информации(продолжение)

Поправка к МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Усовершенствованные требования в отношении раскрытия информации о прекращении признания»

Поправка требует раскрытия дополнительной информации о финансовых активах, которые были переданы, но признание которых не было прекращено, чтобы дать возможность пользователям финансовой отчетности понять характер взаимосвязи тех активов, признание которых не было прекращено, и соответствующих им обязательств. Кроме того, с целью предоставить пользователям финансовой отчетности возможности оценить характер продолжающегося участия компании в таких активах и риски, связанные с ним, поправкой предусматривается раскрытие информации о продолжающемся участии в активах, признание которых было прекращено. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты. У Группы отсутствуют активы с подобными характеристиками, поэтому поправка не оказала влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

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 своей консолидированной финансовой отчетности. Финансовая отчетность совместного предприятия подготавливается за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность материнской компании. Для приведения учетной политики совместного предприятия в соответствие с учетной политикой Группы в случае, если имеются различия, производятся корректировки.

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

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

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

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и прекращенная деятельность

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

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

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

Пересчет иностранной валюты

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

i) Операции и остатки

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

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

Все курсовые разницы включаются в консолидированном отчете о совокупном доходе, 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 консолидированном отчете о совокупном доходе. 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.

ii) Компании Группы

Активы и обязательства зарубежных подразделений пересчитываются в тенге по курсу, действующему на отчетную дату, а статьи отчета о совокупном доходе 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 консолидированном отчете о совокупном доходе

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

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Пересчет иностранной валюты (продолжение)

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 2013 года | На 31 декабря 2012 года |
|-----------------------|----------------------|-------------------------|
| Доллар США | 151,65 | 150,74 |
| Евро | 197,90 | 199,22 |
| Азербайджанский манат | 193,31 | 192,03 |
| Грузинский лари | 91,86 | 90,99 |
| Иранский риал | 0,012 | 0,012 |

Средневзвешенные курсы обмена тенге за годы, закончившиеся 30 июня 2013 года и 31 декабря 2012 года, составили:

| | На 30 июня 2013 года | На 31 декабря 2012 года |
|-----------------------|----------------------|-------------------------|
| Доллар США | 150,90 | 149,11 |
| Евро | 198,22 | 191,67 |
| Азербайджанский манат | 192,30 | 189,80 |
| Грузинский лари | 91,22 | 90,30 |
| Иранский риал | 0,012 | 0,012 |

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 I полугодия 2013 года и 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.

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

КОНСОЛИДИРОВАННОЙ

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ(продолжение)

Признание доходов (продолжение)

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 консолидированном отчете о совокупном доходе.

Налоги

Текущий корпоративный подоходный налог

Налоговые активы и обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу за текущие и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, - это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату в странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход. Текущий корпоративный подоходный налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе прочего совокупного дохода, а не в консолидированном отчете о совокупном доходе. Руководство Группы периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

Отложенный корпоративный подоходный налог

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

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

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

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

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

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

КОНСОЛИДИРОВАННОЙ

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ(продолжение)

Налоги (продолжение)

Отложенный налог (продолжение)

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

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

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

Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены, и что все сопутствующие условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью 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 и займы предоставленные.

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

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ(продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

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

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

Займы и дебиторская задолженность представляют собой 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 совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе затрат по финансированию.

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным 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 совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе затрат по финансированию.

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

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ(продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Последующая оценка (продолжение)

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 инвестиций, 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 совокупном доходе 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 отчете о финансовом положении, если:

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

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.

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

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Обесценение финансовых активов

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

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

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

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

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 консолидированном отчете о совокупном доходе. 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 консолидированном отчете о совокупном доходе. 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 консолидированном отчете о совокупном доходе.

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

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

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 консолидированном отчете о совокупном доходе убытка от обесценения по данным инвестициям, исключается из прочего совокупного дохода и признается в консолидированном отчете о совокупном доходе. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через консолидированный отчет о совокупном доходе, 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 консолидированном отчете о совокупном доходе.

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 консолидированном отчете о совокупном доходе. 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 консолидированном отчете о совокупном доходе, убыток от обесценения восстанавливается через консолидированный отчет о совокупном доходе.

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 заемствования, 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.

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

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ(продолжение)

Финансовые обязательства

Займы от Министерства сельского хозяйства

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

Займы от Акционера

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

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

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

Доходы и расходы по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

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 консолидированном отчете о совокупном доходе 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 комиссационных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в консолидированном отчете о совокупном доходе.

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 ПРОМЕЖУТОЧНОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Прекращение признания

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

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

Взаимозачет финансовых инструментов

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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 консолидированном отчете о совокупном доходе в момент понесения. Приведенная стоимость ожидаемых затрат по выводу актива из эксплуатации после его использования включается в первоначальную стоимость соответствующего актива, если выполняются критерии признания резерва под будущие затраты.

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

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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

| | |
|--|-----------|
| Здания и сооружения | 14-50 лет |
| Машины и оборудование (за исключением технологического комплекса по производству хлопка и зерновых терминалов) | 4-25 лет |
| Транспортные средства | 5-10 лет |
| Прочие активы | 4-13 лет |

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

Списание ранее признанных основных средств или их значительного компонента с баланса происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или расход, возникающие в результате списания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе 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 консолидированном отчете о совокупном доходе.

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 консолидированном отчете о совокупном доходе равномерно на протяжении всего срока аренды. Договоры Группы по операционной аренде являются краткосрочными и содержат условия прекращения.

Затраты по займам

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

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

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Запасы

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

Стоймость всех товарно-материальных запасов, включая зерно и хлопок, списывается 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 налогобложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе 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 консолидированном отчете о совокупном доходе, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

Гудвил

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

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

КОНСОЛИДИРОВАННОЙ

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Денежные средства и краткосрочные депозиты

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

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

Резервы

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 консолидированном отчете о совокупном доходе 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. КОНСОЛИДАЦИЯ

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

Дочерние организации

| Деятельность | Страна регистрации | Доля участия | |
|---------------------------------------|--------------------|--------------|---------|
| | | 30 июня 2013 | 2012 |
| АО «Ак-Бидай Терминал» | Казахстан | 82,25% | 90,66% |
| ТОО «Экспертная аграрная компания» | Казахстан | 100,00% | 100,00% |
| ТОО «Астық Коймалары» | Казахстан | 100,00% | 100,00% |
| АО «Хлопковая Контрактная Корпорация» | Казахстан | 100,00% | 100,00% |
| ТОО «Агрофирма Жана-Жер» | Казахстан | 91,00% | 91,00% |
| АО «Казакстан мактасы» | Казахстан | 100,00% | 100,00% |
| ООО «Батумский зерновой терминал» | Грузия | 100,00% | 100,00% |
| ТОО «Агрофирма Жана-Ак Дала» | Казахстан | 99,90% | 99,90% |
| ТОО «Казастыктранс» | Казахстан | 50,00% | 50,00% |
| ТОО «НурАгро» | Казахстан | 100,00% | 100,00% |
| ТОО «Астана Агро» | Казахстан | 100,00% | 100,00% |

На 30 июня 2013 года и 31 декабря 2012 года Группа осуществляет контроль над компанией ТОО «Казастыктранс» и соответственно консолидирует данную компанию как дочернюю организацию.

Совместные предприятия

| Деятельность | Страна регистрации | Доля участия | |
|-----------------------------------|--------------------|--------------|--------|
| | | 30 июня 2013 | 2012 |
| ООО «Бакинский зерновой терминал» | Азербайджан | 50,00% | 50,00% |
| ООО «Амирабад Грин Терминал Киш» | Иран | 50,00% | 50,00% |

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

5. УЧАСТИЕ В СОВМЕСТНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Включенная на пропорциональной основе в предварительную неаудированную консолидированную финансовую отчетность доля Группы в активах, обязательствах, доходах и расходах совместно контролируемых компаний на 30 июня 2013 года и 31 декабря 2012 года и за годы, завершившиеся на указанные даты, представлена следующим образом:

| В тысячах тенге | 30 июня 2013 года | 2012 | 2011 |
|--|-------------------|-----------|-----------|
| Доля в отчете о финансовом положении совместных предприятий: | | | |
| Краткосрочные активы | 343.176 | 265.506 | 112.455 |
| Долгосрочные активы | 2.191.542 | 2.191.897 | 2.254.743 |
| Краткосрочные обязательства | (203.342) | (90.720) | (56.844) |
| Долгосрочные обязательства | (40.328) | (29.982) | - |
| Капитал | 2.291.048 | 2.336.701 | 2.310.354 |
| Доля в выручке и прибыли совместных предприятий: | | | |
| Доход | 131.280 | 338.787 | 122.087 |
| Себестоимость реализованной продукции | (49.355) | (116.006) | (67.264) |
| Общие и административные расходы | (28.789) | (58.138) | (52.914) |
| Затраты по финансированию | - | (2.204) | (416) |
| Доходы от финансирования | 997 | 425 | 2.157 |
| Доход от курсовой разницы | (85) | 31 | 425 |
| Прочие доходы | 1.561 | 8.382 | 1.085 |
| Прочие расходы | - | (1.906) | - |
| Доход / (Убыток) до налогообложения | 55.609 | 169.371 | 5.160 |
| Расходы по налогу на прибыль | (16.984) | (61.821) | - |
| Доход / (Убыток) за отчетный год от продолжающейся деятельности | 38.625 | 107.550 | 5.160 |

По состоянию на 30 июня 2013 года и 31 декабря 2012 года Группа не имела доли в условных обязательствах или обязательствах по осуществлению капитальных вложений совместных предприятий.

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.

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

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

7. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОПЕРАЦИОННЫМ СЕГМЕНТАМ (продолжение)

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

За год, закончившийся 30 июня 2013 года

| <i>В тысячах тенге</i> | Зерновой Кластер | Прочие | Элиминации и корректировки | Консолиди- ровано |
|---|-----------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|
| Доходы | | | | |
| Продажи внешним покупателям | 33.694.966 | 1.826.018 | - | 35.520.984 |
| Сегментные продажи | 429.786 | 141.211 ¹⁾ | (570.997) | - |
| Итого | 34.124.752 | 1.967.230¹⁾ | (571.997) | 35.520.984 |
| Финансовые результаты | | | | |
| Износ и амортизация | 114.705 | 69.176 | - | 183.881 |
| Расходы по финансированию | 5.442.966 | 64.057 ²⁾ | (69.242) | 5.437.781 |
| Доходы от финансирования | 3.230.186 | 103.408 ²⁾ | (253.780) | 3.079.814 |
| Подоходный налог | 438.246 | 24.424 | - | 462.670 |
| Прибыль сегмента | 1.345.950 | (763.770) | (219.720) | 362.460 |
| Операционные активы | 191.207.225 | 25.901.762 | (4.371.577) | 212.737.410 |
| Операционные обязательства | 151.457.483 | 3.289.367 | (4.336.395) | 150.410.455 |
| Раскрытие прочей информации | | | | |
| Капитальные затраты³⁾ | 14.526 | 2.676 | - | 17.202 |

За год, закончившийся 30 июня 2012 года

| <i>В тысячах тенге</i> | Зерновой Кластер | Прочие | Элиминации и корректировки | Консолиди- ровано |
|------------------------------------|-----------------------------|-------------------|---------------------------------------|------------------------------|
| Доходы | | | | |
| Продажи внешним покупателям | 7.098.016 | 1.254.228 | - | 8.352.244 |
| Сегментные продажи | 402.321 | 156.993 | (559.314) | - |
| Итого доходы | 7.500.337 | 1.411.221 | (559.314) | 8.352.244 |
| Финансовые результаты | | | | |
| Износ и амортизация | | | - | 178.178 |
| 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 |

Раскрытие прочей информации

Капитальные затраты

1) Межсегментная выручка исключается при консолидации.

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

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

За первое полугодие 2013 года доходы от продажи зерна крупной зерновой компании составили 3% от консолидированной выручки Группы (1 полугодие 2012: 0%).

В 2012 году выручка Группы от продаж за пределы Казахстана составила 3% от консолидированной выручки Группы (2012: 26%).

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

8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средств за периоды, закончившиеся 1 полугодия 2013 и 31 декабря 2012 годов, представлено следующим образом:

| В тысячах тенге | Земля | Здания и сооружения | Машины и оборудование | Транспортные средства | Прочее | Незавершенное строительство | | Итого |
|--|------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------------|--------------------|-------|
| | | | | | | | | |
| Стоимость | | | | | | | | |
| На 1 января 2012 года | 350.424 | 6.240.118 | 5.487.644 | 1.303.214 | 464.183 | 2.279.394 | 16.124.977 | |
| Поступления | 17.679 | 266.901 | 259.717 | 154.523 | 36.105 | 441.846 | 1.176.771 | |
| Выбытия | (2.520) | (5.204) | (62.382) | (53.230) | (6.987) | (40.680) | (171.003) | |
| Переводы | 3.946 | 51.891 | 16.517 | 8.008 | 6.077 | (86.439) | — | |
| Активы, предназначенные для продажи | (146) | 523.227 | 176.192 | (69.960) | (1.510) | — | 627.803 | |
| Влияние изменения валютных курсов | — | (37.200) | (42.926) | (486) | (17) | (6.169) | (86.798) | |
| На 31 декабря 2012 года | 369.383 | 7.039.733 | 5.834.762 | 1.342.069 | 497.851 | 2.587.952 | 17.671.750 | |
| Поступления | — | 1.548 | 12.777 | 5.150 | 4.682 | 65.584 | 89.741 | |
| Выбытия | — | - | (64.154) | (8.454) | (2.788) | - | (75.396) | |
| Переводы | — | 13.244 | (8.685) | 2.863 | (1.113) | (6.309) | - | |
| Активы, предназначенные для продажи | — | - | - | (14.033) | - | - | (14.033) | |
| Влияние изменения валютных курсов | - | 9.935 | 3.899 | 124 | 507 | 1 | 14.466 | |
| На 30 июня 2013 года | 369.383 | 7.064.460 | 5.778.600 | 1.327.719 | 499.139 | 2.647.228 | 17.686.529 | |
| Накопленный износ и обесценение | | | | | | | | |
| На 1 января 2012 года | — | (574.555) | (1.258.935) | (485.356) | (110.960) | (258.134) | (2.687.940) | |
| Начисленный износ | — | (159.275) | (525.185) | (125.191) | (35.829) | — | (845.480) | |
| Начисленное обесценение | — | — | — | (4.076) | — | (1.061.365) | (1.065.441) | |
| Выбытия | — | 2.888 | 57.648 | 40.550 | 5.524 | — | 106.610 | |
| Активы, предназначенные для продажи | — | 1.909 | 655 | 19.510 | 829 | — | 22.903 | |
| Влияние изменения валютных курсов | — | 487 | 1.125 | (192) | (37) | — | 1.383 | |
| Переводы | — | (6.994) | 3.449 | 1.083 | 2.462 | — | — | |
| На 31 декабря 2012 года | (735.540) | (1.721.243) | (553.672) | (138.011) | (1.319.499) | (4.467.965) | | |
| Начисленный износ | — | (79.666) | (135.379) | (54.691) | (19.994) | - | (289.730) | |
| Начисленное обесценение | — | (114) | (5) | (22) | (72) | - | (213) | |
| Выбытия | — | (69) | 4.134 | 8.084 | 2.430 | - | 14.579 | |
| Активы, предназначенные для продажи | — | - | - | 9.221 | - | - | 9.221 | |
| Влияние изменения валютных курсов | — | (185) | (209) | (9) | 3 | - | (400) | |
| Переводы | — | - | - | - | - | - | - | |
| На 30 июня 2013 года | — | (815.574) | (1.852.702) | (591.088) | (155.644) | (1.319.499) | (4.734.507) | |
| Остаточная стоимость | | | | | | | | |
| На 31 декабря 2011 года | 350.424 | 5.665.563 | 4.228.709 | 817.858 | 353.223 | 2.021.260 | 13.437.037 | |
| На 31 декабря 2012 года | 369.383 | 6.304.193 | 4.113.519 | 788.397 | 359.840 | 1.268.453 | 13.203.785 | |
| На 30 июня 2013 года | 369.383 | 6.248.886 | 3.925.898 | 736.631 | 343.495 | 1.327.729 | 12.952.021 | |

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

Незавершенное строительство по состоянию на 30 июня 2013 года включает в себя следующие существенные проекты:

Проектно-сметная документация и технико-экономическое обоснование для строительства оптовых рынков в г. Астана, г. Актау, г. Оскемен и г. Шымкент на общую стоимость 752.234 тысяч тенге (2012: 724.702 тысяч тенге).

Балансовая стоимость машин и оборудования, используемых Группой по договорам финансовой аренды, на 30 июня 2013 года составила 452.002 тысяч тенге (2012: 378.971 тысяч тенге).

На 30 июня 2013 года основные средства на сумму 37.802 тысяч тенге были полностью самортизированы, но использовались Группой (2012: 31.171).

В 2013 и 2012 годах Группа не капитализировала затраты по займам.

9. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 30 июня 2013 года авансы выданные представлены следующим образом:

| В тысячах тенге | 30 июня 2013 | 31 декабря 2012 |
|--|-------------------|------------------|
| Долгосрочные авансы выданные: | | |
| Поставка оборудования и строительно-монтажные работы | 444.577 | 396.849 |
| | 444.577 | 396.849 |
| Краткосрочные авансы выданные: | | |
| Поставка зерна | 20.814.262 | 8.479.505 |
| Прочее | 223.264 | 272.670 |
| | 21.037.526 | 8.752.175 |
| Минус: резерв по сомнительной задолженности | (39.439) | (39.439) |
| | 20.998.087 | 8.712.736 |

По состоянию на 30 июня 2013 года и 31 декабря 2012 года авансы за поставку оборудования и строительно-монтажные работы включают авансы, уплаченные за поставку системы капельного орошения.

По состоянию на 30 июня 2013 года и 31 декабря 2012 года авансы, уплаченные за поставку зерна, были гарантированы залогом земельных участков и зерна.

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

| В тысячах тенге | За год, закончившийся 30 июня 2013 | За год, закончившийся 31 декабря 2012 |
|-----------------------------|--|---|
| Резерв на начало года | (39.439) | (39.439) |
| Сторнировано за год | — | — |
| Резерв на конец года | (39.439) | (39.439) |

10. ЗАЙМЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ ФЕРМЕРАМ

По состоянию на 30 июня 2013 и 31 декабря 2012 годов займы, предоставленные фермерам на посевную компанию, предоставлены следующим образом:

| В тысячах тенге | 30 июня 2013 года | 31 декабря 2012 года |
|--|----------------------|-------------------------|
| Краткосрочные займы со сроком погашения до 1 года | 13.745.905 | 25.853.133 |
| Долгосрочные займы со сроком погашения более 1 года | 1.911.893 | 1.911.893 |
| | | 27.765.026 |
| Минус: резерв по сомнительным займам | (5.113.965) | (5.113.965) |
| | 10.543.833 | 22.651.061 |
| За вычетом займов, подлежащих погашению в течение года | (8.631.940) | (20.739.168) |
| Долгосрочная часть займов | 1.911.893 | 1.911.893 |

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение) КОНСОЛИДИРОВАННОЙ

По состоянию на 30 июня 2013 года займы, обеспеченные гарантиями казахстанских коммерческих банков, составили 9.525.951 тысяч тенге (2012: 15.346.114 тысяч тенге). Эффективная процентная ставка по займам, обеспеченных гарантиями казахстанских коммерческих банков составляет 9,44-13,3% годовых (2012: 5-10%). Остальные займы обеспечены залогами в виде зерна, будущего урожая зерна, коммерческой недвижимостью, земельными участками и сельскохозяйственным оборудованием. Эффективная процентная ставка по этим займам составляет 3,04-12% годовых (2012: 5-9,5%).

По состоянию на отчетную дату все займы, предоставленные фермерам, выражены в тенге.

Движение резерва по сомнительным займам представлено следующим образом:

| | 30 июня 2013 года | 31 декабря 2012 года |
|-----------------------------------|----------------------|-------------------------|
| <i>В тысячах тенге</i> | | |
| Резерв на начало года | (5.113.965) | (760.700) |
| (Начислено) / сторнировано за год | - | (4.353.265) |
| Резерв на конец года | (5.113.965) | (5.113.965) |

11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 30 июня 2013 и 31 декабря 2012 годов прочие финансовые активы представлены следующим образом:

| | 30 июня 2013 года | 31 декабря 2012 года |
|---|----------------------|-------------------------|
| <i>В тысячах тенге</i> | | |
| Долгосрочные прочие финансовые активы: | | |
| Беспроцентный заем за подключение дополнительных мощностей по электричеству | 105.273 | 109.312 |
| Ссуды, выданные работникам | 20.815 | 31.951 |
| | 126.088 | 141.263 |
| Краткосрочные прочие финансовые активы: | | |
| Депозиты в тенге | 201.775 | 1.505.997 |
| Ссуды, выданные работникам | 9.949 | 12.651 |
| | 211.724 | 1.518.648 |

По состоянию на 30 июня 2013 года банковские депозиты размещены в казахстанских коммерческих банках со сроком погашения более 3 месяцев. Процентные ставки по депозитам в тенге составляют 4-6% (2012: 5,5-6,5%).

По состоянию на 30 июня 2013 и 31 декабря 2012 годов беспроцентный заем представляет собой дисконтированные по рыночной ставке, будущие денежные потоки, связанные с возвратом ранее выданных Группой авансов за подключение дополнительных мощностей по электричеству.

12. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 30 июня 2013 и 31 декабря 2012 годов прочие долгосрочные активы представлены следующим образом:

| | 30 июня 2013 | 31 декабря 2012 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| <i>В тысячах тенге</i> | | |
| Неснаживаемые запасы зерна | 13.344.867 | 13.435.625 |
| Прочие | 97.211 | 98.834 |
| | 13.442.078 | 13.534.459 |

На 30 июня 2013 и 31 декабря 2012 годов прочие долгосрочные активы были представлены в основном биологическими активами и программным обеспечением.

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

КОНСОЛИДИРОВАННОЙ

13. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 30 июня товарно-материальные запасы представлены следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | 30 июня 2013 | 31 декабря 2012 |
|------------------------------------|---------------------|------------------------|
| Запасы зерна | 39.727.072 | 69.037.378 |
| Запасы хлопка | 144.512 | 1.507.165 |
| Запасы томатной пасты | 103.889 | 715.783 |
| Запасы муки | 11.813 | - |
| Прочие товарно-материальные запасы | 1.372.205 | 815.840 |
| | 41.359.491 | 72.076.166 |

На 30 июня 2013 и 31 декабря 2012 годов зерновые расписки с залоговой стоимостью 16.308.202 тысяч тенге (2012: 12.005.132 тысяч тенге) (Примечание 19) выступают в качестве залогового обеспечения по полученным займам от казахстанских коммерческих банков.

Движение резерва по товарно-материальным запасам представлено следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | За год, закончившийся 30 июня 2013 | За год, закончившийся 31 декабря 2012 |
|---------------------------|---|--|
| Резерв на начало года | - | (55.498) |
| Списано/ Начислено за год | - | 55.498 |
| Резерв на конец года | - | - |

14. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 30 июня 2013 года и 31 декабря 2012 года дебиторская задолженность представлена следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | 30 июня 2013 | 31 декабря 2012 |
|--|---------------------|------------------------|
| Долгосрочная дебиторская задолженность | 6.452.070 | 12.692.070 |
| Краткосрочная торговая дебиторская задолженность | 63.412.074 | 64.273.753 |
| Прочая дебиторская задолженность | 5.200.257 | 730.660 |
| | 68.612.331 | 65.004.413 |
| Минус: резерв по сомнительной задолженности | (3.021.215) | (3.105.560) |
| | 65.591.116 | 61.898.853 |

Движение резерва по сомнительной задолженности представлено следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | За год, закончившийся 30 июня 2013 | За год, закончившийся 31 декабря 2012 |
|------------------------|---|--|
| Резерв на начало года | (3.105.560) | (2.170.483) |
| Начислено за год | (4.768) | (940.916) |
| Восстановление за год | 62.616 | - |
| Списано за год | 26.497 | 5.839 |
| Резерв на конец года | (3.021.215) | (3.105.560) |

Дебиторская задолженность на 30 июня 2013 и 31 декабря 2012 годов выражена в следующих валютах:

| <i>В тысячах тенге</i> | 30 июня 2013 | 31 декабря 2012 |
|------------------------|---------------------|------------------------|
| Тенге | 72.041.541 | 74.455.004 |
| Доллары США | 1.645 | 135.919 |
| | 72.043.186 | 74.590.923 |

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

КОНСОЛИДИРОВАННОЙ

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

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

| <i>В тысячах тенге</i> | 30 июня 2013 | 31 декабря 2012 |
|---|---------------------|------------------------|
| Денежные средства на текущих счетах в банках, тенге | 31.287.772 | 31.260.889 |
| Депозиты с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев, тенге | 6.083.938 | - |
| Денежные средства на текущих счетах в банках, доллары США | 499.199 | 155.409 |
| Денежные средства на текущих счетах в банках, другие валюты | 275.169 | 202.446 |
| Наличность в кассе, тенге | 8.093 | 3.442 |
| | 38.154.171 | 31.622.186 |

Ставка по депозитам с первоначальным сроком погашения менее 3-х месяцев составила 0,1%—6% годовых (2012: 1,5%—5,5%).

По состоянию на 30 июня 2013 года и 31 декабря 2012 года текущие счета в банках на сумму 24.893.998 тысяч тенге (2011: 24.531.710 тысяч тенге) были заложены в качестве обеспечения по займам, полученным от Акционера (Примечание 19), и по обязательствам по финансовому лизингу, с правом требования при нарушении условий договоров займа и финансового лизинга.

16. АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

По состоянию на 30 июня 2013 и 31 декабря 2013 годов активы, классифицированные как предназначенные для продажи, представлены следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | 30 июня 2013 | 31 декабря 2012 |
|--|---------------------|------------------------|
| Коммерческая недвижимость в жилом комплексе «Нурсая» | 295.298 | 295.298 |
| Прочее | 76.527 | 16.662 |
| | 371.825 | 311.960 |

17. НАЛОГ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ И ПРОЧИЕ НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

По состоянию на 30 июня налог на добавленную стоимость и прочие налоги представлены следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | 30 июня 2013 | 31 декабря 2012 |
|--------------------------------|---------------------|------------------------|
| Налог на добавленную стоимость | 800.976 | 2.923.044 |
| Прочие налоги к возмещению | 17.547 | 16.092 |
| | 818.523 | 2.939.136 |

18. КАПИТАЛ

В течение 2012 года объявленный уставный капитал был увеличен на 2.456.234 тысяч тенге путем выпуска 2.456.234 обыкновенных акций с ценой размещения равной 1.000 тенге каждая.

| | Цена размещения | Количество | В тысячах тенге |
|--|------------------------|-------------------|------------------------|
| На 1 января 2012 года | 1.000 | 45.877.483 | 45.877.483 |
| Выпущены в 2012 г. и оплачены денежными средствами | 1.000 | 2.456.234 | 2.456.234 |
| На 31 декабря 2012 года | | 48.333.717 | 48.333.717 |
| Выпущены в 2013 г. и оплачены денежными средствами | 1.000 | - | - |
| На 30 июня 2013 года | | 48.333.717 | 48.333.717 |

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 акций выпущенных в 2005 году.

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

КОНСОЛИДИРОВАННОЙ

Дивиденды

В соответствии с решением Совета Директоров от 29 мая 2013 года Группа объявила дивиденды на сумму 83.518 тысяч тенге (2012: 108.366 тысяч тенге), которые были выплачены в июне 2013 года.

Резерв от пересчета иностранной валюты

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

Прибыль на акцию

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

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

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

| В тысячах тенге | За год, закончившийся 30 июня 2013 | За год, закончившийся 31 декабря 2012 |
|---|--|---|
| Чистая прибыль за год | 346.454 | 1.049.246 |
| Чистая прибыль, приходящаяся на держателей простых акций материнской компании, для расчета базовой прибыли | 346.454 | 1.049.246 |
| Количество простых акций для расчета базовой прибыли на акцию | 48.333.717 | 46.396.444 |
| Базовая прибыль на акцию, тенге | 7,17 | 22,61 |

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

КОНСОЛИДИРОВАННОЙ

19. ЗАЙМЫ

По состоянию на 30 июня 2013 и 31 декабря 2012 годов займы представлены следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | <i>Валюта</i> | <i>Срок погашения</i> | <i>Эффективная ставка вознаграждения</i> | <i>30 июня 2013</i> | <i>31 декабря 2012</i> |
|---|---|---------------------------------------|--|---------------------|------------------------|
| АО Национальный управляющий холдинг «КазАгро» | Тенге | Август, декабрь 2013, июнь 2014 | 6,11% | 70.368.288 | 39.450.237 |
| АО Народный банк Казахстана | Тенге | Октябрь 2013 | 6,6% | 8.105.778 | 8.105.778 |
| Министерство сельского хозяйства Амстредам Трейд Банк Н.В. | Тенге Доллары США | Декабрь 2014 | 8,32% | 6.875.000 | – |
| Министерство сельского хозяйства Ситибанк Казахстан | Тенге Доллары США Доллары США | Декабрь 2013 | 5% | 6.070.213 | 6.032.615 |
| Ситибанк Казахстан | Тенге | Апрель 2014 | 8,32% | 5.857.846 | 6.482.596 |
| АО Народный банк Казахстана | Тенге | 2013 | 12 мес.LIBOR+ 4% | 3.792.261 | 3.784.888 |
| Ситибанк Казахстан | Тенге | Декабрь 2013 | 6,5% | 25.000 | 2.261.100 |
| АО Сбербанк | Тенге | Июнь 2013 | 6,6% | - | 25.058.333 |
| Ситибанк Казахстан | Тенге | Январь 2013 | 6,7% | - | 12.775.323 |
| АО «Исламский банк «Al Hilal» | Тенге | 2013 | 7,10% | - | 4.001.500 |
| Прочие | | | 7% | 25.840 | 1.490.360 |
| | | | | 101.120.226 | 12.592 |
| Минус краткосрочная часть займов | | | | (94.245.226) | (109.455.322) |
| Долгосрочная часть займов | | | | 6.875.000 | – |

В течение периода, закончившегося 30 июня 2013 года, Группа получила займы на сумму в 54.449.682 тысячи тенге от Акционера. Займы были предоставлены для финансирования посевной и уборочной компаний и для закупа зерна. Данные займы были признаны по справедливой стоимости на дату получения и учитывались впоследствии по амортизированной стоимости. Сумма неамортизированного дисконта на 30 июня 2013 года составила 94.604 тысяч тенге и была признана в отчете о совокупном доходе как доходы от финансирования.

Займ Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан является беспроцентным и предназначен для финансирования государственной программы закупки зерна. Займ не обеспечен. Транш, полученный в 2013 году в сумме 6.875.000 тысяч тенге, был признан по справедливой стоимости на дату получения и учитывался впоследствии по амортизированной стоимости. Разница между суммой траншей полученных и справедливой стоимостью траншей на дату получения была признана как доход от финансирования в консолидированном отчете о совокупном доходе. На 30 июня 2013 года сумма займа включает неамортизированный дисконт в размере 892.154 тысячи тенге.

20. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

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

В ноябре 2011 года Группа приобрела комбайны на сумму 84.762 тысячи тенге в рамках договора финансовой аренды с АО «Казагрофинанс», связанной стороной. Договор финансовой аренды был подписан на период 7 лет со ставкой вознаграждения 9%.

В феврале 2012 года Группа приобрела оборудование на сумму 39.963 тысяч тенге в рамках договора финансовой аренды с АО «Казагрофинанс», связанной стороной. Договор финансовой аренды был подписан на период 7 лет со ставкой вознаграждения 8%.

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

КОНСОЛИДИРОВАННОЙ

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

Обязательства по финансовой аренде обеспечены остатками денежных средств на банковских счетах.

21. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

По состоянию на 30 июня 2013 года и 31 декабря 2012 года долговые ценные бумаги, выпущенные на Казахстанской Фондовой Бирже представлены следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | <i>Дата погашения</i> | <i>Процентная ставка</i> | 30 июня 2013 | 31 декабря 2012 |
|---|-----------------------|--------------------------|---------------------|------------------------|
| Облигации выпущенные – 2 эмиссия | март 2013 | 8% | - | 10.697.755 |
| Облигации выпущенные – Зэмиссия | февраль 2013 | 10,5% | - | 11.796.810 |
| Облигации выпущенные – 4эмиссия | октябрь 2015 | 9% | 22.000.000 | 22.000.000 |
| Облигации выпущенные – 5эмиссия | декабрь 2018 | 7,5% | 23.289.325 | 22.862.325 |
| Неамортизованный (дисконт)/премия по выпущенным долговым обязательствам | | | (746.718) | (806.353) |
| Начисленные проценты по выпущенным долговым ценным бумагам | | | 433.835 | 1.635.345 |
| | | | 44.976.442 | 68.185.882 |
| За вычетом текущей части долговых ценных бумаг | | | (433.835) | (24.129.910) |
| Долгосрочная часть долговых ценных бумаг | | | 44.542.607 | 44.055.972 |

22. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 30 июня 2013 года и 31 декабря 2012 года кредиторская задолженность была представлена следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | 30 июня 2013 | 31 декабря 2012 |
|--|---------------------|------------------------|
| Кредиторская задолженность за услуги хранения, приемки | 536.629 | 646.326 |
| Прочая кредиторская задолженность | 448.303 | 402.270 |
| | 984.932 | 1.048.596 |

Кредиторская задолженность на отчетную дату выражена в тенге.

23. ДОХОДЫ

Доходы за периоды, закончившиеся 30 июня, представлены следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | <i>За год, закончившийся 30 июня 2013</i> | <i>За год, закончившийся 30 июня 2012</i> |
|---------------------------------------|---|---|
| Доход от реализации зерна | 32.345.540 | 5.914.205 |
| Доход от реализации хлопка | 1.532.378 | 1.250.713 |
| Доход от оказанных услуг | 801.902 | - |
| Доход от реализации муки | 552.292 | - |
| Услуги переработки хлопка-сырца | 183.739 | - |
| Доход от реализации томатной пасты | 93.611 | - |
| Доход от реализации овощной продукции | 1.044 | 3.514 |
| Прочее | 10.478 | 1.183.811 |
| | 35.520.984 | 8.352.244 |

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

КОНСОЛИДИРОВАННОЙ

24. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ

Себестоимость реализованной продукции за периоды, закончившиеся 30 июня, представлена следующим образом:

| В тысячах тенге | За год, закончившийся 30 июня 2013 | За год, закончившийся 30 июня 2012 |
|---|--|--|
| Себестоимость реализованного зерна | 26.219.673 | 4.718.171 |
| Себестоимость реализованного хлопка | 1.340.670 | 1.548.027 |
| Себестоимость реализованной томатной пасты | 485.322 | - |
| Себестоимость реализованной муки | 98.906 | - |
| Себестоимость реализованной овощной продукции | 12.517 | - |
| Зарплата и соответствующие налоги | 337.164 | 269.689 |
| Износ и амортизация | 128.417 | 124.856 |
| Материалы | 125.718 | - |
| Коммунальные расходы | 52.440 | - |
| Работы, услуги сторонних организаций | 23.031 | - |
| Ремонт основных средств | 16.191 | - |
| Налоги | 11.226 | - |
| Прочее | 26.993 | 314.918 |
| | 28.878.268 | 6.975.661 |

25. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы за периоды, закончившиеся 30 июня, представлены следующим образом:

| В тысячах тенге | За год, закончившийся 30 июня 2013 | За год, закончившийся 30 июня 2012 |
|--|--|--|
| Резерв по сомнительным долгам | (53.403) | (122.406) |
| Зарплата и соответствующие налоги | 569.172 | 491.468 |
| Износ и амортизация | 50.142 | 46.889 |
| Профессиональные и консультационные услуги | 43.195 | - |
| Аренда | 32.895 | 31.353 |
| Налоги за исключением подоходного налога | 32.791 | 36.514 |
| Материалы | 29.974 | 38.364 |
| Расходы на страхование | 18.652 | - |
| Расходы по коммунальным услугам | 16.436 | 7.769 |
| Ремонт и обслуживание | 13.117 | 15.174 |
| Расходы на охрану | 11.602 | - |
| Благотворительная и спонсорская помощь | 11.331 | - |
| Расходы на связь | 6.133 | 14.031 |
| Социальные мероприятия | 178 | 10.438 |
| Прочее | 87.475 | 261.025 |
| | 869.690 | 830.619 |

26. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

Расходы по реализации за периоды, закончившиеся 30 июня, представлены следующим образом:

| В тысячах тенге | За год, закончившийся 30 июня 2013 | За год, закончившийся 30 июня 2012 |
|---|--|--|
| Расходы по хранению зерна | 1.976.200 | 3.213.409 |
| Зарплата и соответствующие налоги | 198.451 | 160.025 |
| Экспедиторские услуги | 86.306 | 735.624 |
| Материалы | 35.121 | 27.871 |
| Командировочные расходы | 9.073 | - |
| Погрузочные работы и расходы по железной дороге | - | 57.033 |
| Расходы по маркетингу | - | 1.023 |
| Износ и амортизация | 4.150 | 6.433 |
| Прочие | 40.815 | 112.425 |
| | 2.350.116 | 4.313.842 |

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

Расходы по хранению зерна в основном представляют собой затраты по хранению зерна на элеваторах.

В течение периода, закончившегося 30 июня 2013 года, Группа получила государственные субсидии на сумму 386.714 тысячи тенге (2012: 406.830 тысяч тенге) в счет возмещения расходов по хранению зерна, следовательно, расходы Группы по хранению зерна были уменьшены на сумму полученного возмещения.

27. ДОХОДЫ ОТ ФИНАНСИРОВАНИЯ / ЗАТРАТЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ

Доходы от финансирования за периоды, закончившиеся 30 июня, представлены следующим образом:

| В тысячах тенге | За год, закончившийся 30 июня 2013 | За год, закончившийся 30 июня 2012 |
|--|--|--|
| Дисконтирование займов, полученных от Министерства сельского хозяйства | 836.377 | 731.079 |
| Доходы в виде процентов по займам, выданным фермерам | 642.861 | 637.236 |
| Доход от пролонгации займов фермерам | 65.746 | 63.833 |
| Доходы по амортизации дисконта дебиторской задолженности | 651.132 | 815.448 |
| Доходы в виде процентов по банковским депозитам и текущим счетам | 861.444 | - |
| Прочее | 22.254 | 271.223 |
| | 3.079.814 | 2.518.819 |

Затраты по финансированию за периоды, закончившиеся 30 июня, представлены следующим образом:

| В тысячах тенге | За год, закончившийся 30 июня 2013 | За год, закончившийся 30 июня 2012 |
|--|--|--|
| Процентный расход по выпущенным долговым ценным бумагам | 2.215.452 | 3.013.964 |
| Процентный расход по полученным займам | 2.059.917 | 1.640.736 |
| Амортизация дисконта по займам, полученным от Акционера | 935.126 | 1.634.665 |
| Амортизация дисконта по займам, полученным от Министерства сельского хозяйства | 211.626 | 567.502 |
| Прочее | 15.660 | 192.469 |
| | 5.437.781 | 7.049.336 |

28. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ / ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

Прочие доходы за периоды, закончившиеся 30 июня, представлены следующим образом:

| В тысячах тенге | За год, закончившийся 30 июня 2013 | За год, закончившийся 30 июня 2012 |
|---|--|--|
| Доходы от списания обязательств по гарантейному обеспечению | 67.531 | - |
| Штрафы и пени по контрактам на поставку | 59.487 | 219.886 |
| Корректировка НДС | 34.619 | 1.049 |
| Доход от продажи основных средств | 16.449 | 10.586 |
| Возмещение расходов по оказанию услуг | 16.411 | 13.446 |
| Доходы от операционной аренды | 11.902 | 13.492 |
| Прочие доходы | 52.189 | 53.317 |
| | 258.588 | 311.776 |

Прочие расходы за периоды, закончившиеся 30 июня, представлены следующим образом:

| В тысячах тенге | За год, закончившийся 30 июня 2013 | За год, закончившийся 30 июня 2012 |
|-----------------------------------|--|--|
| Обесценение ТМЦ | 271.433 | 49.633 |
| Списание производственных отходов | 114.573 | 224.985 |
| Расходы от выбытия активов | 15.607 | 10.103 |
| Амортизация овощехранилища | 14.394 | 6.371 |
| Расходы по госпошлине | 4.615 | - |
| Штрафы и пени по контрактам | 1.527 | - |
| Прочие расходы | 16.246 | 3.328 |
| | 438.395 | 294.420 |

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

**29. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЦЕЛИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ
ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**

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

Риск ликвидности

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

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

Риск, связанный с движением денежных средств

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

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

Управление капиталом

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

Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее с учетом изменений в экономической ситуации. Для поддержания или корректировки структуры капитала Группа может пересматривать размер дивидендных выплат владельцам простых акций или выпускать новые акции. В 2013 и 2012 годах Группа не вносила изменений в цели, политику или процессы управления капиталом.

Контроль по трансфертному ценообразованию

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

Заместитель Председателя Правления

И. о. Главного бухгалтера



P. Байдаков
B. Кравец

Р. Байдаков