АО «Национальная Компания «Продовольственная Контрактная Корпорация»

Консолидированная финансовая отчётность

За год, закончившийся 31 декабря 2009 года

СОДЕРЖАНИЕ

Page

Отчет независимых аудиторов

Консолидированная финансовая отчётность

Консолидированный отчет о финансовом положении 1-2
Консолидированный отчет о совокупном доходе 3-4
Консолидированный отчет о движении денежных средств 5-6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале 7
Примечания к консолидированной финансовой отчётности 8-52

ERNST & YOUNG

Ernst & Young LLP
Esentai Tower
Al-Farabi Ave., 77/7
Almaty, Kazakhstan
Tel: +7 (727) 258 5960
Fax: +7 (727) 258 5961
www.ey.com/kazakhstan

ТОО «Эрнст энд Янг»
Казахстан, Алматы
пр. Аль-Фараби, 77/7
Здание «Есентай Тауэр»
Тел.: +7 (727) 258 5960
Факс: +7 (727) 258 5961

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционеру АО «Национальная Компания «Продовольственная контрактная корпорация»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности компании АО «Национальная Компания «Продовольственная контрактная корпорация» и ее дочерних компаний (далее - «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 г., консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает в себя планирование, внедрение и поддержание надлежащего внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки; выбор и применение соответствующей учетной политики; использование бухгалтерских оценок, соответствующих конкретным обстоятельствам.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить наше мнение о настоящей финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, спланировали и провели аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибок. При оценке этого риска аудитор рассматривает организацию системы внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля предприятия. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством компании, и оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

ERNST & YOUNG

Заключение

По нашему мнению, настоящая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2009 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Ernst & Young LLP

Айсулу Нарбаева
Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора № 0000137 от 21 октября 1994 года

Евгений Жемалетдинов
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан серии МФЮ-2 № 0000003, выданная Министерством финансов Республики Казахстан 15 июля 2005 года

8 апреля 2010 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 31 декабря 2009 г.

В тысячах Тенге	**Прим.**	**31 декабря 2009**	31 декабря 2008*
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	**9**	**10.834.189**	6.909.281
Инвестиционная недвижимость	**9**	**–**	250.252
Гудвил	**10**	**41.300**	285.312
Долгосрочные авансы выданные	**11**	**452.226**	2.184.590
Актив по отсроченному подоходному налогу	**30**	**67.526**	52.389
Займы, предоставленные фермерам	**12**	**100.000**	500.000
Прочие финансовые активы	**13**	**187.529**	641.999
Прочие долгосрочные активы	**14**	**8.113.834**	7.439.397
		19.796.604	18.263.220
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы	**15**	**78.497.175**	40.773.539
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению		**6.491.604**	5.850.620
Предоплата по подоходному налогу		**214.288**	223.814
Дебиторская задолженность	**16**	**35.970.292**	8.092.052
Краткосрочные авансы выданные	**11**	**6.875.488**	10.631.164
Текущая часть займов, предоставленных фермерам	**12**	**41.491.051**	9.508.683
Прочие финансовые активы	**13**	**4.782.290**	1.613.498
Денежные средства и их эквиваленты	**17**	**17.042.410**	6.247.754
		191.364.598	82.941.124
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	**18**	**1.013.916**	126.656
		192.378.514	83.067.780
ИТОГО АКТИВЫ		**212.175.118**	101.331.000

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (продолжение)

В тысячах Тенге	Прим.	31 декабря 2009	31 декабря 2008*
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	19	**34.267.483**	32.790.683
Дополнительный оплаченный капитал	19	**39.745**	39.745
Резерв от пересчета иностранной валюты		**460.752**	1.145
Нераспределенная прибыль		**10.960.790**	9.440.699
		45.728.770	42.272.272
Неконтрольные доли участия		**19.490**	25.911
Итого капитал		**45.748.260**	42.298.183
Долгосрочные обязательства			
Займы	20	**–**	13.330.593
Обязательства по финансовой аренде	21	**299.285**	29.268
Обязательства по отсроченному налогу	30	**548.881**	92.870
Выпущенные долговые ценные бумаги	22	**14.945.063**	15.323.371
		15.793.229	28.776.102
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	23	**2.164.228**	515.247
Авансы полученные		**773.809**	226.433
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде	21	**50.746**	4.780
Налоги к уплате		**112.271**	10.791
Задолженость по подоходному налогу		**67.599**	–
Займы	20	**146.061.165**	28.523.433
Процентный своп	20	**264.197**	–
Текущая часть выпущенных долговых ценных бумаг	22	**960.000**	976.031
		150.454.015	30.256.715
Обязательства, непосредственно связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи	18	**179.614**	–
Итого обязательства		**166.426.858**	59.032.817
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**212.175.118**	101.331.000

* Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, не согласуются с финансовой отчетностью за 2008 г., поскольку отражают произведенные реклассификации, подробная информация о которых приводится в Примечании 5.

Прилагаемая пояснительная записка на страницах с 8 по 52 является неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчётности.

Председатель Правления — *Азимов Р.Д.*

И.О. Главного бухгалтера — *Анисова Р.А.*

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.

В тысячах Тенге	**Прим.**	**2009**	2008*
Доход	**24**	**56.705.315**	35.092.015
Себестоимость реализованной продукции	**25**	**(45.541.315)**	(27.087.653)
Валовая прибыль		**11.164.000**	8.004.362
Общие и административные расходы	**26**	**(3.528.039)**	(1.837.895)
Расходы по реализации	**27**	**(2.801.111)**	(2.581.192)
Убыток от обесценения	**9,10**	**(452.946)**	–
Операционная прибыль		**4.381.904**	3.585.275
Убыток от курсовой разницы, нетто		**(6.479.906)**	(479.743)
Доходы от финансирования	**28**	**9.622.412**	2.030.596
Затраты по финансированию	**28**	**(6.447.855)**	(2.711.815)
Прочие доходы	**29**	**1.370.563**	350.742
Прочие расходы	**29**	**(55.474)**	(358.060)
Прибыль до налогообложения		**2.391.644**	2.416.995
Расходы по налогу на прибыль	**30**	**(671.819)**	(887.094)
Прибыль за отчетный год		**1.719.825**	1.529.901
Прибыль, приходящаяся на:			
Акционера материнской компании		**1.721.814**	1.523.186
Неконтрольные доли участия		**(1.989)**	6.715
		1.719.825	1.529.901
Прочий совокупный доход:			
Курсовые разницы при пересчете отчетности дочерних организаций заграницей		**459.607**	4.681
Прочий совокупный доход за отчетный год, за вычетом налогов		**459.607**	4.681
Итого совокупный доход за отчетный год, за вычетом налогов		**2.179.432**	1.534.582
Приходящийся на:			
Акционера материнской компании		**2.181.421**	1.527.867
Неконтрольные доли участия		**(1.989)**	6.715
		2.179.432	1.534.582

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (продолжение)

В тысячах Тенге	**Прим.**	**2009**	2008
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная, в отношении прибыли за отчетный год, приходящейся на держателей обыкновенных акций материнской компании	**19**	**51,38**	64,44

* Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, не согласуются с финансовой отчетностью за 2008 г., поскольку отражают произведенные реклассификации, подробная информация о которых приводится в Примечании 5.

Прилагаемая пояснительная записка на страницах с 8 по 52 является неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчётности.

Председатель Правления — *Азимов Р.Д.*

И.О. Главного бухгалтера — *Анисова Р.А.*

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.

В тысячах Тенге	**Прим.**	**2009**	2008
Прибыль до налогообложения		**2.391.644**	2.416.995
Корректировки на:			
Износ и амортизацию		**387.100**	304.753
(Прибыль) / убыток от выбытия основных средств	**29**	**(209)**	29.992
Обесценение гудвилла и основных средств	**9,10**	**448.569**	–
Затраты по финансированию	**28**	**6.447.855**	2.711.815
Доходы от финансирования	**28**	**(9.257.365)**	(2.030.596)
Расходы на резерв по безнадежной задолженности	**12,16**	**156.412**	98.743
Нереализованную положительную курсовую разницу		**6.505.704**	334.673
Расходы от списания долгосрочных активов, классифицируемых как предназначенные для продажи		**–**	235.381
Долю в чистой прибыли в ассоциированных организациях		**–**	(308)
Корректировки оборотных активов и краткосрочных обязательств:			
Увеличение товарно-материальных запасов		**(38.389.488)**	(20.237.346)
Увеличение НДС и прочих налогов к возмещению		**(595,709)**	(2.746.675)
Уменьшение / (увеличение) авансов выданных		**4.438.920**	(6.471.109)
Увеличение займов, предоставленным фермерам		**(48.986.422)**	(426.604)
Уменьшение ссуд, выданных работникам		**27.635**	23.902
Увеличение дебиторской задолженности		**(27.858.912)**	(4.016.419)
Увеличение / (уменьшение) налогов к уплате		**214.381**	(16.889)
Увеличение / (уменьшение) кредиторской задолженности		**20.607.853**	(3.457.279)
Увеличение авансов полученных		**–**	224.513
Выбытие денежных средств от операционной деятельности		**(83.462.032)**	(33.022.458)
Уплаченный подоходный налог		**(201.492)**	(1.010.863)
Уплаченные проценты и купоны по долговым ценным бумагам		**(3.217.401)**	(2.619.107)
Проценты полученные		**2.650.770**	1.616.050
Чистое выбытие денежных средств от операционной деятельности		**(84.230.155)**	(35.036.378)
Инвестиционная деятельность:			
Погашение / (размещение) банковских депозитов		**922.794**	(326.877)
Покупка основных средств		**(2.893.666)**	(5.355.910)
Покупка нематериальных активов		**–**	(3.307)
Поступление от выбытия основных средств		**63.216**	52.162
Покупка ценных бумаг		**(4.000.000)**	–
Поступление от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		**329.883**	22.931
Чистые денежные средства, использованные в от инвестиционной деятельности		**(5.577.773)**	(5.611.001)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)

В тысячах Тенге	Прим.	2009	2008
Финансовая деятельность:			
Поступление от выпуска акций	19	**1.476.800**	16.068.400
Поступление государственных займов		**11.178.000**	12.182.441
Погашение государственных займов		**(2.351.383)**	(6.208.382)
Погашение обязательств финансовой аренды		**(10.740)**	–
Выплата по долговым ценным бумагам		**(400.000)**	(3.000)
Получение займов от коммерческих банков		**32.247.833**	34.583.741
Погашение займов от коммерческих банков		**(33.193.505)**	(26.835.867)
Получение займов от Акционера		**108.017.094**	–
Получение займов от Акционера		**(17.601.171)**	–
Выплата дивидендов	19	**(206.155)**	(308.517)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		**99.156.773**	29.478.816
Чистое увеличение / (уменьшение) в денежных средствах и их эквивалентах		**9.348.845**	(11.168.563)
Чистая курсовая разница		**1.448.223**	
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		**6.247.754**	17.416.317
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	17	**17.044.822**	6.247.754

* Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, не согласуются с финансовой отчетностью за 2008 г., поскольку отражают произведенные реклассификации, подробная информация о которых приводится в Примечании 5.

НЕДЕНЕЖНЫЕ СДЕЛКИ – ДОПОЛНИТЕЛЬНОЕ РАСКРЫТИЕ:

Существенные неденежные сделки, включая следующие, были исключены из отчёта о движении денежных средств:

В 2009 году Группа осуществила зачет займов, выданных фермерам, против кредиторской задолженности перед фермерами на сумму 18.857.312 тысяч тенге (2008 год: ноль).

В 2009 приобретение основных средств на сумму 1.732.364 тысячи осуществлено за счет оплаты, произведенной в прошлом году.

В 2009 году основные средства на сумму 326.723 тысячи тенге были приобретены по договору финансового лизинга.

В 2009 году долгосрочные активы на сумму 250.252 тысячи тенге, прежде классифицированные как инвестиционная недвижимость, были переведены в основные средства.

Прилагаемая пояснительная записка на страницах с 8 по 52 является неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчётности.

Председатель Правления

Азимов Р.Д.

И.О. Главного бухгалтера

Анисова Р.А.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ КАПИТАЛА

За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.

	Приходится на акционеров материнской компании						
В тысячах Тенге	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв по пересчету валют	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтрольные доли участия	Итого
На 1 января 2008 г.	16.722.283	39.745	(3.536)	8.266.075	25.024.567	24.517	25.049.084
Прибыль за период	–	–	–	1.523.186	1.523.186	6.715	1.529.901
Прочий совокупный доход	–	–	4.681	–	4.681	–	4.681
Итого совокупный доход	–	–	4.681	1.523.186	1.527.867	6.715	1.534.582
Выпуск акций (Примечание 19)	16.068.400	–	–	–	16.068.400	–	16.068.400
Дивиденды	–	–	–	(240.251)	(240.251)	(5.421)	(245.672)
Прочие операции с акционером (за минусом подоходного налога на сумму 8.739 тысяч Тенге)	–	–	–	(108.211)	(108.211)	–	(108.211)
Доля меньшинства	–	–	–	(100)	(100)	100	–
На 31 декабря 2008 г	32.790.683	39.745	1.145	9.440.699	42.272.272	25.911	42.298.183
Прибыль за год	–	–	–	1.721.814	1.721.814	(1.989)	1.719.825
Прочий совокупный доход	–	–	459.607	–	459.607	–	459.607
Итого совокупный доход	–	–	459.607	1.721.814	2.181.421	(1.989)	2.179.432
Выпуск акций (Примечание 19)	1.476.800	–	–	–	1.476.800	–	1.476.800
Дивиденды (Примечание 19)	–	–	–	(201.723)	(201.723)	(4.432)	(206.155)
На 31 декабря 2009 г	**34.267.483**	**39.745**	**460.752**	**10.960.790**	**45.728.770**	**19.490**	**45.748.260**

Прилагаемая пояснительная записка на страницах с 8 по 52 является неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчётности.

Председатель Правления — *Азимов Р.Д.*

И.О. Главного бухгалтера — *Анисова Р.А.*

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Акционерное общество «Национальная Компания «Продовольственная Контрактная Корпорация» (далее по тексту - «Компания») зарегистрирована и ведет свою деятельность на территории Республики Казахстан. В соответствии с постановлениями Правительства Республики Казахстан основной задачей Компании и ее дочерних и совместных предприятий (совместно именуемых «Группа») является поддержание государственных резервов зерна на уровне, необходимом для обеспечения населения Казахстана зерном и зернопродуктами, поддержание необходимого уровня запасов зерна и обеспечение его своевременного обновления. На Компанию также возложена ответственность за ведение бухгалтерского учета и мониторинг качества, количества и сохранности государственных ресурсов зерна. С 2002 г. Компании дано право осуществлять коммерческую деятельность, связанную с реализацией зерна.

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

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

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает финансовые отчетности Компании, ее дочерних и совместных предприятий, перечисленных в Примечании 6.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность одобрена к выпуску 8 апреля 2010 года Председателем Правления и и.о. Главного бухгалтера Компании.

Условия деятельности Группы

Казахстан продолжает осуществление экономических реформ и развитие своей правовой, налоговой и законодательной систем, которые отвечали бы требованиям рыночной экономики. Будущая стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности принимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Казахстанская экономика чувствительна к спаду деловой активности и снижению темпов экономического развития в мире. Продолжающийся мировой финансовый кризис вызвал нестабильность рынка капитала, существенное ухудшение ликвидности в банковском секторе и более жёсткие условия предоставления кредитов в Казахстане. Несмотря на то, что казахстанское правительство ввело ряд стабилизационных мер, направленных на поддержание ликвидности и обеспечение рефинансирования задолженности для казахстанских банков и компаний, тем не менее, существует неопределённость относительно доступа к капиталу и стоимости капитала для Группы и её контрагентов, что может оказать влияние на финансовое положение Группы, результаты её деятельности и экономические перспективы.

Также, такие факторы как возросшая безработица в Казахстане, сниженная корпоративная ликвидность и рентабельность и возросшая корпоративная и индивидуальная неплатёжеспособность, оказали влияние на способность заёмщиков Группы погасить суммы задолженности перед Группой. Кроме того, изменения в экономических условиях привели к ухудшению стоимости обеспечения по займам и прочим обязательствам. В той степени, в которой имеется доступная информация, Группа отразила пересмотренные оценки ожидаемых будущих денежных потоков в своём исчислении обесценения.

Хотя руководство уверено в том, что оно предпринимает соответствующие меры для поддержки устойчивости деятельности Группы в существующих условиях, непредвиденное дальнейшее ухудшение в описанных выше сферах, может оказать отрицательное влияние на финансовые результаты и финансовое положение Группы способом, который в настоящее время не поддаётся определению.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

Заявление о соответствии

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

Основа консолидации

Основа консолидации с 1 января 2009 года

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Группы и ее дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2009 года.

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

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

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

Если Группа теряет контроль над дочерней компанией, она:

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

Основа консолидации до 1 января 2009 года

В отличие от вышеперечисленных принципов, которые были применены перспективно, использовались следующие принципы:

- Неконтрольные доли участия представляли собой часть прибыли или убытка и чистых активов, не принадлежащих Группе, и представлялись отдельно в консолидированном отчете о прибылях и убытках, а также отдельно от капитала материнской компании в составе капитала в консолидированном отчете о финансовом положении. Учет приобретения неконтрольной доли участия выполнялся с использованием метода «продолжения материнской компании», согласно которому разница между уплаченным вознаграждением и балансовой стоимостью приобретенной доли чистых активов признавалась в качестве гудвила.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

Основа консолидации до 1 января 2009 года (продолжение)

- Убытки, понесенные Группой, относились на неконтрольную долю участия, пока ее балансовая стоимость не уменьшалась до нуля. Последующие убытки относились на материнскую компанию, за исключением случаев, когда у держателей неконтрольной доли участия было обязательство в отношении покрытия убытков, имеющее обязательную силу.
- В случае потери контроля Группа учитывала оставшуюся инвестицию по пропорциональной доле в стоимости чистых активов на дату потери контроля.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Изменения в учётной политике и принципах раскрытия информации

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном году, за исключением следующего:

По состоянию на 1 января 2009 года Группа применила следующие новые или пересмотренные Стандарты и Интерпретации:

- Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях»: «Условия наделения правами и аннулирование вознаграждения», вступившая в силу 1 января 2009 г.
- Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях»: «Сделки с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, предусматривающие участие нескольких компаний группы», вступающий в силу 1 января 2010 г. (применена досрочно)
- МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (в новой редакции) и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (с изменениями), вступившие в силу 1 июля 2009 г. (применены досрочно), включая сопутствующие поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IAS) 21, МСФО (IAS) 28, МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 39.
- Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»: «Усовершенствование раскрытия информации о финансовых инструментах», вступившая в силу 1 января 2009 г.
- МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», вступивший в силу 1 января 2009 г.
- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», вступивший в силу 1 января 2009 г.
- МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (в новой редакции), вступивший в силу 1 января 2009 г.
- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» и МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»: «Финансовые инструменты с правом обратной продажи эмитенту и обязательства, возникающие при ликвидации», вступившие в силу 1 января 2009 г.
- Поправки к Интерпретации IFRIC 9 «Повторная оценка встроенных производных инструментов» и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», вступающие в силу для отчетных периодов, заканчивающихся 30 июня 2009 г. или после этой даты.
- Интерпретация IFRIC 13 «Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов», вступившая в силу 1 июля 2008 г.
- Интерпретация IFRIC 16 «Хеджирование чистой инвестиции в зарубежное подразделение», вступившая в силу 1 октября 2008 г.
- Усовершенствования МСФО (май 2008 г.)
- Усовершенствования МСФО (апрель 2009 г., применены досрочно)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Изменения в учётной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

В тех случаях, когда принятие стандарта или интерпретации оказало влияние на финансовую отчетность или результаты деятельности Группы, это влияние описано ниже:

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (с изменениями)

Поправка, внесенная в стандарт, требует раскрытия дополнительной информации об оценке по справедливой стоимости и риске ликвидности. Информацию об оценке по справедливой стоимости статей, отраженных по справедливой стоимости, необходимо раскрывать по источнику исходных данных с использованием трехуровневой иерархии источников справедливой стоимости для каждого класса финансовых инструментов, признанных по справедливой стоимости. Кроме того, согласно измененной редакции стандарта требуется сверка между остатками на начало и конец периода для оценок по справедливой стоимости уровня 3, а также раскрытие информации о существенных переводах между уровнями иерархии источников справедливой стоимости. Поправки также разъясняют требования в отношении раскрытия информации о риске ликвидности для операций с производными инструментами и активов, используемых для управления ликвидностью. Раскрытие информации в отношении оценки по справедливой стоимости представлено в Примечании 32. Поправки не оказали существенного влияния на раскрытие информации в отношении риска ликвидности, которое представлено в Примечании 32.

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

Вступивший в силу 1 января 2009 г. *МСФО (IFRS) 8* требует представления сегментной отчетности от публичных компаний. Группа является публичной компанией, соответственно раскрытие в Примечании 8 содержит информацию в соответствие с *МСФО (IFRS) 8*, в том числе и сравнительную информацию.

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (в новой редакции)

Стандарт в новой редакции разграничивает изменения в капитале на обусловленные операциями с собственниками, и прочие изменения в капитале. Отчет об изменениях в капитале будет содержать только информацию об операциях с собственниками, все прочие изменения в капитале будут представлены в сверке каждого компонента капитала. Более того, Стандарт вводит требование о составлении отчета о совокупном доходе, который включает в себя все статьи признанных доходов и расходов, которые могут быть представлены либо в одном едином отчете, либо в двух взаимосвязанных отчетах. Группа приняла решение о представлении требуемой информации в одном отчете.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (в новой редакции)

МСФО (IAS) 23 в новой редакции требует капитализации затрат по займам, непосредственно относимых на приобретение, создание или производство актива, отвечающего критериям капитализации. Ранее применявшаяся Группой учетная политика уже соответствовала данным требованиям. В 2009 г. Группа не капитализировала затраты по займам в связи с отсутствием квалифицируемых активов.

Усовершенствования МСФО

В мае 2008 и апреле 2009 гг. Совет по МСФО выпустил первый комплект поправок к своим стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Применение стандартов (с изменениями), перечисленных ниже, привело к изменению учетной политики, но не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

- Поправка к МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» разъясняет, что требования в отношении раскрытия информации о внеоборотных активах и группах выбытия, классифицированных в качестве предназначенных для продажи, а также прекращенной деятельности излагаются исключительно в МСФО (IFRS) 5. Требования в отношении раскрытия информации, содержащиеся в других МСФО, применяются только в том случае, если это специально оговорено для подобных внеоборотных активов или прекращенной деятельности. В результате применения данной поправки Группа внесла изменения в информацию, раскрываемую в Примечании 8 «Информация по сегментам».

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Усовершенствования МСФО (продолжение)

- Поправка к МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» разъясняет, что активы и обязательства сегмента необходимо отражать только в том случае, если эти активы и обязательства включены в оценку, используемую исполнительным органом, ответственным за принятие операционных решений. Поскольку исполнительный орган, ответственный за принятие операционных решений Группы, анализирует активы и обязательства сегмента, Группа раскрывает такую информацию в Примечании 8.

- Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»: Активы и обязательства, классифицированные как удерживаемые для проведения торговых операций в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» автоматически не классифицируются в отчете о финансовом положении как краткосрочные. Группа провела анализ того, отличается ли оценка руководства в отношении периода реализации финансовых активов и обязательств от классификации инструмента. Это не привело к переклассификации в отчете о финансовом положении финансовых инструментов между категориями краткосрочных и долгосрочных.

- Поправка к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» поясняет, что в качестве денежных потоков от инвестиционной деятельности могут классифицироваться только затраты, приводящие к признанию актива. Данная поправка не окажет влияние на представление отчета о движении денежных средств.

- Поправка к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» заменила термин «чистая цена продажи» на термин «справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу». Группа соответствующим образом изменила свою учетную политику, что не привело к изменениям в ее финансовом положении.

- МСФО (IAS) 18 «Выручка»: Совет добавил руководство (дополняющее стандарт) по определению того, выступает ли компания в качестве принципала или в качестве агента. Ниже перечислены основные моменты, которые необходимо учитывать при этом:
    - Несет ли компания основную ответственность за предоставление товаров или услуг;
    - Подвержена ли компания риску обесценения или утраты запасов;
    - Располагает ли компания свободой при установлении цен;
    - Подвержена ли компания кредитному риску.

  Группа проанализировала свои договоры, предусматривающие получение выручки в соответствии с этими критериями, и пришла к выводу, что во всех договорах она выступает в качестве принципала. Учетная политика в отношении признания выручки была изменена соответствующим образом.

- Поправка к МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи»: Согласно внесенным изменениям беспроцентные займы или займы, предоставленные с процентной ставкой ниже рыночной, более не будут исключены из сферы применения требования о начислении вмененных процентов. Вмененные проценты будут начисляться на займы, предоставленные по ставке ниже рыночной. Группа начислила вмененные проценты по займам, полученным от Министерства сельского хозяйства в 2009 году.

- Поправка к МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам»: Определение затрат по займам было пересмотрено с целью объединения двух типов статей, считающихся компонентами «затрат по займам», в один - процентные расходы, рассчитываемые с использованием метода эффективной процентной ставки согласно МСФО (IAS) 39. Группа соответствующим образом изменила свою учетную политику, что не привело к изменениям в ее финансовом положении.

- Поправки к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»: Если для оценки «справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу» используются дисконтированные денежные потоки, то согласно внесенной поправке требуется раскрытие дополнительной информации о ставке дисконтирования, а также соответствующей информации, раскрытие которой требуется при использовании дисконтированных денежных потоков для оценки «ценности от использования». Эта поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы в данном отчетном периоде, поскольку возмещаемая стоимость каждого из ее подразделений, генерирующих денежные потоки, в настоящий момент определяется с использованием показателя «ценность от использования».

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

- Кроме того, была внесена поправка разъясняющая, что самым крупным подразделением, которое может использоваться для распределения гудвила, приобретенного в результате объединения бизнеса, является индивидуальный операционный сегмент согласно МСФО (IFRS) 8, а не агрегированный для целей составления отчетности операционный сегмент, объединяющий несколько индивидуальных операционных сегментов. Поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку ежегодно проводимая проверка на предмет обесценения осуществляется на уровне индивидуальных операционных сегментов до их объединения.

- Поправка к МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»: Затраты на рекламу и мероприятия по стимулированию спроса признаются в составе расходов в тот момент, когда Группа либо имеет право на доступ к товарам, либо получает услугу. Настоящая поправка не оказала влияния на деятельность Группы, поскольку она не вовлечена в подобные виды деятельности по стимулированию спроса.

- Ссылка на чрезвычайно редкие, если вообще имеющие место, убедительные свидетельства в поддержку метода амортизации нематериальных активов, отличного от линейного метода начисления амортизации, была исключена. Группа пересмотрела сроки полезного использования принадлежащих ей нематериальных активов и пришла к выводу, что применение линейного метода начисления амортизации по-прежнему является оправданным.

Прочие поправки к нижеперечисленным стандартам, принятые в результате проекта «Усовершенствования МСФО», не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы:

- МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях»
- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»
- МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки»
- МСФО (IAS) 10 «События после отчетного периода»
- МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»
- МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»
- МСФО (IAS) 28 «Учет инвестиций в ассоциированные компании»
- МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности»
- МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»
- МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»
- МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»
- МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость»
- Интерпретация IFRIC 9 «Повторная оценка встроенных производных инструментов»
- Интерпретация IFRIC 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежное подразделение»

Стандарты выпущенные, но ещё не вступившие в силу

Следующие МСФО, интерпретации КИМСФО и поправки к МСФО еще не вступили в силу на 31 декабря 2009 года:

- МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса, пересмотренный»;
- МСБУ (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчётность, поправка»;
- Интерпретация (IFRIC) 17 «Распределение неденежных активов между собственниками»;
- Интерпретация (IFRIC) 14 «МСБУ (IAS) 19 – Предельный размер величины актива по плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимодействие»;
- Интерпретация (IFRIC) 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами»;
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»;

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Стандарты выпущенные, но ещё не вступившие в силу (продолжение)

- МСБУ (IAS) 24 Раскрытие информации о связанных сторонах, поправка;
- МСФО (IFRS) 1 Дополнительные исключения для организаций, впервые применяющих МСФО;
- МСБУ (IAS) 39 Объекты, разрешенные к хеджированию
- Интерпретация (IFRIC) 18 Передача активов от клиентов
- МСБУ (IAS) 32 Классификация эмиссии прав

Руководство не ожидает, что данные стандарты и интерпретации окажут существенное влияние на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Участие в совместной деятельности

Группа имеет доли участия в совместной деятельности в форме совместно контролируемых компаний, в которой участники совместной деятельности вступили в договорное соглашение, устанавливающее совместный контроль над экономической деятельностью компании. Группа признает свою долю участия в совместной деятельности, применяя метод пропорциональной консолидации. Группа объединяет построчно свою пропорциональную долю активов, обязательств, доходов и расходов в совместной деятельности с аналогичными статьями в своей консолидированной финансовой отчетности. Финансовая отчетность совместного предприятия подготавливается за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность материнской компании. Для приведения учетной политики совместного предприятия в соответствие с учетной политикой Группы в случае, если имеются различия, производятся корректировки.

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

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

Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и прекращенная деятельность

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и прекращенная деятельность (продолжение)

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

Пересчет иностранной валюты

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

i) Операции и остатки

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

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

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

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

ii) Компании Группы

Активы и обязательства зарубежных подразделений пересчитываются в Тенге по курсу, действующему на отчетную дату, а статьи отчета о прибылях и убытках таких подразделений пересчитываются по курсу, действовавшему на момент совершения сделок. Курсовая разница, возникающая при таком пересчете, признается в составе прочего совокупного дохода. При выбытии зарубежного подразделения компонент прочего совокупного дохода, который относится к этому зарубежному подразделению, признается в отчете о прибылях и убытках.

В качестве официальных обменных курсов в Республике Казахстан используются средневзвешенные валютные курсы, установленные на Казахстанской фондовой бирже ("КФБ"). По иностранным валютам, по которым не проводились торги на сессии КФБ, курсы обмена валют рассчитываются Национальным банком Республики Казахстан с использованием кросс-курсов к доллару США в соответствии с котировками, полученными с сайтов соответствующих национальных банков.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Пересчет иностранной валюты (продолжение)

ii) Компании Группы (продолжение)

В следующей таблице представлены курсы иностранных валют по отношению к Тенге:

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Доллар США	**148.36**	120.77
Евро	**212.84**	170.89
Азербайджанский манат	**184.73**	150.77
Грузинский лари	**88.01**	72.45
Иранский риал	**0.015**	0.012

Средневзвешенные курсы обмена Тенге за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов, составили:

	2009	2008
Доллар США	**147.51**	120.3
Евро	**205.87**	176.94
Азербайджанский манат	**183.5**	146.51
Грузинский лари	**88.31**	80.73
Иранский риал	**0.015**	0.013

Признание выручки

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного вознаграждения, за вычетом скидок, возвратных скидок, а также налогов или пошлин с продажи. Группа анализирует заключаемые ею договоры, предусматривающие получение выручки, в соответствии с определенными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем таким договорам. Для признания выручки также должны выполняться следующие критерии:

Продажа товаров

Выручка от продажи товаров признается, как правило, при доставке товара, когда существенные риски и выгоды от владения товаром переходят к покупателю.

Предоставление услуг

Выручка от предоставления услуг признается, исходя из стадии завершенности работ. Если финансовый результат от договора не может быть надежно оценен, выручка признается только в пределах суммы понесенных расходов, которые могут быть возмещены.

Комиссионный доход

В соответствии с Правилами, установленными Правительством Республики Казахстан, Группа имеет право удержать определенный процент дохода от реализации государственных ресурсов зерна в качестве комиссионного вознаграждения. В течение 2009 и 2008 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.

Процентный доход

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Налоги

Текущий налог на прибыль

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущие и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, - это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату в странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о прибылях и убытках. Руководство компании периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

Отложенный налог

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

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

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Налоги (продолжение)

Отложенный налог (продолжение)

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

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

Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены, и что все сопутствующие условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью компенсирования определенных расходов, она должна признаваться в качестве уменьшения соответствующих расходов в тех же периодах, что и соответствующие расходы, которые она должна компенсировать, на систематической основе.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Группа классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае инвестиций, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль либо убыток, на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях») признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

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

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Последующая оценка (продолжение)

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются в составе доходов от финансирования или затрат по финансированию в отчете о прибылях и убытках.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования в отчете о прибылях или убытках. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о прибылях и убытках в составе затрат по финансированию.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения, когда Группа твердо намерена и способна удерживать их до срока погашения. После первоначальной оценки инвестиции, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования в отчете о прибылях или убытках. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о прибылях и убытках в составе затрат по финансированию.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые инвестиции включают в себя долевые и долговые ценные бумаги. Долевые инвестиции, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, - это такие инвестиции, которые не были классифицированы ни как предназначенные для торговли, ни как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги в данной категории – это такие ценные бумаги, которые компания намеревается удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для целей обеспечения ликвидности или в ответ на изменение рыночных условий.

После первоначальной оценки финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или расходы по ним признаются в качестве прочего совокупного дохода в составе фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, вплоть до момента прекращения признания инвестиции, в который накопленные доходы или расходы переклассифицируются из фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, в состав прибыли или убытка, и признаются в качестве затрат по финансированию.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

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

В случае финансовых активов, переклассифицированных из состава категории «имеющиеся в наличии для продажи», связанные с ними доходы или расходы, ранее признанные в составе капитала, амортизируются в составе прибыли или убытка на протяжении оставшегося срока инвестиций с применением эффективной процентной ставки. Разница между новой оценкой амортизированной стоимости и ожидаемыми денежными потоками также амортизируется на протяжении оставшегося срока использования актива с применением эффективной процентной ставки. Если впоследствии устанавливается, что актив обесценился, сумма, отраженная в капитале, переклассифицируется в отчет о прибылях и убытках.

Прекращение признания

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться на балансе, если:

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

Если Группа передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, и при этом не передала, но и не сохранила за собой, практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в переданном активе.

В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Группы.

Обесценение финансовых активов

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

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

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

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

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

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается в отчете о прибылях и убытках. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе доходов от финансирования в отчете о прибылях и убытках. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается в составе затрат по финансированию в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

В отношении финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Группа на каждую отчетную дату оценивает существование объективных свидетельств того, что инвестиция или группа инвестиций подверглись обесценению.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

В случае инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. «Значительность» необходимо оценивать в сравнении с первоначальной стоимостью инвестиций, а «продолжительность» - в сравнении с периодом, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости. При наличии свидетельств обесценения, сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в отчете о прибылях и убытках убытка от обесценения по данным инвестициям, исключается из прочего совокупного дохода и признается в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках, увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, обесценение оценивается на основе тех же критериев, которые применяются в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Однако сумма отраженного убытка от обесценения представляет собой накопленный убыток, оцененный как разница между амортизированной стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения по данным инвестициям, ранее признанного в отчете о прибылях и убытках.

Начисление процентов в отношении уменьшенной балансовой стоимости актива продолжается по процентной ставке, использованной для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе доходов от финансирования в отчете о прибылях и убытках. Если в течение следующего года справедливая стоимость долгового инструмента возрастает, и данный рост можно объективно связать с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в отчете о прибылях и убытках, убыток от обесценения восстанавливается через отчет о прибылях и убытках.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

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

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

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

Займы от Министерства сельского хозяйства

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

Займы от Акционера

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Первоначальное признание и оценка (продолжение)

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

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

Доходы и расходы по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о прибылях и убытках.

Кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в отчете о прибылях и убытках при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о прибылях или убытках.

Займы от Министерства сельского хозяйства

Беспроцентные займы от Министерства сельского хозяйства, полученные Группой после 1 января 2009 года, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Беспроцентные займы от Министерства сельского хозяйства, полученные Группой до 1 января 2009 года и соответствующие критерию государственных субсидий, учитываются по первоначальной стоимости.

Займы от Акционера

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

Прекращение признания

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Взаимозачет финансовых инструментов

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и дополнительная информация о методах ее определения приводится в Примечании 32.

Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и/или накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Такая стоимость включает стоимость замены частей основных средств и затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определенные промежутки времени Группа признает подобные компоненты в качестве отдельных активов с соответствующими им индивидуальными сроками полезного использования и амортизацией. Аналогичным образом, при проведении основного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются все критерии признания. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в отчете о прибылях и убытках в момент понесения. Приведенная стоимость ожидаемых затрат по выводу актива из эксплуатации после его использования включается в первоначальную стоимость соответствующего актива, если выполняются критерии признания резерва под будущие затраты.

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

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Аренда

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

Группа в качестве арендатора

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

Арендованные активы амортизируются в течение периода полезного использования актива. Однако если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Группе перейдет право собственности на актив в конце срока аренды, актив амортизируется в течение более короткого из следующих периодов: расчетный срок полезного использования актива и срок аренды.

Платежи по операционной аренде признаются как расход в отчете о прибылях и убытках равномерно на протяжении всего срока аренды. Договоры Группы по операционной аренде являются краткосрочными и содержат условия прекращения.

Затраты по займам

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

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость оценивается по первоначальной стоимости, включая затраты по сделке. Балансовая стоимость включает стоимость замены частей имеющейся инвестиционной недвижимости в момент возникновения таких затрат, если выполняются критерии их признания, и исключает затраты на текущее обслуживание инвестиционной недвижимости. Доходы или расходы, возникающие от значительного изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности.

Признание инвестиционной недвижимости в отчете о финансовом положении прекращается при ее выбытии, либо в случае, если она выведена из эксплуатации, и от ее выбытия не ожидается экономических выгод в будущем. Разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива признается в отчете о прибылях и убытках за тот отчетный год, в котором было прекращено его признание.

Переводы в категорию инвестиционной недвижимости либо из нее осуществляются тогда и только тогда, когда имеет место изменение в характере использования недвижимости. При переводе из инвестиционной недвижимости в занимаемый собственником объект недвижимости условная первоначальная стоимость для целей последующего учета представляет собой справедливую стоимость на момент изменения целей использования. В случае, когда занимаемый собственником объект недвижимости становится объектом инвестиционной недвижимости, Группа учитывает такую недвижимость в соответствии с политикой учета основных средств до момента изменения цели использования.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Запасы

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

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

Неснижаемые запасы зерна, определенные Постановлением Правительства Республики Казахстан № 394 от 28 марта 2001 года, не могут быть использованы без специального разрешения Правительства Республики Казахстан и соответственно учитываются в составе прочих долгосрочных активов.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение,Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП) – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (ПГДП), за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования актива (ПГДП). Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив е генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности признаются в отчете о прибылях и убытках в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива, за исключением ранее переоцененных объектов недвижимости, когда переоценка была признана в составе прочего совокупного дохода. В этом случае убыток от обесценения также признается в составе прочего совокупного дохода в пределах суммы ранее проведенной переоценки.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

При определении наличия обесценения по активам применяются следующие критерии:

Гудвил

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Денежные средства и краткосрочные депозиты

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

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

Резервы

Общие

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребуется для погашения этого обязательства является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчете о прибылях и убытках за вычетом возмещения. Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признается как расходы на финансирование.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ

Суждения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства на каждую отчетную дату вынесения суждений, определения оценочных значений и допущений, которые влияют на указываемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах. Однако неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Суждения

В процессе применения учетной политики Группы руководство использовало следующие суждения, оказывающие наиболее существенное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности:

Активы, классифицированные как предназначенные для продажи

В апреле 2009 г. Совет директоров объявил о своем решении реализовать дочернюю компанию ТОО «Агрофирма Жана-Жер» (далее по тексту - «Жана Жер»), ввиду чего ее активы и обязательства были классифицированы как предназначенные для продажи. Совет директоров посчитал, что дочерняя компания отвечала критериям классификации в качестве предназначенной для продажи на эту дату, руководствуясь следующими причинами:

- Жана Жер может быть незамедлительно продана потенциальному покупателю в своем текущем состоянии.
- У Совета директоров имелся план по продаже Жана Жер, и ведутся переговоры с потенциальным покупателем.
- Завершение переговоров и осуществление сделки планируется в 2010 г.

Более подробная информация об активах, классифицированных как предназначенных для продажи, приводится в Примечании 18.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)

Оценочные значения и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже.

Обесценение нефинансовых активов

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу и ценность от использования. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу коммерческим сделкам продажи аналогичных активов или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, понесенных в связи с выбытием актива. Расчет ценности от использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки извлекаются из бюджета на следующие пять лет и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Группы еще не имеется обязательств, или существенные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов проверяемого на предмет обесценения подразделения, генерирующего денежные потоки. Возмещаемая стоимость наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым притокам денежных средств и темпам роста, использованным в целях экстраполяции.

Налоги

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода существует неопределенность. С учетом значительного разнообразия операций Группы, а также долгосрочного характера и сложности имеющихся договорных отношений, разница, возникающая между фактическими результатами и принятыми допущениями, или будущие изменения таких допущений могут повлечь за собой будущие корректировки уже отраженных в отчетности сумм расходов или доходов по налогу на прибыль. Основываясь на обоснованных допущениях, Группа создает резервы под возможные последствия налогового аудита, проводимого налоговыми органами. Величина подобных резервов зависит от различных факторов, например, от результатов предыдущих аудитов и различных интерпретаций налогового законодательства компанией-налогоплательщиком и соответствующим налоговым органом.

Отложенные налоговые активы признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

Сумма налоговых убытков, перенесенных Группой на будущие периоды, составляет 15.572 тысячи Тенге (2008 г.: 28.454 тысячи Тенге). Эти убытки относятся к дочерним компаниям, возникли в 2009 году, имеют срок давности и могут быть использованы для зачета против налогооблагаемого дохода дочерних компаний в течение последующих 10 лет. Более подробная информация о налогах приводится в Примечании 30.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учет таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

5. РЕКЛАССИФИКАЦИИ

Некоторые суммы консолидированного отчета о финансовом положении, консолидированного отчета о совокупном доходе и движении денежных средств за предыдущий период были реклассифицированы в соответствии с форматом представления информации, принятым в отчетном году.

В тысячах Тенге	Сумма
Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2008 года	
Реклассификация неснижаемого запаса зерна из товарно-материальных запасов в прочие долгосрочные активы	7.434.489
Реклассификация авансов выданных за поставку оборудования из краткосрочной в долгосрочную часть авансов выданных	1.087.444
Реклассификация инвестиций, имеющихся в наличии для продажи в прочие долгосрочные финансовые активы	337.877
Реклассификация займов из дебиторской задолженности в займы выданные фермерам	233.644
Реклассификация беспроцентного займа из краткосрочных авансов выданных в прочие долгосрочные финансовые активы	209.132
Реклассификация долгосрочных ссуд, выданных работникам в прочие долгосрочные финансовые активы	90.140
Реклассификация краткосрочных ссуд, выданных работникам в прочие краткосрочные финансовые активы	25.421
Реклассификация нематериальных активов в прочие долгосрочные активы	4.908
Реклассификация инвестиций в ассоциированные организаций в прочие долгосрочные финансовые активы	4.850
Консолидированный отчет о совокупном доходе за год по 31 декабря 2008 года	
Реклассификация государственных субсидий в уменьшение расходов по реализации	844.390
Реклассификация доходов из прочих расходов в прочие доходы	350.434
Реклассификация расходов по курсовой разницы из прочих расходов в расходы по курсовой разницы	145.070
Реклассификация доходов от ассоциированных организаций в прочие доходы	308
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год по 31 декабря 2008 года	
Реклассификация авансов выданных за долгосрочные активы из операционной деятельности в инвестиционную	1.087.444
Реклассификация поступлений от выбытия основных средств из операционной деятельности в инвестиционную деятельность	52.162

Указанные реклассификации не оказали влияния на чистую прибыль, совокупный доход и капитал.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

6. КОНСОЛИДАЦИЯ

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

6.1 Дочерние организации

	Деятельность	Страна регистрации	Доля участия	
			2009	2008
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%**	100%
АО «Казакстан мактасы»	Предприятие хлопково-текстильного кластера, поставка на экспорт и внутренними потребителями страны продукции из хлопкового и текстильного сырья	Казахстан	**100%**	100%
ООО «Батумский зерновой терминал»	Закупка, получение, хранение и обработка зерна.	Грузия	**100%**	100%
ТОО «Агрофирма Жана-Ак Дала»	Хранение и реализация томатов	Казахстан	**99,9%**	50%
ТОО «Казастыктранс»	Транспортные услуги	Казахстан	**50%**	50%

На 31 декабря 2009 и 2008 годов Группа осуществляет контроль над компанией ТОО «Казастыктранс» и соответственно консолидирует данную компанию как дочернюю организацию.

В 2008 г. Группа создала ТОО «Агрофирма Жана-Ак Дала» совместно с ТОО «Агро Инвест» с долями участия 50% каждый. Однако на момент утверждения консолидированной финансовой отчетности за 2008 год уставный капитал данной компании был сформирован только на 50% путем внесения доли Компанией, поэтому в целях консолидированной финансовой отчетности финансовая отчетность данной организации была полностью включена в консолидированную финансовую отчетность 2008 года и доля меньшинства не рассчитывалась.

В 2009 году Компания стала единственным владельцем ТОО «Агрофирма Жана-Ак Дала» вследствие неисполнение инвестиций другим инвестором.

6.2 Совместные предприятия

	Деятельность	Страна регистрации	Доля участия	
			2009	2008
ООО «Бакинский зерновой терминал»	Зерновой терминал	Азербайджан	**50%**	50%
ООО «Амирабад Грин Терминал Киш»	Зерновой терминал	Иран	**50%**	50%

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

7. УЧАСТИЕ В СОВМЕСТНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Включенная на пропорциональной основе в консолидированную финансовую отчетность доля Группы в активах, обязательствах, доходах и расходах совместно контролируемой компании на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за годы, завершившиеся на указанные даты, представлена следующим образом:

В тысячах Тенге	**2009**	2008	На 1 января 2008 г.
Доля в отчете о финансовом положении совместных предприятий:			
Краткосрочные активы	**411.792**	1.664.352	698.228
Долгосрочные активы	**2.055.427**	866.851	329.628
Краткосрочные обязательства	**(16.600)**	(124.020)	(104.565)
Долгосрочные обязательства	**–**	–	–
Капитал	**2.450.619**	2.407.183	923.291
Доля в выручке и прибыли совместных предприятий:			
Доход	**108.322**	22.372	4.328
Себестоимость реализованной продукции	**(172.120)**	(16.275)	(11.262)
Общие и административные расходы	**(43.230)**	(18.157)	(14.944)
Затраты по финансированию	**(53)**	(606)	–
Доходы от финансирования	**526**	6.064	5.430
Прочие доходы	**42.220**	(21.411)	(1.930)
Убыток до налогообложения	**(64.335)**	(28.013)	(18.378)
Расходы по налогу на прибыль	**–**	–	–
Убыток за отчетный год от продолжающейся деятельности	**(64.335)**	(28.013)	(18.378)

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. Группа не имела доли в условных обязательствах или обязательствах по осуществлению капитальных вложений совместного предприятия.

8. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОПЕРАЦИОННЫМ СЕГМЕНТАМ

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

8. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОПЕРАЦИОННЫМ СЕГМЕНТАМ (продолжение)

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

За год, закончившийся 31 декабря 2009 года

В тысячах Тенге	Зерновой кластер	Прочие	Элиминации и корректировки	Консолидировано
Выручка				
Продажи внешним покупателям	53.940.189	2.765.126	–	56.705.315
Сегментные продажи	5.133	187.568	(192.701)[1]	–
Итого	53.945.322	2.952.694	(192.701)	56.705.315
Финансовые результаты				
Износ и амортизация	(204.874)	(182.226)	–	(387.100)
Обесценение	(452.946)	–	–	(452.946)
Расходы по финансированию	(6.435.337)	(183.839)	171.321[2]	(6.447.855)
Доходы от финансирования	9.753.730	40.003	(171.321)[2]	9.622.412
Подоходный налог	(653.458)	(18.361)	–	(671.819)
Прибыль сегмента	2.560.309	(168.665)	–	2.391.644
Операционные активы	205.966.731	8.057.912	(2.863.441)[2]	211.161.202
Операционные обязательства	165.616.056	3.494.629	(2.863.441)[2]	166.247.244
Раскрытие прочей информации				
Капитальные затраты[3]	1.839.391	3.084.547	–	4.923.938

За год, закончившийся 31 декабря 2008 года

В тысячах Тенге	Зерновой кластер	Прочие	Элиминации и корректировки	Консолидировано
Выручка				
Реализация внешним покупателям	34.333.355	758.660	–	35.092.015
Реализация между сегментами	–	–	–	–
Итого доходы	34.333.355	758.660	–	35.092.015
Финансовые результаты				
Износ и амортизация	(213.400)	(89.606)	–	(303.006)
Расходы по финансированию	2.707.710	67.238	(63.133)[2]	2.711.815
Доходы от финансирования	(2.067.954)	(25.775)	63.133[2]	2.030.596
Подоходный налог	(880.944)	(6.150)	–	(887.094)
Прибыль сегмента	2.557.469	(140.474)	–	2.416.995
Операционные активы	96.550.612	6.960.581	(2.306.849)[2]	101.204.344
Операционные обязательства	59.103.385	2.236.281	(2.306.849)[2]	59.032.817
Раскрытие прочей информации				
Капитальные затраты[3]	2.430.095	775.272	–	3.205.367

1) Межсегментная выручка исключается при консолидации.

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

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

В 2009 году доходы от продажи зерна крупной зерновой компании составили 58% от консолидированной выручки Группы (2008: 13%).

В 2009 году выручка Группы от продаж за пределы Казахстана составила 13% от консолидированной выручки Группы (2008: 29%).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, представлено следующим образом:

В тысячах Тенге	Земля	Здания и помещения	Оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость							
На 1 января 2008 года	299.874	1.632.946	1.691.015	690.178	313.911	453.459	5.081.383
Поступления	91.848	28.624	541.250	159.428	37.129	2.347.088	3.205.367
Выбытия	(11.833)	(42.526)	(6.521)	(21.691)	(3.728)	(2.700)	(88.999)
Переводы	18.432	312.481	39.667	–	14.491	(385.071)	–
Активы, предназначенные для продажи	–	(126.656)	–	–	–	–	(126.656)
На 31 декабря 2008	398.321	1.804.869	2.265.411	827.915	361.803	2.412.776	8.071.095
Поступления	19.736	36.553	1.271.790	94.240	55.823	3.445.796	4.923.938
Выбытия	–	–	(24.052)	(38.864)	(20.455)	(25.838)	(109.209)
Переводы	85	1.892.354	827.808	2.886	8.452	(2.731.585)	–
Перевод с инвестиционной недвижимости	16.936	235.064	–	–	–	–	252.000
Активы, предназначенные для продажи (Примечание 18)	(268.628)	(44.243)	(563.581)	(22.683)	(1.963)	–	(901.098)
Влияние изменения валютных курсов	–	65.433	7.127	3.145	6.291	115.436	197.432
На 31 декабря 2009	**166.450**	**3.990.030**	**3.784.503**	**866.639**	**409.951**	**3.216.585**	**12.434.158**
Накопленный износ и обесценение							
На 1 января 2008 года	–	(222.452)	(386.676)	(203.039)	(53.487)	–	(865.654)
Начисленный износ	–	(79.015)	(130.938)	(72.479)	(20.573)	–	(303.005)
Выбытия	–	–	4.623	1.847	375	–	6.845
Переводы	–	–	(2.932)	–	2.932	–	–
На 31 декабря 2008		(301.467)	(515.923)	(273.671)	(70.753)	–	(1.161.814)
Начисленный износ	–	(73.507)	(208.668)	(82.251)	(22.431)	–	(386.857)
Начисленное обесценение	–	–	(173.276)			(35.658)	(208.934)
Выбытия	–	–	22.974	15.421	12.184	–	50.579
Перевод с инвестиционной недвижимости	–	(1.748)	–	–	–	–	(1.748)
Износ на активы, предназначенные для продажи (Примечание 18)	–	5.652	92.201	8.752	1.000	–	107.605
Влияние изменения валютных курсов	–	491	205	400	104	–	1.200
На 31 декабря 2009	**–**	**(370.579)**	**(782.487)**	**(331.349)**	**(79.896)**	**(35.658)**	**(1.599.969)**
Остаточная стоимость							
На 31 декабря 2008	398.321	1.503.402	1.749.488	554.244	291.050	2.412.776	6.909.281
На 31 декабря 2009	**166.450**	**3.619.451**	**3.002.016**	**535.290**	**330.055**	**3.180.927**	**10.834.189**

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

Незавершенное строительство по состоянию на 31 декабря 2009 г. включает в себя следующие существенные проекты:

- Проектно-сметную документацию (далее «ПСД») и технико-экономическое обоснование (далее «ТЭО») для строительства заводов по производству биоэтанола и биодизеля на общую стоимость 1.283.840 тысяч Тенге:
- ПСД и ТЭО для строительства оптовых рынков в г. Астана и г. Шымкент на общую стоимость 622.368 тысяч Тенге: Группа планирует начать строительство оптовых рынков в г. Астана и г. Шымкент в 2013 и 2010 годах и завершить строительство данных проектов в 2015 году.
- Мукомольный комплекс, находящийся в Баку, общей стоимостью 505.612 тысяч Тенге. Группа планирует завершить и ввести данный комплекс в эксплуатацию в 2010 году.
- Административное здание на стадии строительства стоимостью 295.298 тысяч Тенге и здание завода по переработке томата стоимостью 259.853 тысяч Тенге. Группа планирует завершить строительство и ввести здания в эксплуатацию в 2010 году.
- Группа планирует ввести данное здание в эксплуатацию в 2010 году и будет использовать их для собственных целей.
- Система капельного орошения для выращивания плодоовощных культур стоимостью 134.674 тысячи Тенге. Группа планирует завершить данный проект и ввести его в эксплуатацию в 2010 году.
- Проект зернового терминала стоимостью 35.658 тысяч Тенге в Батуми.

В 2009 году Группа признала обесценение в размере 173.276 тысяч Тенге по зерновому терминалу в Баку в связи с превышением балансовой стоимости терминала над его возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость зернового терминала определилась путем расчета стоимости от использования с применением прогнозов денежных потоков, полученных на основании утвержденных руководством Группы финансовых планов на пятилетний период. Ставка после налогообложения, использованная для дисконтирования денежные потоков равнялась 14,6%. Денежные потоки за период, превышающий 5 лет, были экстраполированы с применением фиксированной ставки прироста в 3%, ожидаемого долгосрочного темпа инфляции. Данное обесценение относится к сегменту зернового кластера.

В 2009 году Группа признала полное обесценение в размере 35.658 тысяч Тенге проекта зернового терминала в Батуми в связи с нецелесообразностью продолжения финансирования строительства. Данное обесценение относится к сегменту зернового кластера.

В 2009 году Группа начала использования здания в качестве офиса, ранее сдаваемого в аренду. Соответственно, данный актив, классифицированный как инвестиционная недвижимость по состоянию на 31 декабря 2008 года, в сумме 250.252 тысяч Тенге, был переклассифицирован из инвестиционной недвижимости в основные средства.

Балансовая стоимость машин и оборудования, используемых Группой по договорам финансовой аренды и договорам покупки в рассрочку, на 31 декабря 2009 г. составила 466.818 тысяч Тенге (2008 г. 37.864 тысяч тенге).

На 31 декабря 2009 и 2008 годов у Группы не было активов, заложенных в качестве обеспечения по займам Группы.

В 2009 и 2008 годах Группа не капитализировала затраты по займам.

10. ГУДВИЛЛ

Стоимость гудвила была распределена между двумя генерирующими денежные потоки подразделениями для целей обесценение следующим образом:

В тысячах Тенге	**2009**	2008
АО «Ак-Бидай Терминал»	**41.170**	285.182
ТОО «Казастыктранс»	**130**	130
	41.300	285.312

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

10. ГУДВИЛЛ (продолжение)

Возмещаемая стоимость подразделения АО «Ак-Бидай Терминал», генерирующего денежные потоки, определилась путем расчета стоимости от использования с применением прогнозов денежных потоков, полученных на основании утвержденных руководством Группы финансовых планов на пятилетний период. Ставка после налогообложения, использованная для дисконтирования денежные потоков равнялась 14,6% (2008: 12,9%). Денежные потоки за период, превышающий 5 лет, были экстраполированы с применением фиксированной ставки прироста в 3% (2008: 5%), ожидаемого долгосрочного темпа инфляции. По результатам данного анализа Руководство признало обесценение в сумме 244.012 тысяч Тенге в 2009 году. Данное обесценение относится к сегменту зернового кластера.

11. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

На 31 декабря 2009 года авансы выданные представлены следующим образом:

В тысячах Тенге	**2009**	2008
Долгосрочные авансы выданные:		
Поставка оборудования и строительно-монтажные работы	**452.226**	2.184.590
	452.226	2.184.590
Краткосрочные авансы выданные:		
Поставка зерна	**6.666.677**	10.469.100
Прочее	**208.811**	162.064
	6.875.488	10.631.164

По состояния на 31 декабря 2009 года авансы за поставку оборудования и строительно-монтажные работы включают авансы, уплаченные за поставку оборудования для зернового терминала на сумму 194.730 тысяч Тенге.

По состоянию на 31 декабря 2009 года авансы за поставку оборудования и строительно-монтажные работы включают авансы, уплаченные за составление проектно сметной документации по проекту строительства оптового рынка с/х продукции в сумме 153.283 тысяч Тенге.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годы авансы уплаченные за поставку зерна были гарантированы залогом земельных участков и зерна.

12. ЗАЙМЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ ФЕРМЕРАМ

По состоянию на 31 декабря займы, предоставленные фермерам на посевную компанию, предоставлены следующим:

В тысячах Тенге	**2009**	2008
Краткосрочные займы со сроком погашения до 1 года	**41.727.640**	9.594.435
Долгосрочные займы со сроком погашения более1 года	**100.000**	500.000
	41.827.640	10.094.435
Минус: резерв по сомнительным займам	**(236.589)**	(85.753)
	41.591.051	10.008.682
За вычетом займов, подлежащих погашению в течении года	**(41.491.051)**	(9.508.683)
Долгосрочная часть займов	**100.000**	500.000

По состоянии на 31 декабря 2009 года займы, обеспеченные гарантиями казахстанских коммерческих банков, составили 35.276.246 тысяч Тенге (2008: 56.085 тысяч Тенге). Эффективная процентная ставка по займам, обеспеченных гарантиями казахстанских коммерческих банков составляет 8% годовых. Остальные займы обеспечены залогами в виде зерна будущего урожая зерна, коммерческой недвижимостью, земельными участками и сельскохозяйственным оборудованием. Эффективная процентная ставка по этим займам составляет 11% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов все займы, предоставленные фермерам, выражены в Тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

12. ЗАЙМЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ ФЕРМЕРАМ (продолжение)

Движение резерва по сомнительным займам представлено следующим образом:

В тысячах Тенге	**2009**	2008
Резерв на начало года	**85.753**	–
Начислено за год	**150.836**	85.753
Списано за год	**–**	–
Резерв на конец года	**236.589**	85.753

13. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

В тысячах Тенге	**2009**	2008
Долгосрочные прочие финансовые активы:		
Беспроцентный займ за подключение дополнительных мощностей по электричеству	**99.950**	209.132
Ссуды, выданные работникам	**71.729**	90.140
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	**11.000**	337.877
Инвестиции в ассоциированные организации	**4.850**	4.850
	187.529	641.999
Краткосрочные прочие финансовые активы:		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	**4.066.508**	–
Депозиты в Тенге	**692.243**	1.542.627
Депозиты в Евро	**–**	45.450
Ссуды, выданные работникам	**23.539**	25.421
	4.782.290	1.613.498

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают облигации корпоративных эмитентов ТОО "Корпорация "АПК-Инвест" и АО "Атамекен-Агро", предназначенные для торговых операций. Компания заплатила 4.000.000 тысяч Тенге за данные облигации, начисленные проценты составили 38.100 тысяч Тенге, а также признала нереализованный доход от изменения справедливой стоимости на сумму 28.408 тысяч Тенге (Примечание 28).

По состоянию на 31 декабря банковские депозиты размещены в казахстанских коммерческих банках со сроком погашения от 3 до 12 месяцев. Процентные ставки по депозитам в тенге и в евро составляют 4-8% и 10% соответственно.

14. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря 2009 года прочие долгосрочные активы включают неснижаемые запасы зерна в размере 7.956.098 тысяч Тенге (2008: 7.434.489 тысяч Тенге), определенные Постановлением Правительства Республики Казахстан № 394 от 28 марта 2001 года.

На 31 декабря 2009 года прочие долгосрочные активы включают квартиры для продажи работникам. На 31 декабря 2009 года существует неопределённость в том, что эти квартиры будут проданы, таким образом, эти активы были переведены из активов, классифицированных как предназначенных для продажи, по состоянию на 31 декабря 2008 года, в прочие долгосрочные активы по состоянию на 31 декабря 2009 года. По состоянию на 31 декабря 2009 года руководство Группы считает, что справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу данных квартир не превышает их балансовой стоимости, в консолидированном отчете о финансовом положении.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

15. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

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

В тысячах Тенге	**2009**	2008
Запасы зерна	**76.502.613**	38.599.264
Запасы хлопка	**1.340.752**	1.512.107
Прочие товарно-материальные запасы	**653.810**	662.168
	78.497.175	40.773.539

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов руководство Группы считает, что остатки товарно-материальных запасов будут реализованы или использованы в течение одного года при цене не ниже их балансовой стоимости.

16. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

В тысячах Тенге	**2009**	2008
Торговая дебиторская задолженность	**35.632.382**	7.542.672
Прочая дебиторская задолженность	**347.510**	553.877
	35.979.892	8.096.549
Минус: резерв по сомнительной задолженности	**(9.600)**	(4.497)
	35.970.292	8.092.052

Движение резерва по сомнительной задолженности представлено следующим образом:

В тысячах Тенге	**2009**	2008
Резерв на начало года	**4.497**	–
Начислено за год	**5.576**	13.170
Списано за год	**(473)**	(8.673)
Резерв на конец года	**9.600**	4.497

Дебиторская задолженность на 31 декабря 2009 и 2008 годов выражена в следующих валютах:

В тысячах Тенге	**2009**	2008
Тенге	**35.743.383**	7.318.724
Доллары США	**226.909**	128.602
Российские рубли	**–**	232.337
Евро	**–**	412.389
	35.970.292	8.092.052

По состоянию на 31 декабря 2009 года прочая дебиторская задолженность представляла из себя задолженность зернопроизводителей за пролонгацию условий поставок по договорам на покупку зерна.

На 31 декабря анализ возраста торговой дебиторской задолженности представлен следующим образом:

			Просроченная, но не обесцененная				
В тысячах Тенге	Итого	Не просроченная и не обесцененная	Менее 30 дней	От 30 до 90 дней	От 90 до 120 дней	От 120 до 360 дней	Более 360 дней
2009	**35.970.292**	**35.921.280**	**48.725**	**8**	**–**	**279**	**–**
2008	8.092.052	8.089.321	1.783	90	853	5	–

17. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

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

В тысячах Тенге	**2009**	2008
Денежные средства на текущих счетах в банках, Тенге	**15.531.954**	4.317.565
Денежные средства на текущих счетах в банках, доллары США	**1.328.059**	162.620
Депозиты с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев, Тенге	**–**	1.697.141
Депозиты с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев, доллары США	**140.942**	–
Денежные средства на текущих счетах в банках, другие валюты	**20.375**	59.479
Наличность в кассе, Тенге	**21.080**	10.949
	17.042.410	6.247.754

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

17. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ (продолжение)

Ставка по депозитам с первоначальным сроком погашения менее 3-х месяцев составила 1.2 - 10% годовых (2008: 9.5 - 10%).

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года текущие счета в банках были заложены в качестве обеспечения по займам, полученным от Акционера, и по обязательствам по финансовому лизингу, с правом требования при нарушении условий договоров займа и финансового лизинга.

18. АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

9 марта 2009 года Совет Директоров объявил о своем решении реализовать дочернюю компанию ТОО «Агрофирма Жана-Жер». Продажа ТОО «Агрофирма Жана-Жер» планируется завершиться в 2010 году.

Основные классы активов и обязательств компании ТОО «Агрофирма Жана-Жер», классифицированные как предназначенные для продажи по состоянию на 31 декабря 2009 представлены в таблице:

В тысячах Тенге	**2009**
Активы	
Основные средства (Примечание 9)	**793.493**
Актив по отсроченному налогу	**18.082**
Прочие долгосрочные активы	**69**
Товарно-материальные запасы	**183.891**
Дебиторская задолженность	**15.117**
Средства в банках, относящиеся к активам, классифицированным как предназначенные для продажи	**2.411**
Прочие текущие активы	**853**
	1.013.916
Обязательства	
Кредиторская задолженность	**179.614**
	179.614
Чистые активы	**834.302**

На 31 декабря 2008 долгосрочные активы, классифицированные как предназначенные для продажи, состояли из квартир, которые предназначались для продажи работникам Группы. На 31 декабря 2009 года существует неопределённость в том, будут ли эти квартиры проданы, таким образом, эти активы были переведены в прочие долгосрочные активы (Примечание 14).

19. КАПИТАЛ

Объявленный уставной капитал (количество акций)

В тысячах Тенге	**2009**	2008
Простые акции	**34.267.483**	32.790.683
	34.267.483	32.790.683

В течение отчетного периода объявленный уставный капитал был увеличен на 1.476.800 тысяч Тенге путем выпуска 1.476.800 обыкновенных акций номиналом 1.000 Тенге каждая.

Обыкновенные акции, выпущенные и полностью оплаченные

	Количество	В тысячах Тенге
На 1 января 2008 года	16.722.283	16.722.283
Выпущены в 2008 г. и оплачены денежными средствами	16.068.400	16.068.400
На 31 декабря 2008 года	32.790.683	32.790.683
Выпущены в 2009 г. и оплачены денежными средствами	1.476.800	1.476.800
На 31 декабря 2009 года	**34.267.483**	**34.267.483**

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

19. КАПИТАЛ (продолжение)

Дополнительный оплаченный капитал

Дополнительный оплаченный капитал на сумму 39.745 тысяч Тенге представляет собой превышение стоимости основных средств, внесенных в уставный капитал, над номинальной стоимостью уставного капитала.

Дивиденды

По решению Совета Директоров от 1 июня 2009 года дивиденды в размере 206.155 тысячи Тенге были объявлены и выплачены в 2009 году (в 2008: 245.672 тысяча Тенге).

Резерв от пересчета иностранной валюты

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

Прибыль на акцию

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

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

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

В тысячах Тенге	**2009**	2008
Чистая прибыль за год	**1.721.814**	1.523.186
Чистая прибыль, приходящаяся на держателей простых акций материнской компании, для расчета базовой прибыли	**1.721.814**	1.523.186
Количество простых акций для расчета базовой прибыли на акцию	**33.508.256**	23.636.731
Базовая и разводненная прибыль на акцию, Тенге	**51,38**	64,44

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

20. ЗАЙМЫ

Займы по состоянию на 31 декабря представлены следующим образом:

В тысячах Тенге	Валюта	Срок погашения	Эффективная ставка вознаграждения	2009	2008
Министерство сельского хозяйства	Тенге	Декабрь 2010	7%	**20.307.898**	12.149.381
АО Национальный управляющий холдинг «КазАгро	Тенге	Февраль – Август 2010	7%	**88.603.041**	–
АО Народный сберегательный банк Казахстана	Тенге	Июнь 2010	12,5%	**18.193.760**	–
АБН АМРО БАНК Н.В.	Доллары США	Сентябрь 2010, 2011	6,58*%	**7.424.712**	6.062.459
СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ	Доллары США	Апрель 2010	6,8%	**4.505.446**	3.667.584
СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ	Доллары США	Июнь 2009	5,8%	–	3.829.298
BNP PARIBAS (SUISSE) S.A.	Доллары США	Март 2010	6,11%	**7.026.308**	–
BNP PARIBAS (SUISSE) S.A.	Доллары США	Январь 2009	3 мес. Либор + 1,5%	–	1.800.015
BNP PARIBAS (SUISSE) S.A.	Доллары США	Февраль 2009	3 мес. Либор + 1,5%	–	3.565.543
Rabobank International	Доллары США	Декабрь 2009	1 мес. Либор + 1,5%	–	5.286.262
Rabobank International	Доллары США	Август 2010	3 мес. Либор + 1,6%	–	3.681.934
Ситибанк Казахстан	Доллары США	Декабрь 2009	5,1%	–	1.811.550
				146.061.165	41.854.026
Минус краткосрочная часть займов				**146.061.165**	13.330.593
Долгосрочная часть займов				–	28.523.433

**Включает эффект процентного свопа*

Заем Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан является беспроцентным и предназначен для финансирования государственной программы закупки зерна. Заем не обеспечен. Заем, полученный в 2009 году был признан по справедливой стоимости на дату получения и учитывался впоследствии по амортизированной стоимости. Разница между суммой займов полученных и справедливой стоимостью займов на дату получения в размере 1.054.734 тысяч Тенге была признана как доход от финансирования в отчете о совокупном доходе (Примечание 28). На 31 декабря 2009 года, сумма займа включает неамортизированный дисконт 668.102 тысячи Тенге.

В 2009 году Группа получила заем от материнской компании на сумму 108.017.094 тысяч тенге с целью финансирования субъектов агропромышленного комплекса, в том числе на проведение весенне-полевых работ. Процентная ставка по займу составляет 1.02%. Данный заем был признан по справедливой стоимости на дату получения и учитывался впоследствии по амортизированной стоимости. Разница между суммой займов полученных и справедливой стоимостью займов на дату получения в размере 3.778.836 тысяч Тенге была признана как доход от финансирования в отчете о совокупном доходе (Примечание 28). На 31 декабря 2009 года сумма займа включает неамортизированный дисконт 1.865.189 тысяч Тенге. Заем обеспечен текущими банковскими счетами Группы.

В декабре 2009 года Компания получила заем от АО Народный сберегательный банк Казахстана. АО Народный сберегательный банк Казахстана имеет право требования на 1.250.000 тонн зерна в случае нарушений условий договора займа.

В сентябре и декабре 2009 года Компания погасила досрочно займ на сумму 30.380.000 долларов США по кредитной линии от 24.08.2007 года, заключенного с Rabobank International.

В сентябре 2009 года Компания погасила досрочно заем на сумму 15.000.000 долларов США по кредиту АО "Ситибанк Казахстан" полученного в рамках Соглашения о краткосрочных кредитах от 19.12.2008 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

20. ЗАЙМЫ (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2009 года заем АБН АМРО БАНК Н.В. подлежит погашению двумя равными траншами в сентябре 2010 года и в сентябре 2011 года. Данный заем классифицирован как краткосрочный в соответствии с договорными условиями.

В 2009 году Группа продолжала осуществлять финансирование своего оборотного капитала посредством займов от Rabobank International и BNP PARIBAS (SUISSE) S.A. на основании существующих кредитных линий.

Группа использует своп контракты для управления операционными рисками. Так, 6 октября 2008 года Компания заключила с Лондонским филиалом АБН АМРО БАНК Н.В (далее «Банк») контракт о процентном свопе. В соответствии с контрактом о процентном свопе, Компания платит Банку проценты фиксированной ставке 5,99% годовых, а Банк платит Компании плавающую процентную ставку в размере 3 мес. Либор плюс 2.25%. Номинальная стоимость по договору о процентном свопе равна остатку основного долга по займу Банка. Такой производный инструмент не классифицируется как инструмент хеджирования.

21. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

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

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

	2009		2008	
В тысячах Тенге	**Минимальные платежи**	**Текущая стоимость платежей**	Минимальные платежи	Текущая стоимость платежей
В течение года	**63.225**	**50.746**	6.287	4.780
Более чем через год, но не более чем через пять лет	**285.387**	**253.425**	27.654	24.535
Более чем через пять лет	**46.319**	**45.860**	4.780	4.733
Итого минимальные арендные платежи	**394.931**	**350.031**	38.721	34.048
Минус неамортизированный дисконт	**(44.900)**		(4.673)	–
Текущая стоимость минимальных арендных платежей	**350.031**	**350.031**	34.048	34.048

Обязательства по финансовому лизингу обеспечены остатками денежных средств на банковских счетах.

22. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

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

В тысячах Тенге	Дата погашения	Процентная ставка	**2009**	2008
Облигации выпущенные – 1 Эмиссия	май 2009	8%	**–**	400.000
Облигации выпущенные – 2 Эмиссия	март 2013	8%	**15.000.000**	15.000.000
Неамортизированный дисконт по выпущенным долговым обязательствам			**(54.937)**	(76.629)
Начисленные проценты по выпущенным долговым ценным бумагам			**960.000**	976.031
			15.905.063	16.299.402
За вычетом текущей части долговых ценных бумаг			**(960.000)**	(976.031)
Долгосрочная часть долговых ценных бумаг			**14.945.063**	15.323.371

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

23. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря 2009 года кредиторская задолженность была представлена следующими статьями:

В тысячах Тенге	**2009**	2008
Кредиторская задолженность за поставку зерна	**2.045.307**	446.865
Прочая кредиторская задолженность	**118.921**	68.382
	2.164.228	515.247

Кредиторская задолженность на 31 декабря выражена в следующих валютах:

	2009	2008
Тенге	**2.143.898**	402.667
Азербайджанские манаты	**5.991**	–
Доллары США	**5.952**	112.222
Иранские риалы	**4.625**	–
Евро	**3.662**	3
Российские рубли	**100**	313
Китайский юань	**–**	42
	2.164.228	515.247

24. ДОХОД

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

В тысячах Тенге	**2009**	2008
Доход от реализации зерна	**51.779.683**	30.815.872
Доход от реализации хлопка	**2.660.295**	2.467.447
Доход от оказанных услуг	**1.613.911**	1.547.018
Доход от реализации томатной пасты	**144.819**	–
Доход от реализации томатов	**13.074**	86.949
Прочее	**493.533**	174.729
	56.705.315	35.092.015

25. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ

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

В тысячах Тенге	**2009**	2008
Себестоимость реализованного зерна	**42.141.732**	24.004.492
Себестоимость реализованного хлопка	**2.453.384**	2.156.794
Зарплата и соответствующие налоги	**478.203**	451.797
Износ и амортизация	**290.928**	189.725
Себестоимость реализованных томатов	**5.179**	26.896
Себестоимость реализованных томатной пасты	**1.234**	–
Прочее	**170.655**	257.949
	45.541.315	27.087.653

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

26. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

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

В тысячах Тенге	**2009**	2008
Налоги за исключением подоходного налога	**1.970.610**	362.254
Зарплата и соответствующие налоги	**936.365**	891.082
Резерв по сомнительным долгам	**156.412**	98.743
Износ и амортизация	**78.599**	96.236
Аренда	**60.988**	71.528
Материалы	**43.398**	54.245
Расходы на связь	**43.235**	53.013
Ремонт и обслуживание	**9.048**	21.052
Канцелярские товары	**6.485**	9.276
Расходы по коммунальным услугам	**9.654**	9.270
Социальные мероприятия	**5.476**	7.216
Прочее	**207.769**	163.980
	3.528.039	1.837.895

27. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

Расходы по реализации за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

В тысячах Тенге	**2009**	2008
Экспедиторские услуги	**1.222.697**	1.314.488
Расходы по хранению зерна	**959.944**	569.462
Зарплата и соответствующие налоги	**263.813**	272.122
Погрузочные работы и расходы по железной дороге	**79.123**	115.568
Материалы	**45.970**	42.058
Расходы по маркетингу	**10.637**	23.135
Износ и амортизация	**18.577**	18.792
Прочие	**200.350**	225.567
	2.801.111	2.581.192

В течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, Группа получила государственные субсидии на сумму 1.150.292 тысяч Тенге (2008 г.: 844.390 тысяч Тенге) в счет возмещения расходов по хранению и перемещению зерна, следовательно, расходы Группы по хранению зерна были уменьшены на сумму полученного возмещения.

28. ДОХОДЫ ОТ ФИНАНСИРОВАНИЯ / ЗАТРАТЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ

Доходы от финансирования за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

В тысячах Тенге	**2009**	2008
Доходы в виде процентов по займам, выданным фермерам	**3.727.613**	1.118.992
Дисконтирование займов, полученных от Министерства сельского хозяйства и от Акционера (Примечание 20)	**4.833.570**	–
Доходы в виде процентов по банковским депозитам и текущим счетам	**611.470**	906.514
Доходы от пролонгации займов фермерам	**365.047**	–
Начисленные проценты по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 13)	**38.100**	–
Доход от изменения справедливой стоимости финансовых активов (Примечание 13)	**28.408**	–
Доход в виде процентов по ссудам, выданным работникам (Примечание 13)	**7.342**	5.090
Прочие	**10.862**	–
	9.622.412	2.030.596

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

28. ДОХОДЫ ОТ ФИНАНСИРОВАНИЯ / ЗАТРАТЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ (продолжение)

Затраты по финансированию за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

В тысячах Тенге	**2009**	2008
Процентный расход по полученным займам	**2.488.146**	1.387.047
Амортизация дисконта по займам, полученным от Министерства сельского хозяйства и от Акционера (Примечание 20)	**2.300.279**	–
Процентный расход по выпущенным долговым ценным бумагам	**1.233.359**	1.278.528
Справедливая стоимость процентного свопа	**264.197**	–
Прочее	**161.874**	46.240
	6.447.855	2.711.815

29. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ / ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

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

В тысячах Тенге	**2009**	2008
Штрафы и пени по контрактам на поставку	**1.164.252**	206.875
Доход от продажи основных средств, нетто	**209**	–
Прочие доходы	**206.102**	143.867
	1.370.563	350.742

Прочие расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

В тысячах Тенге	**2009**	2008
Списание долгосрочных активов, классифицируемых как предназначенные для продажи	**–**	235.381
Убыток от продажи основных средств	**–**	29.992
Прочие расходы	**55.474**	92.687
	55.474	358.060

В 2009 году Компания предоставила гуманитарную помощь в виде зерна на сумму 354.501 тысяч тенге (2008: 62.930 тысяч тенге) и получила компенсацию от государства в размере 493.004 тысяч тенге (2008: 85.385 тысяч тенге) в качестве возмещения затрат. Чистый доход от гуманитарной помощи был отражен в прочих доходах.

30. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

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

В тысячах Тенге	**2009**	2008
Расходы по текущему подоходному налогу	**399.712**	857.052
Доход по текущему подоходному налогу прошлых лет	**(150.685)**	–
Расходы по отложенному подоходному налогу	**422.792**	30.042
	671.819	887.094

Сверка расходов по подоходному налогу в отношении прибыли до налогообложения, рассчитанных с использованием официальной ставки в размере 20% (2008: 30%), с расходами по текущему подоходному налогу за 2009 год представлена ниже:

В тысячах Тенге	**2009**	2008
Прибыль до налогообложения	**2.391.644**	2.416.995
Подоходный налог, рассчитанный по официальной ставке налога 20% (2008: 30%)	**478.329**	725.099
Эффект на отложенный налог на начало периода, возникший из-за изменения ставки налога	**(27.471)**	(65.438)
Расходы не относимые на вычеты	**220.961**	227.433
Итого расходы по налогу на прибыль	**671.819**	887.094

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

30. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (продолжение)

На 31 декабря 2009 года отложенные налоги, рассчитанные путем применения официальных налоговых ставок, действующих на отчетную дату, к временным разницам между базой активов и обязательств и суммами, отраженными в консолидированной финансовой отчетности, включали следующие позиции:

		Консолидированный отчет о прибылях и убытках за 2009 год			
В тысячах Тенге	Представлено в долгосрочных активах и обязательствах на 1 января 2009 года	Возникновение и восстановление временных разниц	Эффект из-за изменения ставки налога	Активы, предназначенные для продажи на 31 декабря 2009 года	**Представлено в долгосрочных активах и обязательствах на 31 декабря 2009 года**
Отложенные налоговые активы:					
Процентный своп	–	52.839	–	–	**52.839**
Резерв на безнадежную задолженность	14.303	33.770	–	–	**48.073**
Налоговые убытки к переносу	28.454	5.200	–	18.082	**15.572**
Обязательства по неиспользованным работникам	3.439	10.470	–	–	**13.909**
Прочее	6.193	59.712	–	–	**65.905**
Минус: отложенные налоговые активы за вычетом отложенных налоговых обязательств	–	(128.772)	–	–	**(128.772)**
Отложенные налоговые активы	52.389	33.219	–	18.082	**67.526**
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства	92.870	96.753	(27.471)	–	**162.152**
Дисконтирование беспроцентного займа	–	506.658	–	–	**506.658**
Прочее	–	8.843	–	–	**8.843**
Минус: отложенные налоговые активы за вычетом отложенных налоговых обязательств	–	(128.772)	–	–	**(128.772)**
Отложенные налоговые обязательства	92.870	483.482	(27.471)	–	**548.881**
Чистые расходы / (доходы) по налогу	–	450.263	(27.471)	–	**–**
Чистые отложенные налоговые обязательства / (активы)	40.481	–		(18.082)	**481.355**
В том числе:					
Чистые отложенные налоговые активы	52.389	–	–	–	**67.526**
Чистые отложенные налоговые обязательства	(92.870)	–	–	–	**(548.881)**
Чистые отложенные налоговые активы по активам предназначенным для продажи	–	–	–	18.082	**–**

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

30. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (продолжение)

В тысячах Тенге	Представлено в долгосрочных активах и обязательствах на 1 января 2008 года	Консолидированный отчет о прибылях и убытках за 2008 год: Возникновение и восстановление временных разниц	Консолидированный отчет о прибылях и убытках за 2008 год: Эффект из-за изменения ставки налога	**Представлено в долгосрочных активах и обязательствах на 31 декабря 2008 года**
Отложенные налоговые активы:				
Резерв на безнадежную задолженность	–	21.455	(7.152)	**14.303**
Налоговые убытки к переносу	61.854	(19.173)	(14.227)	**28.454**
Обязательства по неиспользованным работникам	6.878	(1.719)	(1.720)	**3.439**
Прочее	10.103	(813)	(3.097)	**6.193**
Минус: отложенные налоговые активы за вычетом отложенных налоговых обязательств	–	–	–	–
Отложенные налоговые активы	(78.835)	(250)	(26.196)	**(52.389)**
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства	98.013	78.637	(83.780)	**92.870**
Минус: отложенные налоговые активы за вычетом отложенных налоговых обязательств	–	–	–	–
Отложенные налоговые обязательства	98.013	78.637	(83.780)	**92.870**
Чистые расходы / (доходы) по налогу		78.887	(57.584)	**–**
Чистые отложенные налоговые обязательства	19.178			**40.481**
В том числе:				
Чистые отложенные налоговые активы	78.835	–	–	**52.389**
Чистые отложенные налоговые обязательства	(98.013)	–	–	**(92.870)**

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в какой существует значительная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой может быть использован этот актив. Отложенные налоговые активы уменьшаются в той степени, в какой отсутствует вероятность реализации соответствующей налоговой экономии. Непризнанных активов по отсроченному налогу, возникающих из переноса налоговых убытков по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов не было.

В ноябре 2009 года правительство Республики Казахстан утвердило изменения в налоговом кодексе, действительные с 1 января 2009 года, в соответствии с которыми установленные налоговые ставки изменены до 20% для периода с 1 января 2010 по 1 января 2013, до 17,5% - с 1 января 2013 по 1 января 2014 и до15% с 1 января 2014 года. Расчет Группы по отсроченному налогу и расходам по подоходному налогу отражает данные изменения в налоговом кодексе.

Ниже представлены изменения в отложенных налоговых обязательствах за годы по 31 декабря:

В тысячах Тенге	**2009**	2008
На 1 января	**40.481**	19.178
Возникновение и восстановление временных разниц	**450.263**	78.887
Изменение отсроченного налога на начало периода, возникшее из-за снижения ставки налога	**(27.471)**	(57.584)
Отсроченный актив по активам, предназначенным для продажи (Примечание 18)	**18.082**	–
На 31 декабря	**481.355**	40.481

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

31. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Категория «организации под общим контролем» включает организации, контролируемые материнской компанией.

Условия операций со связанными сторонами

Операции со связанными сторонами совершались на условиях, согласованных между сторонами и не предусматривающих обязательного использования рыночных тарифов. Непогашенные остатки на конец года не имеют обеспечения, являются краткосрочными, а расчеты производятся в денежной форме, за исключением случаев, описанных ниже.

На 31 декабря 2009 и 2008 годов Группа не отражала обесценения дебиторской задолженности связанных сторон.

Сальдо по сделкам с материнской компанией и организациями под общим контролем на 31 декабря 2009 и 2008 годов, представлены следующим образом:

	Дебиторская задолженность		Кредиторская задолженность	
В тысячах Тенге	**2009**	2008	**2009**	2008
АО «КазАгроГарант»	**–**	–	**298**	–
АО «Казагрофинанс»	**477**	116.460	**–**	–
Прочие	**–**	1.171	**–**	63
	477	117.631	**298**	63

Продажи и приобретения с материнской компанией и организациями под общим контролем за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов и за годы, закончившиеся на 31 декабря, представлены следующим образом:

	Продажи		Приобретения	
В тысячах Тенге	**2009**		2008	
Фитосанитария РГП	**–**	**–**	–	11.593
АО «КазАгроГарант»	**–**	**–**	2.539	–
АО «Казагромаркетинг»	**55**	**–**	1.179	–
АО «НУХ «КазАгро»	**7.732**	**–**	432.762	–
Прочие	**–**	**–**	–	2.690
	7.787	**–**	436.480	14.283

	Обязательства по займам		Обязательства по финансовому лизингу	
В тысячах Тенге	**2009**	2008	**2009**	2008
АО «КазАгроФинанс»	**–**	–	**350.031**	34.048
АО «НУХ «КазАгро»	**88.603.041**	–	**–**	–
	88.603.041	–	**350.031**	34.048

Вознаграждение ключевого управленческого персонала Группы

Ключевой управленческий персонал Группы включает в себя членов Правления и Совета Директоров Компании (6 человек по состоянию на 31 декабря 2009 года (2008: 5 человек).

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов, составляет 56.336 тысяч Тенге и 52.170 тысяч Тенге соответственно и включает зарплату. Решение по выплате вознаграждения ключевому управленческому персоналу Группы принимается Советом Директоров.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

32. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЦЕЛИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

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

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок представляет собой риск, связанный с колебаниями стоимости финансового инструмента, вызванных изменениями рыночных процентных ставок. Группа подвержена риску изменения рыночных процентных ставок, который в основном связан с займами Компании с плавающими процентными ставками.

Группа управляет риском изменения процентной ставки посредством использования сочетания займов с фиксированной и переменной ставкой. Также Группа заключает сделки по процентным свопам, в которых Группа обязуется обменять, в установленном интервале, разницу между суммами процентов с фиксированной и плавающей ставками, рассчитанную исходя из согласованной условной основной суммы кредитного обязательства. На 31 декабря 2009 года с учетом влияния процентных свопов 100% займов Группы являются займами с фиксированной процентной ставкой (2008 год: 66%).

В таблице ниже показана чувствительность прибыли Группы до налогообложения (за счет влияния на займы с плавающей ставкой включая эффект процентного свопа) к изменению процентных ставок, возможность которых можно обоснованно предположить, при неизменных прочих переменных. Указанные факторы не влияют на капитал Группы.

	2009		2008	
В тысячах Тенге	**Увеличение / (уменьшение) базисного пункта**	**Влияние на прибыль до налогообложения**	Увеличение / (уменьшение) базисного пункта	Влияние на прибыль до налогообложения
Доллары США	**+100**	**–**	+55	78.479
	-25	**–**	-55	(78.479)

* 1 базисный пункт = 0,01%

Валютный риск

В связи с наличием существенных займов полученных, дебиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов, выраженных в долларах США, на консолидированный баланс Группы могут существенно повлиять изменения следующих обменных курсов: доллар США/Тенге.

Валютный риск

В таблице ниже показана чувствительность прибыли Группы до налогообложения (за счет изменений в справедливой стоимости монетарных активов и обязательств) к изменениям обменных курсов доллара США, возможность которых можно обосновано предположить, при неизменных прочих переменных. Указанные факторы не влияют на капитал Группы.

Валютный риск (продолжение)

	2009		2008	
В тысячах Тенге	**Увеличение / (уменьшение) обменного курса**	**Влияние на прибыль до налогообложения**	Увеличение / (уменьшение) обменного курса	Влияние на прибыль до налогообложения
Доллары США	**+10%**	**1.726.651**	+25%	(7.422.066)
	-15%	**(2.589.976)**	+40%	(11.875.305)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

32. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЦЕЛИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Рыночный риск

Группа подвергается влиянию рыночного риска. Рыночный риск возникает в связи с наличием открытых позиций по процентным ставкам, валютам и ценным бумагам, подверженным общим и специфическим колебаниям рынка. Группа осуществляет управление рыночным риском путем периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, а также установления адекватных требований в отношении нормы прибыли и залогового обеспечения.

Кредитный риск

Группа заключает сделки только с признанными кредитоспособными сторонами. Политика Группы заключается в том, что все заказчики и фермеры, желающие осуществлять торговлю в кредит и получать займы соответственно, должны пройти процедуру проверки кредитоспособности, а также предоставить гарантии банков второго уровня, обеспечение в виде зерна или другого имущества. Остатки дебиторской задолженности и займов непрерывно отслеживаются, руководство оценивает риск безнадежной задолженности Группы как несущественный. Максимальный размер риска равен балансовой стоимости, раскрытой в Примечаниях 12 и 16.

Концентрация кредитного риска

В 2009 году дебиторская задолженность от продажи зерна трем крупным группам зерновых компаний составили 89% от консолидированной дебиторской задолженности Группы.

В 2008 году дебиторская задолженность от двух крупных групп зерновых компаний составила 86% от консолидированной дебиторской задолженности Группы.

В отношении кредитного риска, связанного с прочими финансовыми активами Группы, которые включают денежные средства и их эквиваленты и прочие финансовые активы, риск Группы связан с возможностью дефолта контрагента, при этом максимальный риск равен балансовой стоимости данных инструментов.

В приведенной ниже таблице представлены денежные средства на банковских вкладах и на текущих банковских счетах по состоянию на 31 декабря 2009 года с указанием кредитного рейтинга по версии агентства Moody's:

		Рейтинг			
Банки	**Местонахождение**	**2009**	**2008**	**2009**	2008
Народный Банк	Казахстан	Ba2 (негативный)	Ba1 (негативный)	**7.484.709**	10.201
Казкоммерцбанк	Казахстан	Ba3 (негативный)	Ba1 (негативный)	**2.950.944**	3.194.303
АО «Delta Bank»	Казахстан	B3 (негативный)	B3 (стабильный)	**1.562.423**	785
АО Банк ЦентрКредит	Казахстан	Ba3 (негативный)	Ba1 (негативный)	**2.188.212**	1.867.013
Эксимбанк Казахстан	Казахстан	B3 (негативный)	B3 (негативный)	**1.109.995**	–
АО ДБ Сбербанк	Казахстан	Ba2 (негативный)	Ba2 (негативный)	**752.952**	–
БТА Банк	Казахстан	Caa3 (развивающийся)	Ba1	**440.989**	51.891
RBS Казахстан	Казахстан	Aa3 (стабильный)	Aa1	**448.650**	407
Ситибанк Казахстан	Казахстан	A1 (стабильный)	Aa3	**647.943**	498
Yapı Kredi Bank	Азербайджан	Ba3 (стабильный)	B1 (позитивный)	**37.231**	60.423
HSBC Банк Казахстан	Казахстан	Aa2 (негативный)	Aa1 (негативный)	**30.779**	35.751
Банк Садерат	Иран	Без рейтинга	Без рейтинга	**19.528**	2.407
Евразийский банк	Казахстан	B1 (негативный)	B1 (негативный)	**11.650**	1.141.296
КазИнвестБанк	Казахстан	отозван	B2 (с дальнейшим понижением)	–	1.365.076
Теджарат банк	Иран	Без рейтинга	Без рейтинга	–	35.751
Прочие				**48.648**	70.029
				17.734.653	7.835.831

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

32. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЦЕЛИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как сумма, на которую инструмент может быть обменен в текущей сделке между осведомлёнными и желающими совершить такую сделку сторонами на рыночных условиях, помимо сделок вынужденной продажи или реализации при ликвидации.

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
В тысячах Тенге	**2009**	2008	**2009**	2008
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	**17.042.410**	6.247.754	**17.042.410**	6.247.754
Депозиты в банках	**692.243**	1.588.077	**692.243**	1.588.077
Займы, предоставленные клиентам	**41.591.051**	10.008.682	**41.591.051**	10.008.682
Ссуды, выданные работникам	**23.539**	25.421	**23.539**	25.421
Дебиторская задолженность	**35.970.292**	8.092.052	**35.970.292**	8.092.052
Ценные бумаги	**4.066.508**	–	**4.066.508**	–
Прочие финансовые активы	**211.068**	667.420	**211.068**	667.420
Финансовые обязательства				
Обязательства по финансовому лизингу	**350.031**	34.048	**330.031**	30.856
Займы с плавающей процентной ставкой	**–**	14.333.754	**–**	14.333.754
Займы с фиксированной процентной ставкой	**146.061.165**	27.520.272	**146.805.302**	26.669.031

Риск ликвидности

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

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

В таблице ниже представлены сроки погашения финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2009 года, исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями:

В тысячах Тенге	До востребования	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	**Итого**
На 31 декабря 2009 года						
Займы	**8.111.491**	**35.459.467**	**109.605.307**	**–**	**–**	**153.176.265**
Обязательства по финансовой аренде	**–**	**54.971**	**8.255**	**285.387**	**46.318**	**394.931**
Кредиторская задолженность	**141.464**	**2.022.764**	**–**	**–**	**–**	**2.164.228**
Долговые ценные бумаги	**–**	**–**	**960.000**	**14.945.063**	**–**	**15.905.063**
	8.252.955	**37.537.202**	**110.573.562**	**15.230.450**	**46.318**	**171.640.487**
На 31 декабря 2008 года						
Займы	–	163.918	24.953.039	19.382.976	–	44.499.933
Обязательства по финансовой аренде	–	5.228	852	27.861	4.780	38.721
Торговая кредиторская задолженность	22.453	492.794	–	–	–	515.247
Долговые ценные бумаги	–	976.031	400.000	15.000.000	–	16.376.031
	22.453	1.637.971	25.353.891	34.410.837	4.780	61.429.932

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

32. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЦЕЛИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Риск, связанный с движением денежных средств

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

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

Управление капиталом

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

Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее с учетом изменений в экономической ситуации. Для поддержания или корректировки структуры капитала Группа может пересматривать размер дивидендных выплат владельцам простых акций или выпускать новые акции. В 2009 и 2008 годах Группа не вносила изменений в цели, политику или процессы управления капиталом.

Группа осуществляет мониторинг капитала с использованием коэффициента финансового рычага, который рассчитывается путем деления чистой задолженности на сумму капитала и чистой задолженности. Политика Группы предусматривает удержание данного коэффициента в пределах 1. Группа включает займы, долговые ценные бумаги, обязательства по финансовой аренде и торговую кредиторскую задолженность за вычетом денежных средств и краткосрочных депозитов в состав чистой задолженности. Капитал включает в себя капитал, приходящийся на акционеров Группы.

В таблице ниже представлен коэффициент задолженности Группы на конец года:

В тысячах Тенге	**2009**	2008
Займы (Примечание 20)	**146.061.165**	41.854.026
Долговые ценные бумаги (Примечание 22)	**15.905.063**	16.299.402
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 21)	**350.031**	34.048
Кредиторская задолженность (Примечание 23)	**2.164.228**	515.247
За вычетом денежных средств (Примечание 17)	**(17.042.410)**	(6.374.410)
Чистая задолженность	**147.438.077**	52.328.313
Капитал, приходящийся на акционера Группы	**45.748.260**	42.298.183
Капитал и чистая задолженность	**193.186.337**	94.626.496
Коэффициент финансового рычага	**0,76**	0,55

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

33. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Налогообложение

Налоговое законодательство и нормативная база Республики Казахстан подвержены постоянным изменениям и допускают различные толкования. Кроме того, Руководство считает, что международные договора, по которым Группа работает с нерезидентами, и которые предоставляют определенные налоговые освобождения, имеют приоритет перед национальным налоговым законодательством. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Действующий режим штрафов и пеней за выявленные и подтвержденные нарушения казахстанского налогового законодательства отличается строгостью. Размер штрафа, как правило, составляет 50% от суммы доначисленных налогов, а пени рассчитываются на основе ставки рефинансирования, установленной Национальным банком Казахстана, помноженной на 2,5. В результате сумма штрафов и пеней может в несколько раз превышать сумму начисленных налогов. Налоговые проверки могут охватывать пять календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. В силу неопределенностей, связанных с казахстанской налоговой системой, итоговая сумма начисленных налогов, пеней и штрафов (если таковые будут иметься) может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящую дату и начисленную на 31 декабря 2009 года. По мнению Руководства, по состоянию на 31 декабря 2009 года соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым законодательством, является высокой.

34. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 23 февраля 2010 года № 120 была определена сумма бюджетных средств для осуществления закупа зерна в государственные ресурсы из урожая 2010 года:

- посредством весенне-летнего финансирования в размере 5.625.000 тысячи тенге;
- в осенний период в размере 5.625.000 тысячи тенге.

23 февраля 2010 года Группа заключила с Акционером договор №16 на получение займа на сумму 40.000.000 тысяч тенге в целях кредитования субъектов агропромышленного комплекса. Займ подлежит погашению в декабре 2010 года.

По Договорам займа, заключенными с Акционером Компания осуществила погашение обязательств на сумму 35.351.088 тысяч.

16 марта 2010 года в соответствии с решением Акционера об увеличении уставного капитала Группа выпустила дополнительные акции на сумму 910.000 тысяч тенге. В соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 31 декабря 2009 года №2339 «О стратегическом плане Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан на 2010-2014 годы» данная сумма направлена на реализацию проекта «Строительство оптового рынка сельскохозяйственной продукции (с региональными терминалами)»

В феврале 2010 года выпущены облигации в рамках первой облигационной программы на 15.000.000 тысяч тенге. Номинальная стоимость составляет 1.000 тенге, купонная ставка - 10,5%. Купон подлежит выплате два раза в год 1 февраля и 1 августа. Дата погашения –1 февраля 2013 года.

По соглашению от 6 февраля 2009 года с BNP Paribas S.A. полученный заем в размере 45.000 тысяч долларов США погашен 24 февраля 2010 года.

Компания в феврале и в марте 2010 года осуществила полное погашение займа АО «Народный банк Казахстана» на сумму 18.000.000 тысяч тенге.