

Перевод с оригинала на английском языке

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ
«ПРОДОВОЛЬСТВЕННАЯ
КОНТРАКТНАЯ КОРПОРАЦИЯ»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**

**Консолидированная финансовая отчетность
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.**

и Отчет независимых аудиторов

Перевод с оригинала на английском языке

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ
«ПРОДОВОЛЬСТВЕННАЯ КОНТРАКТНАЯ КОРПОРАЦИЯ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ
ОРГАНИЗАЦИИ**

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г.:	
Консолидированный бухгалтерский баланс	4-5
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	6
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8-9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10-49

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ
И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на страницах 2-3 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Национальная компания «Продовольственная Контрактная Корпорация» и его дочерних организаций (далее совместно «Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2007 г., а также консолидированные результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО, или раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности; и
- подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех компаниях Группы;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и МСФО;
- принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2007 г., была утверждена 20 марта 2008 г. руководством Группы.

От имени руководства Группы:

Солюлёв А. А.
Первый заместитель
Председателя Правления

20 марта 2008 г.

Нурмуханбет Г.Е.
Главный Бухгалтер

20 марта 2008 г.

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционеру Акционерного общества «Национальная компания «Продовольственная Контрактная Корпорация»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Национальная компания «Продовольственная Контрактная Корпорация» (далее – «Компания») и его дочерних организаций (далее вместе - «Группа»), которая состоит из консолидированного бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2007 г., а также соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках, об изменениях в собственном капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и прочие примечания к данной консолидированной отчетности (далее - «консолидированная финансовая отчетность»).

Ответственность руководства за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Данная ответственность включает: создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие финансовых злоупотреблений, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских оценок.

Ответственность аудитора

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к консолидированной финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие финансовых злоупотреблений или ошибок. Оценка таких рисков включает в себя рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью консолидированной финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы. Аудит также включает оценку применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о данной консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

Мнение аудитора

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно, во всех существенных аспектах, отражает консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2007 года, а также консолидированные результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившиеся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Татьяна Гутова
Партнер по заданию
Квалифицированный аудитор
Квалификационное свидетельство №0000314,
Республика Казахстан

ТОО «Делойт»
Лицензия с правом на проведение аудита по
Республике Казахстан №0000015, вид МФЮ - 2,
выданная Министерством финансов Республики
Казахстан от 13 сентября 2006 г.

Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

20 марта 2008 года
Алматы, Республика Казахстан

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ
«ПРОДОВОЛЬСТВЕННАЯ КОНТРАКТНАЯ КОРПОРАЦИЯ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ
ОРГАНИЗАЦИИ**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2007 г.**
(в тысячах казахстанских тенге)

	Приме- чания	2007	2006
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	5	4,215,729	4,436,550
Гудвил	6	285,312	302,156
Прочие нематериальные активы		1,601	1,208
Долгосрочные авансы выданные	7	-	2,272,810
Инвестиции в ассоциированные организации	8	4,542	7,243
Прочие долгосрочные инвестиции		-	20,000
Займы, предоставленные клиентам	15	5,030,000	285,260
Ссуды, выданные работникам	9	98,094	119,363
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	10	11,000	11,000
		<u>+ 9,646,278</u>	<u>7,455,590</u>
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:			
Долгосрочные активы, классифицируемые как удерживаемые для продажи	11	235,381	-
Товарно-материальные запасы	12	27,970,682	13,529,076
Дебиторская задолженность	13	4,660,020	17,671,237
Предоплата по подоходному налогу		98,706	258,462
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	14	3,348,961	1,089,487
Краткосрочные авансы выданные	7	4,369,187	4,839,706
Текущая часть ссуд, выданных работникам	9	35,940	40,015
Текущая часть займов, предоставленных клиентам	15	4,361,169	1,227,161
Краткосрочные инвестиции	16	1,164,246	1,275,179
Денежные средства и их эквиваленты	17	17,416,317	11,453,729
		<u>63,660,609</u>	<u>51,384,052</u>
ВСЕГО АКТИВЫ		<u>+ 73,306,887</u>	<u>58,839,642</u> +
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	18	16,722,283	12,991,583
Дополнительный оплаченный капитал	18	39,745	39,745
Резерв от пересчета иностранной валюты		(3,536)	(494)
Нераспределенная прибыль		8,409,546	9,865,029
Итого собственный капитал, относящийся к акционеру материнской компании		<u>25,168,038</u>	<u>22,895,863</u>
Доля меньшинства		<u>24,517</u>	<u>16,650</u>
Итого собственный капитал		<u>25,192,555</u> +	<u>22,912,513</u> +
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Долгосрочные банковские займы	20	12,401,900	6,684,800
Обязательства по отсроченному налогу	19	19,178	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	21	15,313,776	17,913,454
		<u>+ 27,734,854</u>	<u>24,598,254</u>

Перевод с оригинала на английском языке

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ
«ПРОДОВОЛЬСТВЕННАЯ КОНТРАКТНАЯ КОРПОРАЦИЯ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ
ОРГАНИЗАЦИИ**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тысячах казахстанских тенге)

	Приме- чания	2007	2006
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Кредиторская задолженность	22	3,972,526	885,981
Авансы полученные	23	197,014	100,391
Налоги к уплате		18,143	18,765
Текущая часть долгосрочных банковских займов	20	121,690	36,722
Краткосрочные займы	24	15,097,768	9,188,223
Текущая часть выпущенных долговых ценных бумаг	21	972,337	1,098,793
		<u>20,379,478</u>	<u>11,328,875</u>
ВСЕГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u><u>73,306,887</u></u>	<u><u>58,839,642</u></u> +

От имени Руководства Группы:


Соловьев А.А.
Первый заместитель
Председателя Правления

20 марта 2008 г.




Нурмуханбет Г.Е.
Главный Бухгалтер

20 марта 2008 г.

Примечания на стр. 10-49 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3.

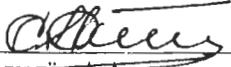
Перевод с оригинала на английском языке

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ
«ПРОДОВОЛЬСТВЕННАЯ КОНТРАКТНАЯ КОРПОРАЦИЯ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ
ОРГАНИЗАЦИИ**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007г.
(в тысячах казахстанских тенге)**

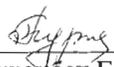
	Примечания	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв от пересчета иностранной валюты	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал, относящийся к акционеру материнской компании	Доля меньшинства	Итого собственный капитал
Сальдо на 1 января 2006 года		7,991,583	39,745	-	9,941,815	17,973,143	-	17,973,143
Выпуск акций	18	5,000,000	-	-	-	5,000,000	-	5,000,000
Чистая прибыль за год		-	-	-	155,629	155,629	16,650	172,279
Резерв от пересчета иностранной валюты		-	-	(494)	-	(494)	-	(494)
Дивиденды и прочие выплаты акционеру	18	-	-	-	(232,415)	(232,415)	-	(232,415)
Сальдо на 1 января 2007 года		<u>12,991,583</u>	<u>39,745</u>	<u>(494)</u>	<u>9,865,029</u>	<u>22,895,863</u>	<u>16,650</u>	<u>22,912,513</u>
Выпуск акций	18	3,730,700	-	-	-	3,730,700	-	3,730,700
Чистая прибыль за год		-	-	-	587,168	587,168	7,867	595,035
Возврат фонда семенных ресурсов	18	-	-	-	(1,908,982)	(1,908,982)	-	(1,908,982)
Резерв от пересчета иностранной валюты		-	-	(3,042)	-	(3,042)	-	(3,042)
Дивиденды и прочие выплаты акционеру	18	-	-	-	(133,669)	(133,669)	-	(133,669)
Сальдо на 31 декабря 2007 года		<u>16,722,283</u>	<u>39,745</u>	<u>(3,536)</u>	<u>8,409,546</u>	<u>25,168,038</u>	<u>24,517</u>	<u>25,192,555</u>

От имени Руководства Группы:


Соловьев А.А.
Первый заместитель
Председателя Правления

20 марта 2008 г.




Нурмуханбет Г.Е.
Главный Бухгалтер

20 марта 2008 г.

Примечания на стр. 10-49 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ
«ПРОДОВОЛЬСТВЕННАЯ КОНТРАКТНАЯ КОРПОРАЦИЯ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ
ОРГАНИЗАЦИИ**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г.**

(в тысячах казахстанских тенге)

	Приме- чания	2007	2006
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Прибыль до налогообложения, относящаяся к акционеру материнской компании		896,994	272,601
Поправки на:			
Износ и амортизацию основных средств и нематериальных активов	26,27,28	245,597	182,298
Доход от выбытия основных средств и нематериальных активов	33	(9,277)	(365,883)
Обесценение гудвилла	6,30	16,844	-
Изменение резерва по сомнительным долгам	13	-	1,296
Нереализованный убыток/(доход) от курсовой разницы		1,127,342	(341,493)
Долю в чистом убытке/ (прибыли) в ассоциированных организациях	8	2,701	(3,452)
Долю меньшинства		7,867	16,650
Доходы в виде процентов	31	(1,385,603)	(589,250)
Финансовые расходы	32	2,153,266	2,401,453
		<u>3,055,731</u>	<u>1,574,220</u>
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале			
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности		13,011,217	(4,903,920)
Уменьшение авансов выданных		2,743,329	3,557,464
Увеличение займов, предоставленным клиентам		(7,248,067)	(468,465)
Уменьшение/(увеличение) ссуд, выданных работникам		37,958	(18,375)
(Увеличение)/уменьшение НДС и прочих налогов к		(2,240,918)	431,812
(Увеличение)/уменьшение товарно-материальных запасов		(14,441,606)	2,850,824
Увеличение кредиторской задолженности		3,086,545	532,028
Увеличение авансов полученных и налогов к уплате		74,767	246,630
		<u>(1,921,044)</u>	<u>3,802,218</u>
Денежные средства, (использованные в)/полученные от операционной деятельности			
Уплаченный подоходный налог		(130,892)	(502,101)
Возврат фонда семенных ресурсов зерна	18	(1,908,982)	-
Проценты полученные		527,647	422,011
Уплаченные проценты и купоны по долговым ценным		(2,194,993)	(1,651,385)
		<u>(5,628,264)</u>	<u>2,070,743</u>
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от операционной деятельности			
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение основных средств	5	(903,764)	(2,547,945)
Поступление от выбытия основных средств		653,033	475,862
Приобретение нематериальных активов		(542)	(300)
Погашение/(размещение) банковских депозитов		110,933	(886,073)
Проценты полученные		214,661	151,525
Поступление от выбытия долгосрочных инвестиций		20,000	-
		<u>94,321</u>	<u>(2,806,931)</u>
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) результате инвестиционной деятельности			

Перевод с оригинала на английском языке

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ
«ПРОДОВОЛЬСТВЕННАЯ КОНТРАКТНАЯ КОРПОРАЦИЯ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ
ОРГАНИЗАЦИИ**

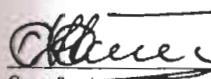
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тысячах казахстанских тенге)

	Приме- чания	2007	2006
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Поступление от выпуска акций	18	3,730,700	5,000,000
Поступление государственного финансирования	24	6,208,382	6,121,812
Погашение государственного финансирования		(6,208,382)	(6,339,419)
Поступление займов		13,475,800	16,915,988
Погашение/(поступление) средств от размещения долговых ценных бумаг		(2,597,000)	15,557,233
Погашение займов		(2,979,300)	(36,419,440)
Выплата дивидендов и прочие выплаты Акционеру	18	(133,669)	(232,415)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		<u>11,496,531</u>	<u>603,759</u>
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		5,962,588	(132,429)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	17	<u>11,453,729</u>	<u>11,586,158</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	17	<u><u>17,416,317</u></u>	<u><u>11,453,729</u></u>

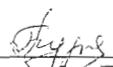
Существенные неденежные операции в течение 2007 года включали:

Группа осуществила бартерные операции на сумму 665,493 тысячи тенге (2006 год: 1,462,317 тысяч тенге).
Группа классифицировала свои основные средства на сумму 235,381 тысячу тенге как долгосрочные активы, предназначенные для продажи (2006 г.: ноль).

От имени Руководства Группы:


Сояулов А.А.
Первый заместитель
Председателя Правления




Нурмуханбет Г.Е.
Главный Бухгалтер

20 марта 2008 г.

20 марта 2008 г.

Примечания на стр. 10-49 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ПРОДОВОЛЬСТВЕННАЯ КОНТРАКТНАЯ КОРПОРАЦИЯ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007г.

(в тысячах казахстанских тенге)

1. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Акционерное общество «Национальная компания «Продовольственная Контрактная Корпорация» (далее - «Компания» или «Корпорация») зарегистрирована и ведет свою деятельность на территории Республики Казахстан. В соответствии с постановлениями Правительства Республики Казахстан основной задачей Группы является поддержание государственных резервов зерна на уровне, необходимом для обеспечения населения Казахстана зерном и зернопродуктами, поддержание необходимого уровня запасов зерна и обеспечение его своевременного обновления.

На Компанию также возложена ответственность за ведение бухгалтерского учета и мониторинг качества, количества и сохранности государственных ресурсов зерна.

С 2002 г. Компании дано право осуществлять коммерческую деятельность, связанную с реализацией зерна.

Начиная с 2005 г. Компания предоставляет ссуды крестьянским хозяйствам для целей посева и сбора урожая в соответствии с бессрочной государственной лицензией № 46 от 22 февраля 2005 г., выданной Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору над финансовым рынком и финансовыми операциями.

В соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 19 августа 2005 года № 858 «О некоторых вопросах развития пилотного кластера «Текстильная промышленность» Корпорацией построен хлопкоперерабатывающий завод мощностью 60,000 тонн хлопка-сырца в год на территории Южно-Казахстанской области. Завод введен в действие в 2006 году.

В соответствии с Указом Президента Республики Казахстан №220 от 11 декабря 2006 года и постановлением Правительства Республики Казахстан №1247 от 23 декабря 2006 года создано акционерное общество «Национальный холдинг «КазАгро» («Акционер»). 17 апреля 2007 года акции Корпорации в размере 100% были внесены в уставный капитал акционерного общества «Национальный холдинг «КазАгро». Таким образом, с 17 апреля 2007 года единственным акционером Корпорации является АО «Национальный холдинг «КазАгро».

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании, ее дочерних и совместных организаций, которые указаны в Примечаниях 38 и 39, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в Группе работало в среднем 1,718 и 1,556 сотрудников, соответственно.

2. ТЕКУЩАЯ ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СИТУАЦИЯ

Основная экономическая деятельность Группы осуществляется в Республике Казахстан. Законодательство, регулирующее предпринимательскую деятельность в Республике Казахстан, продолжает быстро изменяться и, соответственно, активы и операции Группы могут быть подвержены риску, если будут иметь место негативные изменения в политической и деловой среде.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа первоначальной стоимости, за исключением оценки некоторых финансовых инструментов.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Стандарты и Интерпретации, действительные для текущего года

В текущем году Группа приняла:

- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытия», который действителен для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2007 г.; и
- последующие поправки в МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности».

Принятие МСФО 7 и изменения в МСБУ 1 расширили раскрытия, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности, относительно финансовых инструментов Группы и управления капиталом (см. Примечание 37).

Следующие Интерпретации, выпущенные Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности, действительны для текущего периода:

- КИМСФО 7 «Применение подхода, требующего пересчета финансовой отчетности в соответствии с МСБУ 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции»;
- КИМСФО 8 «Сфера применения МСФО 2»;
- КИМСФО 9 «Переоценка встроенных производных инструментов»; и
- КИМСФО 10 «Промежуточная финансовая отчетность и обесценение».

Принятие данных Интерпретаций не привело к каким-либо изменениям в учетной политике Группы.

Выпущенные, но не введенные в действие Стандарты и Интерпретации

На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности, кроме Стандартов и Интерпретаций, принятых Группой до даты их вступления в силу, были выпущены, но не введены в действие следующие Стандарты и Интерпретации:

- МСФО 8 «Операционные сегменты» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- КИМСФО 11 «МСФО 2: Операции с акциями группы и изъятыми акциями» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 марта 2007 г.);
- КИМСФО 12 «Договора концессии» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2008 г.);
- КИМСФО 13 «Программы покупательского постоянства» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2008 г.); и
- КИМСФО 14 «МСБУ 19 – Ограничение по активу с определенной выгодой, минимальные требования финансирования и их взаимодействие» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2008 г.).

Руководство предполагает, что все вышеуказанные Стандарты и Интерпретации будут приняты, если применимо, в консолидированной финансовой отчетности Группы за периоды,

Перевод с оригинала на английском языке

начинающиеся с или после 1 января 2008 г. и что принятие данных Стандартов и Интерпретаций не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы в период первоначального применения.

Существенные бухгалтерские суждения и оценки

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО предусматривает использование руководством Группы субъективных оценок и допущений, влияющих на учтенные суммы активов и обязательств и раскрытие информации о потенциальных активах и обязательствах на дату подписания консолидированной финансовой отчетности и учтенные суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Фактические результаты могут отличаться от этих субъективных оценок.

Ключевые допущения по будущим и прочим ключевым источникам неопределенности оценки на отчетную дату, которые несут существенный риск материальной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году, обсуждаются ниже.

Обесценение гудвила

Для определения обесценения гудвила Группа произвела оценку используемой стоимости генерирующих единиц, на которые распределен гудвил. Расчет используемой стоимости потребовал от Группы оценить будущее движение денежных средств от генерирующей единицы и подходящую ставку дисконта для расчета текущей стоимости. Группа использовала ставку дисконта в размере 8% (2006: 8%) до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. Балансовая стоимость гудвила на дату консолидированной финансовой отчетности, после признания убытков от обесценения на сумму 49,967 тысяч тенге, составила 285,312 тысяч тенге (2006 год: 302,156 тысяч тенге) (Примечание 6).

Обесценение ссуд, выданных работникам

Как описывается в Примечании 9, Группа предоставила долгосрочные беспроцентные ссуды своим работникам. Резерв на обесценение ссуд, выданных работникам по состоянию на 31 декабря 2007 года, на сумму 33,676 тысяч тенге (2006: 46,290 тысяч тенге) был начислен на основе предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной ставки процента в размере 8 % (2006: 8 %).

Обесценение основных средств

На каждую отчетную дату Группа оценивает, существуют ли какие-либо признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки существуют, или если требуется проведение ежегодного тестирования на предмет обесценения, то Группа производит оценку возмещаемой суммы. Возмещаемая сумма актива представляет собой наибольшую величину из справедливой стоимости актива или генерирующей единицы за вычетом затрат на продажу или стоимости использования, и определяется для отдельного актива за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые в значительной мере независимы от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива превышает возмещаемую сумму, то актив рассматривается как обесцененный и стоимость его уменьшается до возмещаемой суммы. При оценке стоимости использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их текущей стоимости с использованием 8% ставки дисконта до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активам. В 2007 и 2006 годах Группа не признавала убытки от обесценения основных средств.

Перевод с оригинала на английском языке

Определение обесценения основных средств, предполагает использование суждений, которые включают, но не ограничиваются причиной, сроком и суммой обесценения. Обесценение основывается на большом количестве факторов таких, как: изменение доступности финансирования в будущем; технологическое устаревание; прекращение оказания услуг или реализации товаров; текущие затраты на замещение и другие изменения условий, которые указывают на существование обесценения. Возмещаемая сумма и справедливая стоимость обычно определяются с помощью метода дисконтированного потока денежных средств, который включает обоснованные допущения участника рынка. Установление показателей обесценения, оценка будущих потоков денежных средств и определение справедливой стоимости активов (или группы активов) требуют от руководства существенных суждений, касающихся определения и подтверждения показателей обесценения, ожидаемых потоков денежных средств, применимых ставок дисконта, полезного срока службы и балансовой стоимости.

Определение возмещаемой суммы генерирующей единицы предполагает использование оценок руководства. Методы, использованные для определения стоимости использования, включают методы дисконтированного потока денежных средств. Эти оценки, включая используемые методы, могут оказать существенное влияние на справедливую стоимость и, в конечном счете, на сумму любого обесценения основных средств.

Резервы

Группа создает резервы по сомнительной дебиторской задолженности. Значительные суждения используются при определении сомнительных долгов. При определении сомнительных долгов рассматривается историческое и ожидаемое поведение покупателей. Изменения в экономике или индивидуальные условия покупателя могут потребовать корректировок резерва по сомнительной задолженности в данной консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов, резервы по сомнительным долгам были созданы в размере ноль и 1,296 тысяч тенге, соответственно (Примечание 13).

Группа создает резервы по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам на основе данных ежегодных инвентаризаций, проводимых по состоянию на дату консолидированного бухгалтерского баланса. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов, у Группы не было неликвидных и устаревших товарно-материальных запасов.

Операционная аренда

Группа классифицирует аренду, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив, как операционную. Руководство Группы считает, что все условия контрактов по аренде отвечают критериям признания операционной аренды в соответствии с МСФО.

Функциональная валюта и валюта представления

Консолидированная финансовая отчетность Группы, представлена в тенге, валюте экономической среды, в которой осуществляют деятельность организации Группы (ее функциональная валюта), за исключением ее дочерних организаций, расположенных в Азербайджане, Грузии и Иране как это раскрыто далее.

Для целей данной консолидированной финансовой отчетности консолидированные результаты деятельности и консолидированное финансовое положение Группы выражены в Казахстанских тенге (далее - «тенге»), который является функциональной валютой Компании и валютой представления Группы для данной консолидированной финансовой отчетности.

Иностранная валюта и операции в зарубежных организациях

Группа ведет бухгалтерский учет и готовит консолидированную финансовую отчетность в тенге, за исключением ООО «Бакинский Зерновой Терминал», ООО «Потийский зерновой терминал», ООО «Амирабад Грин Терминал Киш». Тенге не является полностью конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан. Операции в иностранных валютах учитываются по рыночному курсу на дату совершения операции, установленному Казахстанской фондовой биржей («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 по каналам информационного агентства «REUTERS».

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по курсу, действующему на дату подготовки консолидированного бухгалтерского баланса. Все курсовые разницы, возникающие в результате изменения обменных курсов после даты совершения операции, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Функциональной валютой совместно-контролируемых организаций является: в Азербайджане – Азербайджанский манат, в Грузии – лари, в Иране – евро. На отчетную дату активы и обязательства совместно контролируемых организаций пересчитаны в валюту представления Группы по обменному курсу на дату составления консолидированного бухгалтерского баланса, а их отчеты о прибылях и убытках пересчитаны по средневзвешенным обменным курсам за год. Курсовые разницы, возникающие в результате пересчета, учитываются непосредственно как отдельный компонент собственного капитала. При выбытии зарубежной организации, отсроченная кумулятивная сумма, признанная в собственном капитале, относящаяся к данной конкретной зарубежной организации, признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

В следующей таблице представлены обменные курсы тенге на следующие даты:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Доллар США	120.30	127.00
Евро	177.17	167.12
Азербайджанский манат	142.86	145.74
Грузинский лари	76.05	73.96

Средневзвешенные курсы обмена тенге за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 годов, составили:

	2007	2006
Доллар США	122.56	126.10
Евро	167.77	158.26
Азербайджанский манат	115.67	141.13
Грузинский лари	73.36	79.84

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя отчетность Компании и контролируемых ею дочерних и совместно-контролируемых организаций, список которых приведен в Примечаниях 38 и 39.

Дочерние организации консолидируются с даты перехода контроля к Группе и перестают консолидироваться с даты их выхода из-под контроля Группы. Приобретение Группой дочерних организаций отражается по методу покупки. Все операции, сальдо и нереализованные доходы или расходы по расчетам внутри Группы были исключены.

Учет в совместной деятельности

Совместная деятельность – договорное соглашение, по которому Группа и прочие стороны осуществляют экономическую деятельность при условии совместного контроля над ней, в случаях необходимости единогласного согласия участников совместной деятельности в сфере принятия решений по стратегической финансовой и операционной политике совместной организации.

Если Группа осуществляет свою деятельность непосредственно в рамках соглашений о совместной деятельности, доля Группы в совместно-контролируемых активах или же в любых расходах, понесённых совместно с прочими участниками совместной деятельности, признаётся в финансовой отчётности соответствующей компании и классифицируется в соответствии с их сущностью. Обязательства и расходы, напрямую относящиеся к участию в совместно-контролируемых активах, учитываются по методу начисления. Прибыль от реализации или использования доли Группы в доходах, полученных от совместно-контролируемых активов, а также доля Группы в совместно понесённых расходах признаётся при наличии вероятности поступления экономических выгод от сделки и возможности достоверного определения их величины.

Наличие договорных соглашений о совместной деятельности, подразумевающих создание отдельной организации, в котором каждый участник имеет долю участия, приводит к образованию совместно-контролируемых организаций. Группа учитывает свою долю участия в совместно-контролируемой организации методом пропорциональной консолидации, за исключением случаев, когда инвестиция предназначена для продажи, в этом случае применяется МСФО 5 «Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи, и прекращенная деятельность». Доля Группы в активах, обязательствах, доходах и расходах совместно-контролируемой организации суммируется с аналогичными статьями на построчной основе в консолидированной финансовой отчётности.

В случае возникновения гудвила при приобретении доли в совместно-контролируемой организации Группа отражает это в соответствии с принципом учетной политики по отражению гудвила при приобретении дочерней организации.

В случае осуществления Группой операций с совместно-контролируемой организацией Группа исключает нереализованные доходы и убытки в пределах доли участия Группы в совместно контролируемой организации.

Признание финансовых инструментов

Группа признает финансовые активы и обязательства в своем консолидированном бухгалтерском балансе тогда и только тогда, когда она становится участником соответствующего договора по инструменту. Финансовые активы и обязательства отражаются с использованием принципа учета на дату операции.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по себестоимости, которая представляет собой справедливую стоимость полученного или уплаченного вознаграждения, соответственно, включая или вычитая затраты, связанные с совершением сделки. Принципы последующей оценки финансовых активов и обязательств раскрываются ниже в описании соответствующих аспектов учетной политики.

Финансовые активы

Группа имеет следующие финансовые активы: краткосрочные инвестиции, денежные средства и их эквиваленты, торговую дебиторскую задолженность; а также займы и прочую дебиторскую задолженность.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают средства на банковских счетах, наличность в кассе и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. В случае, если денежные средства и их эквиваленты ограничены в использовании, они соответствующим образом раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

Торговая дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность признается и отражается в бухгалтерском учете по суммам выставленных счетов к оплате, за вычетом резерва по сомнительным долгам. Резерв по сомнительным долгам рассчитывается в тех случаях, когда существует вероятность того, что задолженность не будет погашена в полном объеме. Резерв по сомнительным долгам начисляется Группой при невозмещении дебиторской задолженности в установленные договорами сроки. Резерв по сомнительным долгам периодически пересматривается и, если возникает необходимость в корректировках, соответствующие суммы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках того отчетного периода, в котором выявлена такая необходимость. Безнадежная задолженность списывается по мере ее выявления за счет ранее созданного резерва.

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиционные ценные бумаги, предназначенные для удержания в течение неопределенного периода времени, которые могут быть проданы в случае возникновения потребности в ликвидности или в результате изменения ставок вознаграждения, классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи. Данные ценные бумаги включаются в состав долгосрочных активов, если только руководство не выразило намерения удерживать их в течение периода менее 12 месяцев с даты составления консолидированного бухгалтерского баланса, или если не возникнет необходимость в их продаже для пополнения оборотного капитала; в этом случае они включаются в состав текущих активов.

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются как первоначально, так и впоследствии по справедливой стоимости. Для определения справедливой стоимости активов, предназначенных для торговли, Группа использует рыночные котировки. В случае, если достоверная информация о рыночных ценах отсутствует, справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок аналогичных финансовых инструментов, обращающихся на различных рынках. Корректировка справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отражается в отчете об изменениях в собственном капитале.

Займы, предоставленные клиентам и работникам

Займы, предоставленные Группой, представляют собой финансовые активы, созданные Группой посредством предоставления денег непосредственно заемщику или участия в синдицированных займах.

Займы с фиксированными сроками погашения, предоставленные Группой, учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки. Для займов, предоставляемых по ставке и на условиях, отличных от рыночных, в консолидированном отчете о прибылях и убытках отражается разница между номинальной суммой переданного возмещения и амортизированной стоимостью займа в период, когда он предоставлен, в качестве корректировки суммы первоначальной оценки посредством дисконтирования с использованием рыночных ставок, действовавших на момент предоставления займа. В последующем, балансовая стоимость этих займов корректируется с учетом амортизации убытков от предоставления активов и соответствующая прибыль отражается как процентный доход в консолидированном отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной процентной ставки. Займы, предоставленные клиентам, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, отражаются в учете по себестоимости. Займы, предоставленные клиентам и работникам, отражаются за вычетом резервов на обесценение.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность - это производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Такие активы учитываются по амортизированной стоимости с применением метода эффективной процентной ставки за вычетом любого обесценения. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением процентного дохода в отношении текущих займов и дебиторской задолженности, когда такой доход является несущественным.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, кроме активов, учитываемых по справедливой стоимости через консолидированный отчет о прибылях и убытках, оцениваются на предмет обесценения на каждую отчетную дату. Финансовые активы обесцениваются, когда существуют объективные свидетельства того, что в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива, произошло изменение в предполагаемом будущем движении денежных средств по инвестиции. Для финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости, сумма обесценения представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемого будущего движения денежных средств, дисконтированной по первоначальной действующей процентной ставке.

Балансовая стоимость финансового актива уменьшается на убыток от обесценения напрямую по всем финансовым активам, за исключением торговой дебиторской задолженности, когда балансовая стоимость уменьшается посредством использования резерва по сомнительным долгам. Когда торговая дебиторская задолженность не подлежит возмещению, она списывается против резерва по сомнительным долгам. Последующее возмещение ранее списанных сумм кредитуется против резерва по сомнительным долгам. Изменения в балансовой стоимости резерва по сомнительным долгам признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

За исключением долевых инструментов, имеющих для продажи, если в последующем периоде сумма убытка от обесценения уменьшается, и уменьшение может быть объективно связано с событием, происходящим после признания обесценения, то ранее признанная сумма убытка от обесценения сторнируется в консолидированном отчете о прибылях и убытках в той мере, в какой балансовая стоимость инвестиции на дату сторнирования обесценения не превышает сумму, которую могла составлять амортизированная стоимость, если обесценение не было бы признано.

Доходы и расходы, возникающие в результате изменений в справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, признаются непосредственно в собственном капитале.

Финансовые обязательства

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность первоначально оцениваются по справедливой стоимости, а впоследствии переоцениваются по амортизированной стоимости, используя метод эффективной процентной ставки.

Процентные займы и привлеченные средства

Все займы и привлеченные средства первоначально учитываются по стоимости, представляющей собой справедливую стоимость полученных денежных средств за вычетом расходов, связанных с привлечением заемных средств. После первоначального признания, процентные займы и привлеченные средства учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Перевод с оригинала на английском языке

Доходы и расходы, за исключением расходов по займам, подлежащих капитализации (например, комиссии по гарантиям третьих сторон), отражаются в чистых прибылях или убытках в случае, когда прекращается признание обязательств, а также при учете амортизации.

Взаимозачеты

Финансовые активы и финансовые обязательства могут быть взаимозачтены, и чистая сумма показана в консолидированном бухгалтерском балансе только тогда, когда существует юридическое право произвести взаимозачет признанных сумм, и у Группы есть намерения либо произвести взаимозачет, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Признание финансового актива (или, где приемлемо, часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращается в том случае, когда:

- истекли права на получение потоков денежных средств от актива;
- Группа сохраняет право на получение потоков денежных средств от актива, но приняла обязательство оплатить их полностью без существенной задержки третьей стороне в соответствии с передаточным соглашением, и передала, в основном, все риски и выгоды по данному активу; или
- Группа передала свои права на получение потоков денежных средств от актива, и либо передала, в основном, все риски и выгоды по активу, или не передавала, и не удерживала никакие риски и выгоды по активу, но передала контроль над активом.

Если Группа передала свои права на получение потоков денежных средств от актива и не передала, и не удерживала никакие риски и выгоды по активу, и не передавала контроль над активом, то актив признается в той степени, в которой Группа продолжает участвовать в активе. Продолжение участия, которое принимает форму поручительства по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимальной суммы возмещения, которая может потребоваться от Группы в качестве погашения.

Финансовые обязательства

Признание финансового обязательства прекращается, когда оно выполнено, аннулировано или истекло.

Если существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством от того же самого кредитора на значительно отличающихся условиях, или если условия существующего обязательства в значительной мере изменены, то такая замена или изменение рассматривается как прекращение первоначального обязательства и признание нового обязательства, а разница в отношении балансовых стоимостей признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы оцениваются по наименьшему из значений себестоимости или чистой стоимости реализации. Себестоимость включает в себя затраты, понесенные в связи с доставкой и приведением запасов в текущее состояние. Чистая стоимость реализации представляет собой оценку цены реализации запасов в ходе обычной деятельности за вычетом затрат на завершение и оценочных затрат на реализацию.

Перевод с оригинала на английском языке

Стоимость всех товарно-материальных запасов, включая зерно и хлопок учитываются по методу ФИФО.

Начиная, с 1 апреля 2001 года, Группа изменила учетную политику по товарно-материальным средствам. Это изменения были произведены в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан № 330 от 5 марта 2001 года, которое предполагает, что Группа обязана вести отдельный учет по государственному резерву зерна и коммерческим ресурсам.

Для подготовки данной консолидированной финансовой отчетности, государственный резерв и ресурсы включают в себя зерно. Государственные резервы не могут быть использованы без специального подтверждения Правительства Республики Казахстан. Собственные ресурсы могут быть проданы по усмотрению руководства Группы.

Учет государственных резервов и ресурсов зерна осуществляется в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан № 330 от 5 марта 2001 года «Правила по отдельному счету операций с государственным зерновым резервом и собственным зерновым ресурсам».

Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения.

Капитализированные затраты включают в себя основные расходы по улучшению и замене, увеличивающие их способность приносить экономическую выгоду при их использовании. Расходы по ремонтным работам и обслуживанию, не соответствующие вышеуказанному критерию капитализации, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения.

Износ начисляется по методу равномерного списания стоимости активов, которые приближены к следующим срокам:

Здания и сооружения	14-50 лет
Машины и оборудование	4-25 лет
Транспортные средства	4-50 лет
Прочие активы	4-13 лет

Для расчета износа в дочерней организации АО «Хлопковая контрактная корпорация» используется два метода: метод равномерного списания, который применяется ко всем основным средствам, за исключением технологического комплекса, на который износ начисляется производственным методом.

Незавершенное строительство включает в себя затраты, напрямую связанные со строительством основных средств, включая соответствующее распределение прямых переменных накладных расходов, понесенных в ходе строительства. Аналогично прочим основным средствам начисление износа по таким активам начинается с момента их ввода в эксплуатацию. Текущая стоимость незавершенного строительства регулярно пересматривается на предмет ее справедливого отражения и необходимости признания убытков от создания резерва на обесценение.

Прибыль или убыток от реализации или выбытия актива определяются в качестве разницы между выручкой от реализации и текущей стоимостью актива и признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Обесценение

Балансовая стоимость основных средств анализируется на дату каждого консолидированного бухгалтерского баланса для выявления объектов основных средств, учтенных по стоимости, превышающей стоимость их возмещения. В тех случаях, когда балансовая стоимость основных средств превышает их расчетную стоимость возмещения, стоимость основных средств уменьшается до стоимости возмещения. Стоимость возмещения основных средств представляет собой большие из значений чистой стоимости реализации и стоимости полезного использования. При оценке стоимости полезного использования расчетные денежные потоки будущих периодов дисконтируются до приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущие рыночные оценки стоимости с учетом оценки временной стоимости денег, а также рисков, связанных с данным активом.

Нематериальные активы

Нематериальные активы отражены по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация рассчитывается по прямолинейному методу в течение предполагаемого срока полезной службы данных активов, который составляет 6 лет.

Инвестиции в ассоциированные организации

Ассоциированная организация – это организация, над которой Группа осуществляет значительное влияние, существенный контроль в ходе принятия решений по финансовой и операционной политике инвестируемой организации. Результаты финансово-хозяйственной деятельности и активы и обязательства ассоциированной организации включены в данную консолидированную финансовую отчетность по методу долевого участия, кроме случаев, когда инвестиция классифицируется как удерживаемая для продажи, в этом случае она учитывается по МСФО 5 «Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи, и прекращенная деятельность». Текущая стоимость таких инвестиций снижена для признания любого обесценения стоимости каждой инвестиции.

Когда Группа осуществляет операции с ассоциированной организацией, нерезализованная прибыль и убытки исключаются в размере доли Группы в этой ассоциированной организации, кроме случаев, когда нерезализованные убытки свидетельствуют об обесценении переданного актива.

Затраты по займам

Затраты по займам, напрямую связанные с приобретением, строительством и производством квалифицируемых активов, которые представляют собой активы, которые неизбежно занимают значительное время для подготовки для их целевого использования или продажи, прибавляются к стоимости данных активов после того момента, как активы в основном готовы для целевого использования или продажи. Инвестиционный доход, полученный по временной инвестиции отдельных займов, ожидающих их использования на квалифицируемые активы, вычитается из затрат по займам, пригодных для капитализации.

Все прочие затраты по займам признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в периоде, в котором они появляются.

Вознаграждения по окончании трудовой деятельности

Группа удерживает 10% от заработной платы своих работников в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан, но не более 73,140 тенге в месяц (2006: 69,000 тенге). Согласно законодательству Республики Казахстан пенсионные отчисления являются обязательством работников, и Группа не имеет ни текущих, ни будущих обязательств по выплатам работникам после их выхода на пенсию.

Собственный капитал

Уставный капитал

Простые акции классифицируются как собственный капитал. Внешние затраты, напрямую относящиеся к выпуску новых акций, помимо случаев объединения компаний, показаны как вычет из суммы поступлений капитала. Любое превышение справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций признается как дополнительный оплаченный капитал.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательство и вычитаются из суммы собственного капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности.

Условные обязательства и условные активы

Условные обязательства не признаются в консолидированной финансовой отчетности. Условные обязательства раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности за исключением случаев, когда отток ресурсов, составляющих экономические выгоды, является маловероятным.

Условные активы не отражаются в консолидированной финансовой отчетности. В случае если существует достаточная вероятность получения экономических выгод, связанных с такими активами, данные об указанных активах раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

Признание доходов и расходов

Признание доходов

Доходы признаются в той мере, в какой существует вероятность того, что Группа получит определенную экономическую выгоду, и доходы могут быть рассчитаны или оценены с достаточной степенью точности.

Предоставляемые Группой товары и услуги в большинстве случаев реализуются в соответствии с контрактами. Доход учитывается в момент, когда товары доставлены клиенту или услуги оказаны, или во время передачи права собственности.

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 2007 и 2006 годов, 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.

Признание расходов

Расходы признаются в тот момент, когда они понесены, и отражаются в консолидированной финансовой отчетности в том периоде, к которому они относятся.

Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются на систематической основе в качестве прочего дохода тех периодов, что и соответствующие расходы, которые они должны компенсировать.

Государственные субсидии, относящиеся к активам, в том числе и неденежные субсидии по справедливой стоимости, представляются в балансе либо путем отражения субсидии в качестве доходов будущего периода или путем ее вычитания для получения балансовой стоимости актива.

Налоги

Текущий налог

Налоговые активы и обязательства текущих и предыдущих периодов оцениваются по сумме, которая, как ожидается, будет возмещена налоговыми органами или уплачена налоговым органам. Ставки налогов и налоговое законодательство, используемые для расчета сумм, представляют собой ставки налогов и законодательство, которое введено в действие или в существенной мере введено в действие на дату составления консолидированного бухгалтерского баланса.

Дочерняя организация Компании ТОО «Агрофирма Жана-Жер» не является плательщиком подоходного налога, так как осуществляют деятельность на основе специального налогового режима.

Отсроченный налог

Отсроченный подоходный налог учитывается по методу обязательств по всем временным разницам на отчетную дату между налоговой базой активов и обязательств и их суммами, отраженными в консолидированной финансовой отчетности.

Обязательства по отсроченному подоходному налогу признаются для всех налогооблагаемых временных разниц, за исключением случаев:

- когда отсроченные налоговые обязательства возникают в результате первоначального признания гудвилла или актива или обязательства в операции, которая не является объединением организаций, и в момент совершения операции не влияет на оценку дохода для целей бухгалтерского учета или на оценку налогооблагаемой прибыли или убытка; и
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, ассоциированные организации и доли в совместных предприятиях, за исключением случаев, когда срок восстановления временных разниц может контролироваться и существует достаточная вероятность того, что временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

Отсроченные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, перенесенным на будущий период, неиспользованным налоговым активам и неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в какой существует вероятность того, что Группа будет иметь налогооблагаемую прибыль, относительно которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы, перенесенные на будущий период, неиспользованные налоговые активы и неиспользованные налоговые убытки за исключением случаев:

- когда отсроченные налоговые активы, относящиеся к вычитаемой временной разнице, возникают из первоначального признания актива или обязательства в операции, которая не является объединением организаций и в момент совершения операции не влияет на оценку прибыли для целей бухгалтерского учета или на оценку налогооблагаемой прибыли или убытка; и
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, ассоциированные организации и доли в совместных предприятиях,

Перевод с оригинала на английском языке

отсроченные налоговые активы учитываются только в той мере, в какой существует вероятность того, что временные разницы будут реализованы в обозримом будущем, и будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой может быть использована данная временная разница.

Балансовая стоимость отсроченных налоговых активов оценивается на каждую отчетную дату и уменьшается в той степени, в какой не существует вероятности того, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, против которой может быть использована вся величина или часть отсроченного налогового актива. Непризнанные отсроченные налоговые активы пересматриваются на каждую дату составления консолидированного бухгалтерского баланса и признаются в объеме, в котором существует возможность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит восстановить отсроченный налоговый актив.

Отсроченные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, которые применимы к периоду, когда реализуется актив или погашается обязательство, основываясь на налоговых ставках (и налоговом законодательстве), которые действовали или практически были введены в действие на дату соответствующего консолидированного бухгалтерского баланса.

Подходный налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в собственном капитале, признается в консолидированном отчете об изменениях в собственном капитале.

Отсроченные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, если существует юридически действительное право на взаимозачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств, и отсроченные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой организации и одному и тому же налоговому органу.

Операционная аренда

Аренда, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив, классифицируется как операционная аренда. Платежи по операционной аренде отражаются как расходы в консолидированном отчете о прибылях и убытках на основе прямолинейного метода, исходя из срока аренды.

Резервы

Резервы отражаются в консолидированной финансовой отчетности тогда, когда Группа имеет текущее (правовое или вытекающее из практики) обязательство в результате событий, произошедших в прошлом, а также существует вероятность того, что произойдет отток средств, связанных с экономическими выгодами, для погашения обязательства, и может быть произведена соответствующая достоверная оценка этого обязательства. Если Группа ожидает, что резерв будет возмещен, возмещение отражается как отдельный актив, но только тогда, когда возмещение является достаточно вероятным. Если влияние временной стоимости денег является существенным, резервы рассчитываются посредством дисконтирования ожидаемого будущего потока денежных средств по ставке до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, там где это уместно, риски, присущие обязательству. При использовании дисконтирования увеличение резерва вследствие истечения времени признается как процентный расход.

Связанные стороны

Связанные стороны включают акционера Группы, ключевой управленческий персонал, ассоциированные организации и организации, в которых значительная доля голосующих акций прямо или косвенно принадлежит акционеру или ключевому управленческому персоналу Группы.

Перевод с оригинала на английском языке

События после отчетной даты

События, наступившие по окончании отчетного года и содержащие дополнительную информацию о консолидированном финансовом положении Группы на отчетную дату (корректирующие события), отражаются в консолидированной финансовой отчетности. События, наступившие по окончании отчетного года и не являющиеся корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности, если они являются существенными.

Реклассификации

В консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2006 года, были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 года. Данные изменения классификации представлены ниже:

<i>в тысячах тенге</i>		разница	Консолидированная финансовая отчетность, 2006 с учетом реклассификации	Консолидированная финансовая отчетность, 2006 как представлено ранее
Консолидированный отчет о прибылях и убытках:				
Финансовые расходы	25)	(26,5 1,453)	(2,40 4,928)	(2,37)
Доходы в виде процентов	25	26,5 0	589,25 5	562,72
Консолидированный отчет о движении денежных средств:				
Проценты полученные (инвестиционная деятельность)	11)	(422,0 5)	151,52 6	573,53
Проценты полученные (операционная деятельность)	11	422,0 1	422,01	-
Финансовые расходы	25	26,5 1,453	2,40 4,928	2,37
Доходы в виде процентов	25)	(26,5 0)	(589,25 5)	(562,72)

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства по состоянию на 31 декабря 2007 года, представлены следующим образом:

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
Сальдо на 1 января 2006 года	041	227, 831	970, 036	850, 346	474, 711	119, 361	78, 720,326
Приобретения	583	57, 341	221, 100	742, 100	289, 289	782, 704	62, 928
Выбытия	150)	(3, 521)	(65, 150)	(18, 150)	(24, 475)	(14, 037)	(108, 441)
Внутреннее перемещение	-	062	(154)	-	-	908)	(464, -)
Сальдо на 1 января 2007 года	474	281, 591,713	1, 573,832	1, 232,160	1, 378	168, 273	295, 142,830
Приобретения	798	18, 127	161, 540	281, 715	99, 232	169, 352	173, 764
Выбытия	(80)	388)	(27, 985)	(54, 729)	(614, 196)	(6, 249)	(14, 627)
Перемещение в активы, классифицируемые как удерживаемы для продажи	(318)	506)	(92, -)	(109, 968)	(26, 503)	(17, 289)	(110, 584)
Внутреннее перемещение	-	-	372)	(109, -)	(109, -)	109, 372	109, -)
Сальдо на 31 декабря 2007 года	874	299, 632,946	1, 691,015	1, 178	690, 911	313, 459	453, 081,383
Накопленный износ							
Сальдо на 1 января 2006 года	-	794)	(116, 940)	(265, 839)	(128, 964)	(27, -)	(539, 537)
Начислено за год	-	478)	(50, 376)	(62, 319)	(53, 033)	(16, -)	(182, 206)
Выбытия	-	977)	7, 044	3, 948	1, 494	2, -	15, 463)
Сальдо на 1 января 2007 года	-	295)	(159, 272)	(325, 210)	(180, 503)	(41, -)	(706, 280)
Начислено за год	-	833)	(67, 041)	(93, 248)	(67, 326)	(17, -)	(245, 448)
Перемещение в активы, классифицируемые как удерживаемы для продажи	-	925)	(925, -)	798	9, 480	1, -	12, 203)
Выбытия	-	751)	3, 637)	31, 621)	34, 862)	3, -	73, 871)
Сальдо на 31 декабря 2007 года	-	452)	(222, 676)	(386, 039)	(203, 487)	(53, -)	(865, 654)
Балансовая стоимость							
На 31 декабря 2007 года	874	299, 410,494	1, 304,339	1, 139	487, 424	260, 459	453, 215,729
На 31 декабря 2006 года	474	281, 432,418	1, 248,560	1, 051,950	1, 875	126, 273	295, 436,550

Перевод с оригинала на английском языке

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов основные средства включали в себя полностью изношенные активы на сумму 29,533 тысячи тенге и 4,135 тысяч тенге, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. сумма неиспользуемых основных средств составила 229,385 тысяч тенге и 217,398 тысяч тенге, соответственно.

Перевод с оригинала на английском языке

В соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 19 августа 2005 года № 858 «О некоторых вопросах развития пилотного кластера «Текстильная промышленность», Группой построен современный хлопкоперерабатывающий завод на территории Южно-Казахстанской области. В 2006 году Группа начала производство на этом заводе.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. Группа не имела основных средств, заложенных в обеспечение обязательств.

6. ГУДВИЛ

По состоянию на 31 декабря гудвил представлен следующим образом:

Стоимость	ТОО «КазАстык- Транс»	ТОО «Ак- Бидай Терминал»	Итого
На 1 января 2006 года	130	335,149	335,279
На 1 января 2007 года	130	335,149	335,279
На 31 декабря 2007 года	130	335,149	335,279
Накопленный убыток от обесценения			
На 1 января 2006 года	-	(33,123)	(33,123)
На 1 января 2007 года	-	(33,123)	(33,123)
Убыток за год	-	(16,844)	(16,844)
На 31 декабря 2007 года	-	(49,967)	(49,967)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2007 года	130	285,182	285,312
Балансовая стоимость на 31 декабря 2006 года	130	302,026	302,156

Гудвил возник в результате консолидации дочерних предприятий АО «Ак-Бидай Терминал» и ТОО «КазАстыкТранс». По оценкам руководства Группы по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов обесценение гудвила составило 49,967 тысяч тенге и 33,123 тысячи тенге, соответственно.

7. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов авансы выданные со сроком погашения более 1 года представлены авансами по контрактам на покупку зерна, заключенными с местными поставщиками, на сумму ноль и 2,272,810 тысяч тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 года авансы выданные со сроком погашения менее 1 года представлены авансами по контрактам на покупку зерна, заключенным с местными поставщиками, на сумму 4,369,187 тысяч тенге (2006: 4,839,706 тысячи тенге).

Авансы выданные обеспечены гарантиями Казахстанских коммерческих банков, которые будут использованы в случае неспособности компаний, получивших авансы, поставить зерно Группе в соответствующие сроки.

Все выданные авансы по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов выражены в тенге.

8. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ

Информация об ассоциированных организациях Группы по состоянию на 31 декабря представлена следующим образом:

	2007	2006
Стоимость инвестиций на начало года	7,	3,
	243	791
Доля в чистом (убытке)/прибыли ассоциированных организаций	(2,	3,
	701)	452)
	4,	7,
Инвестиции в ассоциированные организации на конец года	542	243

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов характер деятельности ассоциированных организаций, страна их местопребывания и процент участия Группы были следующими:

Название	Место регистрации и деятельности	Долевое участие	Доля голосающих акций	Основная деятельность
АО «Казахстанская международная агропромышленная биржа»	Республика Казахстан	34.7%	34.7%	Торговля продуктами сельского хозяйства

9. ССУДЫ, ВЫДАННЫЕ РАБОТНИКАМ

Ссуды, выданные работникам, по состоянию на 31 декабря представлены следующим образом:

	2007	2006
Первоначальная стоимость ссуд	167,	205,
	710	668
Корректировка до справедливой стоимости	(33,	(46,
	676)	290)
Итого	134,	159,
	034	378
За вычетом ссуд, подлежащих погашению в течение года	(35,	(40,
	940)	015)
Долгосрочные ссуды	98,	119,
	094	363

Ссуды, выданные работникам, являются беспроцентными. Справедливая стоимость ссуд работникам определена исходя из дисконтированных будущих денежных потоков с использованием текущей рыночной ставки на дату выдачи ссуд в размере 8% (2006 г.: 8%).

Все ссуды, выданные работникам, выражены в тенге.

Ссуды, выданные работникам обеспечены недвижимостью на сумму 231,095 тысяч тенге (2006: 253,521 тысяч тенге).

Движение в корректировке до справедливой стоимости ссуд, выданных работникам, представлено следующим образом за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2007	2006
Корректировка до справедливой стоимости на начало периода	46,	72,
	290	815

Перевод с оригинала на английском языке

Доход в виде процентов (см. Примечание 31)

	(12,	(26,
<u>614)</u>		<u>525)</u>

Корректировка до справедливой стоимости на конец периода

	33,	46,
<u>676</u>		<u>290</u>

10. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, на сумму 11,000 тысяч тенге представлены инвестициями в АО «Фонд гарантирования зерновых расписок» с долей владения в размере 0.91%.

11. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРУЕМЫЕ КАК УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

По состоянию на 31 декабря 2007 года Группа приняла решение реализовать здания и оборудование для лабораторий по определению качества хлопка-волокна балансовой стоимостью 229,386 тысяч тенге и транспортные средства балансовой стоимостью 5,995 тысяч тенге АО «Казагрэкс». Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2007 г. эти активы были переведены в долгосрочные активы, классифицируемые как удерживаемые для продажи, и отражены в составе текущих активов в консолидированном бухгалтерском балансе (2006 г.: ноль). Начисленный износ по этим активам составил 12,203 тысячи тенге. По состоянию на дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности Группа подписала контракт на реализацию активов АО «Казагрэкс» (Примечание 40).

12. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря товарно-материальные запасы представлены следующим образом:

	2007	2006
Коммерческие ресурсы зерна	13,728,221	874,005
Государственные резервы	6,776,614	5,579,249
Государственные запасы зерна	5,076,896	4,939,994
Коммерческие ресурсы хлопка	956,602	1,866,982
Прочие товарно-материальные запасы	1,432,349	268,846
Итого	<u>27,970,682</u>	<u>13,529,076</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов руководство Группы считает, что остатки товарно-материальных запасов будут реализованы или использованы в течение одного года при цене не ниже их себестоимости, отраженной в консолидированном бухгалтерском балансе.

На 31 декабря 2007 Группа зерно общей стоимостью 45,000,000 Евро выступало в качестве обеспечения займа, полученного от Rabobank International (Примечания 20 и 24). По состоянию на 31 декабря 2006 года: Группа не имела запасов, предоставленных в обеспечение под какие-либо обязательства.

13. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	2007		2006	
Торговая дебиторская задолженность	543,918	4,	096,573	17,
Прочая дебиторская задолженность	102	116,	960	575,
	<u>660,020</u>	<u>4,</u>	<u>672,533</u>	<u>17,</u>
За вычетом резерва по сомнительным долгам		-	296)	(1,
		<u>4,</u>		<u>17,</u>
Итого	<u>660,020</u>		<u>671,237</u>	

Вся дебиторская задолженность на 31 декабря 2007 и 2006 годов выражена в тенге, за исключением 11 тысяч тенге (2006: 370,462 тысячи тенге), деноминированных в долларах США и 21 тысячи тенге (2006: ноль), деноминированных в Евро (Примечание 37).

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов, дебиторская задолженность связанных сторон составила 93,142 тысячи тенге и 275,340 тысяч тенге, соответственно (Примечание 34).

Движение резерва по сомнительным долгам представлено следующим образом:

	2007		2006	
Резерв на начало периода	296	1,	568	151,
Начислено за период (Примечание 27)		-	296	1,
Списано за период за счет ранее созданного резерва	<u>296)</u>	<u>(1,</u>	<u>568)</u>	<u>(151,</u>
Резерв на конец периода		<u>-</u>	<u>296</u>	<u>1,</u>

14. НАЛОГ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ И ПРОЧИЕ НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

По состоянию на 31 декабря налог на добавленную стоимость («НДС») и прочие налоги к возмещению представлены следующим:

	2007	2006
НДС к возмещению	3,266,168	1,037,797
Прочие налоги к возмещению	<u>82,793</u>	<u>51,690</u>
Итого	<u>3,348,961</u>	<u>1,089,487</u>

Перевод с оригинала на английском языке

15. ЗАЙМЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

По состоянию на 31 декабря займы, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	2007	2006
Краткосрочные займы со сроком погашения до 1 года	4,360,847	1,206,081
Долгосрочные займы со сроком погашения более 1 года	5,030,000	285,260
Начисленные проценты по займам, предоставленным клиентам	322	21,080
Итого	<u>9,391,169</u>	<u>1,512,421</u>
За вычетом займов, подлежащих погашению в течение года	(4,361,169)	(1,227,161)
Долгосрочная часть займов	<u>5,030,000</u>	<u>285,260</u>

Займы, выданные крестьянским хозяйствам, обеспечены гарантиями казахстанских коммерческих банков, которые используются в случае неисполнения обязательств. Текущая процентная ставка по займам составляет 8%-13% годовых (2006: 8%).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2006 года, Группа выдала заем ТОО «Доримекс», который был полностью оплачен ТОО «Нур-Целина». Заем был обеспечен гарантией АО «Банк ТуранАлем» на сумму 319,998 тысяч тенге со сроком до 15 января 2009 года.

Все займы, предоставленные клиентам, по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов выражены в тенге.

16. КРАТКОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

По состоянию на 31 декабря 2007 года краткосрочные инвестиции состоят из депозитов в коммерческих банках со сроком погашения от 3 до 12 месяцев, включая проценты к получению.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года, Группа приобрела ценные бумаги на сумму 100,000 тысяч тенге с доходностью 8% на условиях договора РЕПО с АО «Цесна Капитал», которая осуществила брокерские услуги. Данная РЕПО операция была закрыта по номиналу в течение 2007 г.

По состоянию на 31 декабря депозиты хранятся в банках в следующих валютах:

	Процентная ставка	2007	2006
Депозиты в тенге	9%-11% (2006: 5.6%-9%)	998,070	1,275,179
Депозиты в евро	4%	<u>166,176</u>	<u>-</u>
Итого		<u>1,164,246</u>	<u>1,275,179</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 года Группа не имела депозитов, предоставленных в залог.

Перевод с оригинала на английском языке

17. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

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

	2007	2006
Депозиты с первоначальным сроком менее 3 месяцев, в тенге	8,893,523	2,792,059
Денежные средства на счетах в банках, в тенге	3,684,072	8,357,678
Депозиты с первоначальным сроком менее 3 месяцев, в долларах США	2,790,285	7,619
Денежные средства на счетах в банках, в долларах США	1,564,397	159,269
Денежные средства на счетах в банках, прочая валюта	305,494	14,164
Депозиты с первоначальным сроком менее 3 месяцев, прочая валюта	164,286	69,604
Денежные средства в кассе, в тенге	14,260	53,336
Итого	<u>17,416,317</u>	<u>11,453,729</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 года денежные средства и их эквиваленты включали в себя депозиты с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев с доходностью от 4 до 12% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 года Группа не имела денежных средств, предоставленных в залог.

18. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОПЛАЧЕННЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря уставный капитал и дополнительный оплаченный капитал представлен следующим образом:

	2007	2006
Обычные акции (16,722,283 и 12,991,583 разрешенных к выпуску и выпущенных акций, соответственно, номинал 1 акции - 1,000 тенге)	16,722,283	12,991,583
Дополнительный оплаченный капитал	<u>39,745</u>	<u>39,745</u>
Итого	<u>16,762,028</u>	<u>13,031,328</u>

В соответствии с решением акционера в 2007 г., Группа выпустила дополнительные акции на сумму 3,730,700 тысяч тенге (2006: 5,000,000 тысяч тенге). По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 года эти акции были оплачены денежными средствами.

Данные средства согласно республиканской бюджетной программе «Институциональное развитие сельского хозяйства» по подпрограмме «Поддержка производства и развития рынка продукции растениеводства» направлены для реализации следующих инвестиционных проектов:

1. Проект «Увеличение пропускной способности зернового терминала в порту Актау»;
2. Проект «Строительство мельничного комплекса в порту Баку»;
3. Проект «Строительство зернового терминала в порту Поти (Грузия) (в комплексе с мельницей)»;
4. Проект «Строительство зернового терминала в порту Амирабад (Иран) (в комплексе с мельницей)»;
5. Проект «Строительство завода по производству биоэтанола»;
6. Проект «Строительство завода по производству биодизеля»;
7. Проект «Строительство оптового рынка сельхозпродукции (с региональными терминалами)»;
8. Проект «Строительство завода по производству сортового семенного материала хлопчатника».

Перевод с оригинала на английском языке

В соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 13 января 2006 года № 34 утверждены объемы государственных ресурсов зерна, в том числе государственных ресурсов семян до 100,000 (сто тысяч) тонн. В соответствии с постановлением Министерства Сельского хозяйства № 19-1-3-18/1197 от 6 декабря 2007 года было принято решение о сокращении бюджетной программы по формированию фонда семенных ресурсов зерна путем перечисления денежных средств в доход республиканского бюджета.

Дивиденды, в размере 122,317 и 220,419 тысяч тенге были объявлены и выплачены в 2007 и 2006 годах, соответственно. В 2007 и 2006 годов, Группа также выплатила акционеру 11,352 тысячи тенге и 11,996 тысяч тенге по результатам операций с государственными запасами зерна.

Дополнительный оплаченный капитал на сумму 39,745 тысяч тенге представляет собой превышение стоимости основных средств, внесенных в уставный капитал, над номинальной стоимостью уставного капитала.

19. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

Расход Группы по подоходному налогу по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. представлен следующим образом:

	2007	2006
Расходы по текущему подоходному налогу	290,	116,
	648	972
Расходы по отсроченному подоходному налогу	19,	-
	<u>178</u>	<u>-</u>
	309,	116,
Итого расходы по подоходному налогу	<u>826</u>	<u>972</u>

Отсроченные налоги отражают чистое налоговое влияние временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных для целей бухгалтерского и налогового учета. Налоговый эффект временных разниц, которые приводят к возникновению активов и обязательств по отсроченному подоходному налогу по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. представлены следующим образом:

	2007	2006
Активы по отсроченному подоходному налогу		
Резерв по сомнительным долгам	-	389
Резерв по неиспользованным отпускам	6,878	1,016
Разница в балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов	-	6,805
Корректировка справедливой стоимости займов сотрудникам	10,103	-
Убытки прошлых лет	<u>61,854</u>	<u>-</u>
Итого	<u>78,835</u>	<u>8,210</u>
Обязательства по отсроченному подоходному налогу		
Разница в балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов	(98,013)	-
	<u>(98,013)</u>	<u>-</u>
Итого	<u>(98,013)</u>	<u>-</u>
(Обязательства) / Активы по отсроченному подоходному налогу, нетто	(19,178)	8,210
Оценочный резерв на активы по отсроченному подоходному налогу	-	(8,210)
	<u>(19,178)</u>	<u>(8,210)</u>
Обязательство по отсроченному подоходному налогу, нетто	<u>178</u>	<u>-</u>

Перевод с оригинала на английском языке

В Республике Казахстан, где расположено большинство предприятий Группы, ставка подоходного налога в 2007 и 2006 годах составляла 30%. Размер начисленного за год налога отличается от суммы налога, которая была бы получена с применением ставки подоходного налога к чистой прибыли до учета подоходного налога. Ниже приведена сверка 30% ставки подоходного налога и фактической суммы подоходного налога, учтенной в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы:

	2007	2006
Прибыль до налогообложения	904,861	289,251
Налог по установленной ставке 30%	271,458	86,775
Изменение в оценочном резерве	(8,210)	(12,725)
Налоговое влияние расходов, которые не вычитаются при определении налогооблагаемой прибыли	46,578	42,922
Расходы по подоходному налогу	<u>309,826</u>	<u>116,972</u>

20. ДОЛГОСРОЧНЫЕ БАНКОВСКИЕ ЗАЙМЫ

Долгосрочные банковские займы по состоянию на 31 декабря представлены следующим образом:

	Процентная ставка	2007	2006
SOCIETE GENERALE (a)	1 мес. Евролибор + 1.6%	5,315,100	-
SOCIETE GENERALE (b)	5.8 %	3,543,400	3,342,400
Rabobank International (c)	1 мес. Евролибор + 1.6%	3,543,400	-
Rabobank International (d)	6.07%	-	3,342,400
Проценты к уплате по займам банков		<u>121,690</u>	<u>36,722</u>
Итого		<u>12,523,590</u>	<u>6,721,522</u>
За вычетом текущей части долгосрочных займов		<u>(121,690)</u>	<u>(36,722)</u>
Долгосрочная часть займов		<u>12,401,900</u>	<u>6,684,800</u>

- a) Заем на сумму 30,000,000 Евро (5,315,100 тысяч тенге) был предоставлен SOCIETE GENERALE сроком на 36 месяцев в соответствии с соглашением от 30 марта 2007 года. Заем подлежит погашению 19 апреля 2010 г. Эффективная процентная ставка составляет 5.68% годовых и выплачивается ежеквартально. Заем не обеспечен.
- b) Заем в размере 20,000,000 Евро (3,543,400 тысяч тенге) был предоставлен SOCIETE GENERALE сроком на 36 месяцев в соответствии с соглашением от 1 июня 2006 года. Заем подлежит погашению 29 мая 2009 г. Эффективная процентная ставка составляет 5.8% годовых и выплачивается ежеквартально. Заем не обеспечен.
- c) Кредитная линия на сумму 60,000,000 Евро была предоставлена Rabobank International в соответствии с соглашением от 24 августа 2007 года, в том числе сумма погашения в размере 20,000,000 (3,543,400 тысяч тенге) Евро подлежит погашению 1 августа 2010 года. Оставшаяся часть представлена в виде краткосрочных займов (Примечание 24). Эффективная процентная ставка составляет 5.68% годовых и выплачивается один раз в год. Заем обеспечен залогом зерна общей стоимостью 45,000,000 Евро (Примечание 12).

Перевод с оригинала на английском языке

- d) Кредитная линия на сумму 20,000,000 Евро (3,282,400 тысяч тенге) была предоставлена Rabobank International сроком на 18 месяцев в соответствии с соглашением от 28 сентября 2006 года. Сумма, полученная по данной кредитной линии, погашена 14 сентября 2007 года. Эффективная процентная ставка составила 6.07% годовых и выплачивалась один раз в полгода. Заем был не обеспечен.

Сроки выплаты долгосрочных банковских займов приведены ниже:

	2007	2006
В течение года	121,690	36,722
В течение двух лет	3,543,400	3,342,400
От трёх до пяти лет	8,858,500	3,342,400
	<u>12,523,590</u>	<u>6,721,522</u>

Все долгосрочные банковские займы по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. деноминированы в Евро.

21. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	Дата погашения месяц / год	Процентная ставка, годовых	2007	2006
Облигации выпущенные – 1 Эмиссия с доходностью - 92.00% (2006 г.: 92.05%)	май 2009 года	8%	403,000	3,000,000
Облигации выпущенные – 2 Эмиссия с доходностью - 91.95% (2006 г.: 91.94%)	март 2013 года	8%	15,000,000	15,000,000
(За вычетом)/включая: Несамортизированного дисконта по выпущенным долговым обязательствам, нетто			(89,224)	(86,546)
Накопленные проценты по выпущенным долговым ценным бумагам			<u>972,337</u>	<u>1,098,793</u>
Итого			<u>16,286,113</u>	<u>19,012,247</u>
За вычетом текущей части долговых ценных бумаг			<u>337</u>	<u>098,793</u>
Долгосрочная часть долговых ценных бумаг			<u>15,313,776</u>	<u>17,913,454</u>

17 мая 2005 года Группа выпустила 300,000 облигаций, с номинальной стоимостью 10,000 тенге, процентной ставкой 8% годовых, сроком на 4 года, с датой погашения в мае 2009 года. 64,390 облигаций были проданы по 10,517 тенге каждая, оставшиеся по номинальной стоимости.

14 марта 2006 года Группа выпустила 15,000,000 облигаций, с номинальной стоимостью 1,000 тенге, процентной ставкой 8% годовых, сроком на 7 лет, с датой погашения 2 марта 2013 года. 14,990,000 облигаций были проданы по 992 тенге каждая, оставшиеся по номинальной стоимости.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года, Группа выкупила 259,700 облигаций общей стоимостью 2,597,000 тысяч тенге за 2,710,686 тысяч тенге, включая купоны по облигациям.

Перевод с оригинала на английском языке

22. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря представлена следующим образом:

	2007	2006
Торговая кредиторская задолженность	3,822,932	476,742
Прочая кредиторская задолженность	149,594	409,239
Итого	3,972,526	885,981

По состоянию на 31 декабря 2007 кредиторская задолженность на сумму 2,626,788 тысяч тенге выражена в долларах США, вся остальная кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов выражена в тенге (Примечание 37).

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов кредиторская задолженность связанных сторон составила 8,473 тысячи тенге и 23,489 тысяч тенге, соответственно (Примечание 34).

23. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

Авансы, полученные по состоянию на 31 декабря 2007 года, состояли из авансов по приобретению хлопка на сумму 197,014 тысяч тенге. Авансы, полученные по состоянию на 31 декабря 2006 года, были в основном представлены авансами, полученными за услуги по выдаче гарантий на сумму 100,391 тысяча тенге.

Все авансы, полученные по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов выражены в тенге.

24. КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

Краткосрочные займы по состоянию на 31 декабря представлены следующим образом:

	Процентная ставка	2007	2006
Министерство сельского хозяйства Республики Казахстан (a)	Без процента	6,121,812	6,121,812
BNP PARIBAS S.A. (b)	1 месячный Евролибор+1.5%	5,315,100	
Rabobank International (c)	1 месячный Евролибор +1%	3,543,400	-
Standard Bank Plc (d)	6.7%	-	1,671,200
BNP PARIBAS S.A. (e)	1 месячный Евролибор +2.6%	-	1,336,960
Прочие займы		4,812	7,276
Проценты, к уплате по займам банков		112,644	50,975
Итого		15,097,768	9,188,223

Перевод с оригинала на английском языке

В течение 2007 и 2006 годов Группа получила следующие краткосрочные займы:

- a) Беспроцентные краткосрочные займы были предоставлены Группе Правительством Республики Казахстан через Министерство сельского хозяйства Республики Казахстан для финансирования государственной программы закупки зерна на текущий год. Сумма выдана двумя траншами в размере 3,892,000 тысяч тенге (весенне-летнее финансирование) и 2,316,382 тысячи тенге (для закупа зерна в государственные ресурсы в осенне-зимний период). Первая сумма по договору № ДЗ 7 от 13 марта 2007 года погашается в срок до 1 ноября 2008 года. Вторая сумма по договору от 10 сентября 2007 года № 2 погашена 20 декабря 2007 года.
- b) Компания подписала договор займа с BNP Paribas S.A. 24 июля 2007 г. на сумму 30,000,000 Евро (5,315,100 тысяч тенге). Заем выдан 3 траншами в размере 10,000,000 Евро каждый. Заем подлежит погашению тремя траншами в течении 2008 года. Эффективная процентная ставка составила 5.58%. Первый транш был погашен досрочно 30 января 2008 года. Группа планирует погасить оставшиеся 2 транша, для получения займа в долларах США.
- c) Компания подписала Соглашение о получении кредитной линии с Rabobank International от 24 августа 2007 г. в размере 60,000,000 Евро. Первый транш представлен в виде долгосрочного займа (Примечание 20) в размере 20,000,000 Евро. Вторым транш представлен в размере 20,000,000 Евро (3,543,400 тенге). Заем обеспечен залогом зерна общей стоимостью 45,000,000 Евро (Примечание 12). Срок погашения 15 июля 2008 года. Эффективная процентная ставка составила 5.08%, подлежит выплате ежеквартально.
- d) Кредитная линия на сумму 10,000,000 Евро (1,671,200 тысяч тенге) была предоставлена Standard Bank Plc в соответствии с соглашением от 29 августа 2006 г. Срок погашения займа 25 октября 2007 г. Заем не обеспечен. 20 февраля 2007 года заем был погашен.
- e) Компания подписала договор займа с BNP Paribas S.A. 2 июня 2006 г. на сумму 8,000,000 Евро (1,336,960 тысяч тенге). Срок погашения займа 29 июня 2007 г. Эффективная процентная ставка составила 6.87%. Заем был не обеспечен. По состоянию на 31 декабря 2007 года заем был погашен.

25. ДОХОД

Доход за годы, закончившиеся 31 декабря, представлен следующим образом:

	2007	2006
Доход от реализации зерна	22,108,529	22,902,788
Доход от реализации хлопка	1,784,897	-
Комиссионный доход	<u>202,618</u>	<u>307,018</u>
Итого	<u>24,096,044</u>	<u>23,209,806</u>

Перевод с оригинала на английском языке

26. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ

Себестоимость реализованной продукции за годы, закончившиеся 31 декабря, представлена следующим образом:

	2007	2006
Себестоимость реализованного зерна	17,038,672	19,937,974
Себестоимость реализованного хлопка	1,810,782	-
Зарплата и соответствующие налоги	335,296	412
Износ и амортизация	131,663	014
Ремонт и обслуживание основных средств	-	337
Прочие	94,835	025
Итого	<u>19,411,248</u>	<u>20,762</u>

27. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2007	2006
Зарплата и соответствующие налоги	902,968	814,045
Износ и амортизация	108,877	105,698
Аренда	71,682	20,170
Материалы	64,836	60,080
Расходы по подоходному налогу, удерживаемому у источника выплат	59,053	100,261
Расходы на связь	43,919	45,552
Ремонт и обслуживание	27,993	15,820
Социальные мероприятия	23,660	15,000
Налоги за исключением подоходного налога	18,565	32,781
Расходы по коммунальным услугам	7,402	5,541
Канцелярские товары	3,850	869
Резерв по сомнительным долгам (Примечание 13)	-	1,296
Прочее	48,369	144,277
Итого	<u>1,381,174</u>	<u>1,361,390</u>

28. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

За годы, закончившиеся 31 декабря, расходы по реализации представлены следующим образом:

	2007	2006
Экспедиторские услуги	1,424,868	225,342
Расходы по хранению зерна	841,084	1,173,312
Расходы по железной дороге	124,594	36,371
Материалы	46,177	21,322
Расходы по маркетингу	20,868	39,675
Зарплата и соответствующие налоги	11,546	15,634
Износ и амортизация	5,057	586
Прочие	236,465	117,344
Итого	<u>2,710,659</u>	<u>1,629,586</u>

Увеличение расходов по экспедиторским услугам в 2007 г. было связано с увеличением экспортных операций.

Перевод с оригинала на английском языке

29. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ СУБСИДИИ

В течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года, Группа получила государственные субсидии на сумму 825,246 тысяч тенге в счет возмещения расходов по хранению зерна.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2006 года, Группа получила государственные субсидии на сумму 1,064,225 тысяч тенге в счет возмещения расходов по хранению зерна, в том, числе субсидии для создания на базе Корпорации отечественного сертификационного центра по экспертизе качества хлопка на сумму 254,078 тысяч тенге.

30. УБЫТКИ ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ ДОЛГОСРОЧНЫХ АКТИВОВ

Убытки от обесценения долгосрочных активов, за годы закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2007	2006
Обесценение гудвила (Примечание 6)	(16,844)	-
Итого	<u>(16,844)</u>	<u>-</u>

31. ДОХОДЫ В ВИДЕ ПРОЦЕНТОВ

За годы, закончившиеся 31 декабря, доходы в виде процентов представлены следующим образом:

	2007	2006
Доходы в виде процентов по зерновым займам	1,158,328	411,200
Доход в виде процентов от справедливой стоимости ссуд, выданных работникам (Примечание 9)	12,614	26,525
Доходы в виде процентов по краткосрочным инвестициям	<u>214,661</u>	<u>151,525</u>
Итого	<u>1,385,603</u>	<u>589,250</u>

32. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

За годы, закончившиеся 31 декабря, финансовые расходы представлены следующим образом:

	2007	2006
Процентный расход по выпущенным долговым ценным бумагам	1,258,971	1,193,453
Процентный расход по полученным займам	806,095	806,412
Процентный расход по векселям выпущенным	-	261,870
Прочие финансовые расходы	<u>88,200</u>	<u>139,718</u>
Итого	<u>2,153,266</u>	<u>2,401,453</u>

Прочие финансовые расходы состоят из комиссионных выплат по обслуживанию займов, гарантий полученных и других банковских комиссий.

33. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ, НЕТТО

Прочие доходы, нетто, за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2007		2006
Штрафы и пени по контрактам на поставку зерна	435,419	1,	79,
Доход от выбытия основных средств и нематериальных активов	277	9,	365,
Кредиторская задолженность сроком более трех лет		735	917
Учредительный взнос	500)	(1,	-
Возврат ранее списанной дебиторской задолженности	063	43,	-
Прочие (расходы)/доходы	750)	(82,	190,
		1,	698,
Итого	<u>404,244</u>		<u>393</u>

Доход от выбытия основных средств и нематериальных активов представляет собой разницу между выручкой, полученной от реализации активов и их балансовой стоимостью.

На основании решения Совета директоров АО «НК «Продкорпорация» от 10 октября 2007 года и учредительного договора Объединения юридических лиц «Казахстанская биотопливная ассоциация», Группа приняла участие в деятельности Объединения и внесла учредительный взнос в адрес Объединения в размере 1,500 тысяч тенге.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года, Группа получила выплаты по ранее списанной дебиторской задолженности Alfa Star в соответствии с решением арбитражного суда в размере 43,063 тысячи тенге (2006 г.: ноль).

В 2007 г. в связи со значительными недопоставками и несвоевременными поставками зерна поставщиками, Группа признала доходы по штрафам в размере 1,435,419 тысяч тенге (2006 г.: 79,790).

34. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Для целей данной консолидированной финансовой отчетности стороны рассматриваются как связанные, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или осуществлять значительное влияние на другую сторону при принятии ею финансовых или операционных решений. Связанными считаются также стороны, находящиеся под общим с Группой контролем. При рассмотрении возможных отношений связанных сторон в каждом случае внимание обращается на сущность отношений, а не просто на правовую форму.

Связанные стороны могут заключать сделки, которые не могут заключить несвязанные стороны, и сделки между связанными сторонами могут не осуществляться на тех же самых условиях, положениях и в тех же суммах, как сделки между несвязанными сторонами.

Для целей данной консолидированной финансовой отчетности все операции, балансы, не реализованный доход или убыток между Компанией и ее дочерними организациями были исключены.

Так как Правительство Республики Казахстан через Акционерное общество «Национальный холдинг «КазАгро», является единственным акционером Компании, Компания является связанной стороной с другими предприятиями, где государство является контролирующим акционером.

Перевод с оригинала на английском языке

Дебиторская и кредиторская задолженность со связанными сторонами (коммерческими организациями, контролируруемыми государством) по состоянию на 31 декабря представлена следующим образом:

	Дебиторская задолженность		Кредиторская задолженность	
	2007	2006	2007	2006
АО «Национальная компания «Казахстан Темир Жолы»	92,822	274,414	-	-
АО «Казахтелеком»	-	95	2,501	2,173
АО «Желдоримущество»	-	-	-	15,994
Фитосанитария РГП	-	-	2,105	1,986
Прочие	320	831	3,867	3,336
Итого	93,143	275,340	8,473	23,489

Операции со связанными сторонами (коммерческими организациями, контролируруемыми государством) за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	Реализация		Себестоимость	
	2007	2006	2007	2006
АО «Национальная компания «Казахстан Темир Жолы»	-	345	161,878	225,582
АО «Казахтелеком»	-	-	092	30,614
АО «Желдоримущество»	44,112	-	-	-
Фитосанитария РГП	-	-	619	4,196
Прочие	481	481	293	36,978
Итого	593	826	216,882	297,370

Суммы задолженности ассоциированным организациям и суммы задолженности ассоциированных организаций по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов, и сделки с ассоциированными организациями за годы, закончившиеся на указанные даты, представлены следующим образом:

	2007	2006
Кредиторская задолженность	-	2,663
Операции с ассоциированными организациями		14
Себестоимость	-	,628

Вознаграждение ключевого управленческого персонала Группы

Ключевой управленческий персонал Группы включает в себя членов Правления и Совета Директоров Компании (5 и 5 человек по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг., соответственно).

Перевод с оригинала на английском языке

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2007	2006
Заработная плата	60,097	65,897
Социальный налог	5,257	5,721
Социальные отчисления	178	110
Пенсионные отчисления	3,854	3,807
Подходный налог	5,566	13,653
	<hr/>	<hr/>
Итого	74,952	89,188
	<hr/>	<hr/>

Решение по выплате вознаграждения ключевому управленческому персоналу Группы принимается Советом Директоров.

35. КОНТРАКТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

13 марта и 10 сентября 2007 г. Группа заключила Агентские соглашения («Соглашения») с Министерством сельского хозяйства Республики Казахстан № ДЗ-7 и Договор № 2, соответственно, в целях государственных закупок услуг по обеспечению закупа зерна в государственные ресурсы по подпрограмме 100 «Закуп зерна в государственные ресурсы» в рамках бюджетной программы 020 «Обеспечение продовольственной безопасности и мобилизационных нужд» (весеннее-летнее финансирование и посредством закупа в осенне-зимний период). В соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан № 190 от 13 марта 2007 г. определена сумма бюджетных средств на осуществление государственных закупок зерна урожая 2007 года:

- посредством весенне-летнего финансирования в размере 3,892,000 тысяч тенге;
- на государственные закупки зерна в осенний период в размере 2,316,382 тысячи тенге.

Денежные средства, не использованные на государственные закупки зерна в весенне-летний период, используются на государственные закупки зерна в осенний период.

Государственный резерв определяется ежегодным Постановлением Правительства Республики Казахстан. Объем государственного резерва зерна является конфиденциальной информацией и не подлежит разглашению в данной консолидированной финансовой отчетности.

36. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные иски

Группа участвует в различных судебных разбирательствах, относящихся к ее хозяйственной деятельности, таких как требования по возмещению имущественного ущерба. Группа не считает, что подобные находящиеся в стадии рассмотрения или потенциальные претензии по отдельности или в совокупности могут оказать какое-либо существенное отрицательное влияние на ее консолидированное финансовое положение или консолидированные результаты финансово-хозяйственной деятельности.

Группа оценивает степень вероятности возникновения существенных обязательств и отражает соответствующий резерв в своей консолидированной финансовой отчетности только тогда, когда существует достаточная вероятность того, что события, ведущие к возникновению

Перевод с оригинала на английском языке

обязательства, произойдут, а сумма соответствующего обязательства может быть достоверно определена.

Перевод с оригинала на английском языке

В настоящей консолидированной финансовой отчетности не было создано резерва ни на какие условные обязательства, упомянутые выше.

Условные обязательства, связанные с казахстанской системой налогообложения

Различные казахстанские законодательные акты и нормы не всегда написаны ясно, и их интерпретация зависит от мнения местных налоговых инспекторов и Министерства финансов Республики Казахстан. Не редки случаи расхождения мнений между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Существующий режим начисления штрафов и пени в отношении заявленных и выявленных нарушений казахстанских законов, постановлений и стандартов достаточно суров. Санкции включают конфискацию спорных сумм (за нарушения валютного регулирования), а также штрафы в размере, обычно, 50% от суммы доначисленного налога. Ставка пени составляет 22.5%. В результате, штрафы и пеня могут привести к суммам, которые многократно превышают любые неправильно рассчитанные налоги, приводя к занижению налогов к уплате.

Группа считает, что она уплатила или начислила все применимые налоги. В неясных случаях Группа начисляла налоговые обязательства на основании обоснованных оценок руководства. Политика группы предполагает формирование резервов в том отчетном периоде, в котором существует вероятность возникновения убытков, сумма которых может быть определена с достаточной степенью точности.

Практически невозможно определить сумму любых непредъявленных исков, которые могут появиться, если таковые будут иметь место, или вероятность любого неблагоприятного исхода.

Страхование

Группа имеет обязательное страхование гражданско-правовой ответственности работодателя за причинение вреда жизни и здоровью работника при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей. Страховая защита предоставляется в отношении работников Группы. Группа имеет обязательное страховое покрытие согласно страховым полисам, приобретенным у коммерческих страховых компаний Казахстана.

37. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Управление риском недостаточности капитала

Группа управляет риском недостаточности капитала, чтобы убедиться, что Группа сможет продолжить деятельность как непрерывно действующее предприятие при максимальном увеличении прибыли для акционера посредством оптимизации баланса долга и собственного капитала. Общая стратегия Группы остается без изменений с 2006 года.

Структура капитала Группы включает уставный капитал, дополнительный оплаченный капитал, резерв от пересчета иностранной валюты и нераспределенную прибыль.

Основные принципы учетной политики

Данные об основных принципах учетной политики и принятых методах, включая критерии признания, основу оценки и основу, на которой признаются доходы и расходы, в отношении каждого класса финансовых активов, финансовых обязательств и долевых инструментов раскрыты в Примечании 4 к консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

Категории финансовых инструментов

По состоянию на 31 декабря финансовые инструменты представлены следующим образом:

		2007	2006
Финансовые активы			
Дебиторская задолженность	13	4,660,020	17,671,237
Займы, предоставленные клиентам	15	9,391,169	1,512,421
Ссуды, выданные работникам	9	134,034	159,378
Краткосрочные инвестиции	16	1,164,246	1,275,179
Прочие долгосрочные инвестиции		-	20,000
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	10	11,000	11,000
Денежные средства и их эквиваленты	17	<u>17,416,317</u>	<u>11,453,729</u>
Итого финансовых активов		<u>32,776,786</u>	<u>32,102,944</u>
Финансовые обязательства			
Банковские займы	20, 24	27,621,358	15,909,745
Выпущенные долговые ценные бумаги	21	16,286,113	19,012,247
Кредиторская задолженность	22	<u>3,972,528</u>	<u>885,981</u>
Итого финансовых обязательств		<u>47,879,999</u>	<u>35,807,973</u>

Основными рисками, возникающими в связи с финансовыми инструментами Группы, являются: валютный риск, риск процентной ставки и риск ликвидности.

Валютный риск

Группа проводит некоторые операции, выраженные в иностранной валюте. В связи с этим возникает риск изменений в курсах валют. Группа проводит некоторые операции по реализации и приобретению, выраженные в иностранной валюте, а также имеет и активы, и обязательства, деноминированные в иностранной валюте.

Группа ограничивает валютный риск путем мониторинга изменения обменных курсов иностранных валют, в которых выражены денежные средства и их эквиваленты, а также сумма задолженностей. Группа также рассматривает возможность реструктуризации задолженностей путем их перевода в валюту, которая оказывает менее негативный эффект на консолидированную финансовую отчетность.

Перевод с оригинала на английском языке

Балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Группы, выраженных в иностранной валюте на отчетную дату, представлена следующим образом. Данное раскрытие не включает статьи активов и обязательств, выраженные в прочих иностранных валютах, в связи с тем, что их суммы в совокупности не оказывают значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы:

	Доллары США		Евро	
	2007	2006	2007	2006
Активы				
Дебиторская задолженность	11	370,462	21	-
Краткосрочные инвестиции	-	-	166,176	-
Денежные средства и их эквиваленты	4,354,682	166,888	-	-
Итого	<u>4,354,693</u>	<u>537,350</u>	<u>166,197</u>	<u>-</u>
Обязательства				
Банковские займы	-	-	21,494,734	9,780,657
Кредиторская задолженность	2,626,788	-	-	-
Итого	<u>2,626,788</u>	<u>-</u>	<u>21,494,734</u>	<u>9,780,657</u>
Открытая валютная позиция	<u>1,727,905</u>	<u>537,350</u>	<u>328,537</u>	<u>(9,780,657)</u>

В следующей таблице отражается чувствительность Группы к 10% к усилению тенге по отношению к соответствующим иностранным валютам. 10%. Анализ был применен к монетарным позициям на отчетную дату, денонмированным в соответствующей валюте.

	Влияние доллара США		Влияние Евро	
	2007	2006	2007	2006
Доход или (убыток)	(172,790)	(53,735)	2,132,854	978,066

Управление риском процентной ставки

Группа подвержена риску процентной ставки, поскольку Группа привлекает займы. Риск управляется Группой путем мониторинга изменений процентных ставок.

Анализ чувствительности в отношении процентных ставок – Представленный ниже анализ чувствительности был сделан в отношении подверженности риску изменения процентных ставок по производным инструментам на отчетную дату на 1%. По обязательствам с плавающими ставками анализ составлен, исходя из того, что сумма непогашенного обязательства на отчетную дату оставалась непогашенной весь год.

	Евролибор – влияние (увеличение на 1%)		Евролибор – влияние (уменьшение на 1%)	
	2007	2006	2007	2006
Доход или (убыток)	(177,170)	(63,506)	177,170	63,506

Управление кредитным риском

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Группы, обычно ограничивается суммами, при наличии таковых, на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Группы перед этими контрагентами. Политика Группы предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива. Группа считает, что максимальная величина ее риска равна сумме торговой дебиторской задолженности за вычетом резерва по сомнительным долгам (Примечание 13), выданных займов (Примечания 9 и 15) и авансов выданных (Примечание 7), отраженных на отчетную дату.

Концентрация кредитного риска может возникать при наличии нескольких сумм задолженности от одного заемщика или от группы заемщиков со сходными условиями деятельности, в отношении которых есть основания ожидать, что изменения экономических условий или иных обстоятельств могут одинаково повлиять на их способность выполнять свои обязательства.

В Группе действует политика, предусматривающая постоянный контроль за тем, чтобы сделки заключались с заказчиками, имеющими адекватную кредитную историю, и не превышали установленных лимитов кредитования. Кредитный риск снижается, благодаря тому факту, что Группа работает с большинством своих клиентов на основе предоплаты, применении штрафных санкций за несвоевременное исполнение контрактных обязательств. В случае займов, предоставленных клиентам, Группа снижает кредитный риск путем гарантирования их возврата банками второго уровня. Данные гарантии предоставляются на всю сумму займов, включая проценты, и действует на весь период кредитования.

Группа не выступает гарантом по обязательствам третьих сторон.

Управление риском ликвидности

Окончательная ответственность за управление риском ликвидности лежит на акционере Группы, который создал необходимую систему управления риском ликвидности для руководства Группы по требованиям управления ликвидностью и краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного финансирования. Группа управляет риском ликвидности путем поддержания адекватных резервов, банковских займов и доступных кредитных линий, путем постоянного мониторинга прогнозируемого и фактического движения денег и сравнения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

Более детальная информация о сроках выполнения финансовых обязательств на 31 декабря 2007 и 2006 годов согласно контрактным обязательствам представлены в Примечаниях 20, 21 и 24.

Перевод с оригинала на английском языке

Таблицы по риску ликвидности и риску процентной ставки

В следующих таблицах отражаются контрактные сроки Группы по ее непроизводным финансовым обязательствам. Таблица была составлена на основе недисконтированного движения денежных потоков по финансовым обязательствам на основе самой ранней даты, на которую от Группы может быть потребована оплата. Таблица включает денежные потоки, как по процентам, так и основной сумме долга.

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца – 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
2007							
<i>Беспроцентные:</i>							
Торговая кредиторская задолженность		-	-	3,972,528	-	-	3,972,528
Займы без процента		4,812	-	6,121,812	-	-	6,126,624
<i>Процентные:</i>							
Долговые ценные бумаги с фиксированной процентной ставкой	8%	972,337	-	1,232,240	5,214,374	15,290,000	22,708,951
Займы с плавающей процентной ставкой	1 мес. Евролибор + 1%	-	45,001	3,596,901	-	-	3,641,903
Займы с плавающей процентной ставкой	1 мес. Евролибор + 1.5%	1,771,700	-	3,844,926	-	-	5,616,626
Займы с плавающей процентной ставкой	1 мес. Евролибор + 1.6%	-	125,791	377,372	9,697,228	-	10,200,391
Займы с плавающей процентной ставкой	1 мес. Евролибор + 2.6%	-	-	-	-	-	-
Займы с фиксированной процентной ставкой	5.8 %	-	51,379	154,138	3,643,876	-	3,849,393
	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца – 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
2006							
<i>Беспроцентные:</i>							
Торговая кредиторская задолженность		-	-	885,981	-	-	885,981
Займы без процента		7,276	-	6,121,812	-	-	6,129,088
<i>Процентные:</i>							
Долговые ценные бумаги с фиксированной процентной ставкой	8%	1,098,793	-	1,440,000	8,128,000	16,506,667	27,173,460
Займы с плавающей процентной ставкой	1 мес. Евролибор + 1%	-	-	-	-	-	-
Займы с плавающей процентной ставкой	1 мес. Евролибор + 1.5%	-	-	-	-	-	-
Займы с плавающей процентной ставкой	1 мес. Евролибор + 1.6%	-	-	-	-	-	-
Займы с плавающей процентной ставкой	1 мес. Евролибор + 2.6%	-	22,962	1,359,922	-	-	1,382,885
Займы с фиксированной процентной ставкой	5.8 %	-	51,379	154,138	3,639,258	-	3,844,775
Займы с фиксированной процентной ставкой	6.07%	-	47,462	142,386	3,788,016	-	3,977,865
Займы с фиксированной процентной ставкой	6.70%	-	1,687,062	-	-	-	1,688,749

Рыночный риск

Заключается в возможном колебании стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен. Группа управляет рыночным риском посредством периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть из-за негативных изменений рыночной конъюнктуры.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменен между осведомленными сторонами на коммерческих условиях, за исключением ситуаций с вынужденной реализацией или реализацией при ликвидации. Так как для большинства финансовых инструментов Группы отсутствуют существующие доступные рыночные механизмы для определения справедливой стоимости, при оценке справедливой стоимости необходимо использовать допущения на основе текущих экономических условий и конкретных рисков, присущих инструменту.

Следующие методы и допущения используются Группой для расчета справедливой стоимости финансовых инструментов:

Денежные средства и их эквиваленты

Балансовая стоимость денежных средств и эквивалентов денег приблизительно равна их справедливой стоимости вследствие краткосрочного характера погашения этих финансовых инструментов.

Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность и займы выданные

Для активов и обязательств со сроком погашения менее двенадцати месяцев, балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения данных финансовых инструментов.

Для активов и обязательств со сроком погашения свыше двенадцати месяцев, справедливая стоимость представляет собой текущую стоимость расчетного будущего движения денежных средств, дисконтированного с использованием рыночных ставок, существующих, на конец отчетного года. Средние рыночные ставки по заемным средствам представлены следующим образом по состоянию на 31 декабря:

	2007 (% в год)	2006 (% в год)
Тенге		
Со сроком от 1 до 5 лет	8%-13%	8%
Иностранная валюта		
Со сроком от 1 до 5 лет	5.6% - 5.8%	5.8% - 6.9%

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представлены корпоративными акциями. Общая балансовая стоимость таких ценных бумаг приблизительно равна их справедливой стоимости.

Займы

Большая часть займов предоставлена Группе международными финансовыми институтами и иностранными банками. В результате, процентные ставки по данным займам, хотя и ниже, чем процентные ставки частных коммерческих кредитных организаций в Республике Казахстан, рассматриваются как рыночные процентные ставки для данной категории кредиторов.

Перевод с оригинала на английском языке

38. ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

Дочерние организации Компании и их деятельность по состоянию на 31 декабря представлена следующим образом:

Дочерняя организация	Деятельность	Страна местонахож- дение	Доля участия %	
			2007	2006
ТОО «Казастыктранс»	Транспортные услуги	Казахстан	50%	50%
АО «Ак-Бидай Терминал»	Зерновой терминал	Казахстан	100%	100%
ТОО «Экспертная аграрная компания»	Экспертиза бизнеса, предоставление гарантий	Казахстан	100%	100%
ТОО «Бидай Онимдеры»	Покупка и продажа зерна, обработка зерновых продуктов	Казахстан	100%	100%
ТОО «Астык Коймалары»	Хранение и обработка зерна	Казахстан	100%	100%
АО «Хлопковая Контрактная Корпорация»	Обработка и хранение сырьевого хлопка	Казахстан	100%	100%
ТОО «Агрофирма Жана-Жер»	Производство агропродуктов	Казахстан	100%	-
АО «Казакстан мактасы»	Создание предприятий хлопково-текстильного кластера, поставка на экспорт и внутренними потребителями страны продукции из хлопкового и текстильного сырья	Казахстан	75%	-

В 2007 году Группа создала АО «Казакстан мактасы» на основании решения Совета директоров Корпорации от 20 августа 2007 года. Уставный капитал этой дочерней организации был сформирован в размере 87,450 тенге. Группа владеет 75% в уставном капитале компании, однако по состоянию на 31 декабря 2007 года, оплата была произведена только Группой, поэтому в целях данной консолидированной финансовой отчетности доля меньшинства не рассчитывалась.

39. СОВМЕСТНО КОНТРОЛИРУЕМЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ

В соответствии с решением Совета директоров от 28 мая 2007 года Корпорация создала совместно-контролируемые организации с 50% владением простых акций ООО «Потийский зерновой терминал», учрежденный в Грузии, ООО «Амирабад Грин Терминал Киш», учрежденный в Иране.

Данные компании были созданы для осуществления экспортных и импортных операций, транзита и товарообмена.

Следующие суммы включены в консолидированную финансовую отчетность, по данным совместно контролируемым организациям:

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Текущие активы	819,112	83,924
Долгосрочные активы	346,745	220,300
Текущие обязательства	413,302	78,233
Долгосрочные обязательства	-	-
	Год, закончивший- ся 31 декабря 2007 г.	Год, закончивший- ся 31 декабря 2006 г.
Доходы	17,549	-
Расходы	33,228	15,100

40. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 25 февраля 2008 года № 188 была определена сумма бюджетных средств для осуществления государственных закупок зерна в 2008 г. посредством весеннее-летнего финансирования в размере 3,892,000 тысячи тенге и в осенний период 2,316,382 тысячи тенге.

В соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 14 марта 2008 года № 249 дополнительно из республиканского бюджета выделены денежные средства:

- на закуп зерна в государственные ресурсы - 5,941,000 тысяч тенге;
- на строительство оптового рынка сельхозпродукции (с региональными терминалами) - 3,298,000 тысяч тенге;
- на развитие производства плодоовощных культур с применением технологий капельного орошения в Южно-Казахстанской области - 1,314,100 тысяч тенге;
- на кредитование сельскохозяйственных производителей для проведения весеннее-полевых и уборочных работ и приобретения минеральных удобрений на сумму 6,000,000 тысяч тенге.

На основании протокола решения Правления № 3 от 6 февраля 2008 года Корпорация приняла решение о создании юридического лица с долей участия в уставном капитале не менее 50%, в целях реализации инвестиционного проекта «Развитие производства плодоовощных культур с применением технологий капельного орошения».

В соответствии с решением Совета директоров Корпорации (протокол № 5 от 10 октября 2007 года) и решением Правления Корпорации (протокол от 18 февраля 2008 года № 6) решено увеличить уставный капитал ТОО «Экспертная аграрная компания» для создания совместного предприятия для реализации инвестиционного проекта «Строительство оптового рынка сельхозпродукции (с региональными терминалами)».

Согласно республиканской бюджетной программе «Институциональное развитие сельского хозяйства» Корпорации на 2008 год выделили 3,272,400 тысяч тенге в счет увеличения уставного капитала для финансирования строительства и оснащения зернового терминала (с мельницей) в порту Поти (Грузия), строительства и оснащение зернового терминала (с мельницей) в порту Амирабад (Исламская Республика Иран) и строительства завода по производству сортового семенного материала хлопчатника.

19 марта 2008 года Корпорация заключила с АО «Казагрэкс» договор на реализацию здания и оборудования для лабораторий по определению качества хлопка-волокна на сумму 255,726 тысяч тенге (без НДС).