

**Акционерное общество  
“Баян Сулу”**

**Отчет независимых аудиторов и  
финансовая отчетность за год,  
закончившийся 31 декабря  
2009 года**



BDO Kazakhstanaudit  
International audit



Акционерное общество «Баян Сулу»  
Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

## Содержание

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности .....	2
Отчет независимых аудиторов .....	3-4
Отчет о совокупном доходе .....	5
Отчет о финансовом положении .....	6
Отчет о движении денежных средств .....	7
Отчет об изменениях в капитале .....	8
Примечания к финансовой отчетности .....	9-39



Акционерное общество «Баян Сулу»  
Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

### Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов в отношении финансовой отчетности АО «Баян Сулу» (далее Компания).

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за указанный год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, была одобрена к выпуску 19 марта 2010 года Правлением АО «Баян Сулу».

Председатель Правления - Президент



Трайбер Виталий Андреевич



**BDO Қазақстан**аудит  
Международный аудит

050036, Казахстан, г. Алматы, мкр. 6, корпус 56<sup>А</sup>  
Телефон: +7(727) 228-14-01, 228-25-81  
228-46-21, 228-19-57, 299-60-12  
Факс: +7(727) 250-13-04, 298-27-09  
E-mail: audit@bdo.kz  
Internet: www.bdo.kz

Лицензия:

Генеральная Государственная на занятие аудиторской деятельностью №0000276, выданная МФ РК 24.06.2004г. (Первоначальная лицензия №0000001 АК Қазақстанаудит персформлена в связи с изменением наименования на BDO Қазақстанаудит)



ТВЕРЖДАЮ

Управляющий партнер, Генеральный директор  
ООО «BDO Қазақстан»

*С.Х. Кошкимбаев*

“19” марта 2010 г.

г. Алматы

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

**Акционерам  
Акционерного общества «Баян Сулу»**

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Компании АО «Баян Сулу», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года, и отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале, отчета о движении денежных средств за период, закончившийся на указанную дату, а так же краткого описания существенных элементов учетной политики и прочей пояснительной информации.

### *Ответственность руководства субъекта за финансовую отчетность.*

Ответственность за подготовку и справедливое представление этой финансовой отчетности в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности несет руководство Компании. Эта ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание внутреннего контроля, связанного с подготовкой и справедливым представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных мошенничеством или ошибкой; выбор и применение надлежащей учетной политики; и обоснованность расчетных оценок.

### *Ответственность аудитора*

Наша ответственность заключается в выражении мнения об этой финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными Стандартами Аудита. Данные стандарты обязывают нас выполнять этические требования, а так же планировать и проводить аудит таким образом, чтобы обеспечить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

**BDO**

Аудит включает выполнение процедур для получения аудиторских доказательств по суммам и раскрытиям информации в финансовой отчетности. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенных искажений в финансовой отчетности, вызванных мошенничеством или ошибкой. При оценке таких рисков, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля субъекта, аудитор должен изучить внутренний контроль, связанный с подготовкой и справедливым представлением финансовой отчетности субъекта. Аудит так же включает оценку приемлемости характера применяемой учетной политики и обоснованность расчетных оценок, сделанных руководством, а так же оценку общего представления финансовой отчетности.

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

#### *Мнение*

По нашему мнению, финансовая отчетность представляет справедливо во всех существенных аспектах финансовое положение Компании АО «Баян Сулу» по состоянию на 31 декабря 2009 года, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

#### **Аудитор**

Квалификационное свидетельство аудитора №0000546  
выданное Квалификационной комиссией  
по аттестации аудиторов РК 08.07.2003г.



**Л.А. Петрук**



Акционерное общество «Баян Сулу»  
Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

**Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2009 года**  
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге)

	Прим	2009	2008
Доходы	6	12,839,551	13,716,747
Себестоимость реализации	7	(11,847,331)	(12,047,718)
<b>Валовый доход</b>		<b>992,220</b>	<b>1,669,029</b>
Прочие доходы (расходы), нетто	8	541,942	(95,240)
Расходы по реализации	9	(431,217)	(413,145)
Административные расходы	10	(410,489)	(404,564)
Убытки от обесценения	11	(57,180)	(15,663)
Доход от изменения стоимости инвестиционной недвижимости	12	(2,464)	16,330
<b>Доход от операционной деятельности</b>		<b>632,812</b>	<b>756,747</b>
Доходы по финансированию	13	123,347	211,904
Расходы по финансированию	13	(136,761)	(411,028)
<b>Доход до налогообложения</b>		<b>619,398</b>	<b>557,623</b>
Экономия (расход) по подоходному налогу	14	(244,950)	58,638
<b>Доход за период</b>		<b>374,448</b>	<b>616,261</b>
Прочие совокупные доходы (расходы)		-	-
<b>Совокупный доход за период</b>		<b>374,448</b>	<b>616,261</b>
<b>Доход на акцию (тенге) , базовый и разводнённый</b>	21	<b>63</b>	<b>168</b>

Данная финансовая отчетность одобрена к выпуску 19 марта 2010 года.

Трайбер Виталий Андреевич  
Председатель Правления - Президент

Шамуратова Лиза Назимбековна  
Финансовый директор - Главный бухгалтер

Отчет о совокупном доходе следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.



Акционерное общество «Баян Сулу»  
 Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

**Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2009 года**  
 (все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге)

	Прим	31.12.2009	31.12.2008
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	15	7,757,460	4,319,705
Инвестиционная недвижимость	12	582,241	83,373
Авансы, выданные под долгосрочные активы		19,457	838,833
Нематериальные активы	16	1,195,255	1,195,543
Долгосрочная дебиторская задолженность	18	438,801	1,585,068
Прочие внеоборотные активы		30	30
		<u>9,993,244</u>	<u>8,022,552</u>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	17	1,966,722	1,347,246
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	1,928,661	1,711,093
Авансы выданные и прочие текущие активы	19	167,249	179,302
Подходный налог к возмещению		1,184	7,059
Денежные средства	20	516,168	112,836
		<u>4,579,984</u>	<u>3,357,536</u>
<b>ВСЕГО АКТИВОВ</b>		<u><b>14,573,228</b></u>	<u><b>11,380,088</b></u>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	21	1,896,115	553,172
Выкупленные собственные акции		-	(4,236)
Нераспределенный доход		1,963,297	1,588,849
<b>Итого капитала</b>		<u><b>3,859,412</b></u>	<u><b>2,137,785</b></u>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	22	1,779,460	3,240,754
Отложенные налоговые обязательства	14	395,197	150,247
		<u>2,174,657</u>	<u>3,391,001</u>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	1,376,378	1,089,360
Кредиты и займы	22	6,840,345	4,042,171
Авансы полученные		236,944	667,855
Провизии	24	85,492	51,916
		<u>8,539,159</u>	<u>5,851,302</u>
<b>Итого обязательства</b>		<u><b>10,713,816</b></u>	<u><b>9,242,303</b></u>
<b>ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<u><b>14,573,228</b></u>	<u><b>11,380,088</b></u>

Данная финансовая отчетность одобрена к выпуску 19 марта 2010 года.

Трайбер Виталий Андреевич  
 Председатель Правления - Президент




Шамуратова Лиза Назимбековна  
 Финансовый директор - Главный бухгалтер



Отчет о финансовом положении следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью данной финансовой отчетности



Акционерное общество «Баян Сулу»  
 Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

**Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2009 года**  
 (прямой метод)  
 (все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге)

	Прим	2009	2008
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Денежные поступления от покупателей		14,928,814	12,630,477
Авансы полученные		-	1,514,053
Денежные поступления по штрафным санкциям		655,843	49,371
Денежные поступления по возмещению расходов по займам		47,823	-
Вознаграждение по финансовой аренде (1)		-	28,194
Денежные средства, выплаченные поставщикам и подрядчикам		(14,078,002)	(12,428,657)
Денежные средства, выплаченные сотрудникам		(717,090)	(618,950)
Прочие налоги выплаченные		(244,454)	(209,261)
		592,934	965,227
Проценты выплаченные (2)		(251,166)	(426,738)
Подоходный налог выплаченный (3)		(499)	-
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>		<b>341,269</b>	<b>538,489</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Приобретение нематериальных активов		-	(1,194,690)
Приобретение основных средств		(2,854,751)	(2,058,875)
Капитализация процентов по займам		(278,641)	-
Приобретение инвестиционной недвижимости		(501,332)	-
Реализация основных средств		3,389	87
Выплата авансов под поставку основных средств		(19,457)	(838,833)
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>		<b>(3,650,792)</b>	<b>(4,092,311)</b>
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Получение заёмных средств		22,241,506	8,606,613
Поступления по финансовой аренде (4)		-	297,829
Оплата за акции		1,347,179	-
Возврат заёмных средств (5)		(19,875,830)	(5,253,542)
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>		<b>3,712,855</b>	<b>3,650,900</b>
<b>Чистое увеличение денежных средств</b>		<b>403,332</b>	<b>97,078</b>
Денежные средства на начало периода		112,836	15,758
<b>Денежные средства на конец периода</b>	20	<b>516,168</b>	<b>112,836</b>

Следующие неденежные операции исключены:

- (1) Взаимозачёт вознаграждения по финансовой аренде с торговой кредиторской задолженностью поставщиков в сумме 2009: 122,892 тыс.тенге (2008: 183,710 тыс. тенге);
- (2) Взаимозачёт обязательства по начисленному вознаграждению с дебиторской задолженностью за реализованные финансовые инструменты в сумме 2009: 8,953 тыс.тенге;
- (3) Взаимозачёт с прочими налоговыми платежами 2009: 6,374 тыс. тенге;
- (4) Взаимозачёт дебиторской задолженности по финансовой аренде с торговой дебиторской задолженностью поставщиков 2009: 1,396,267 тыс. тенге (2008: 98,438 тыс. тенге);
- (5) Взаимозачёт обязательства по займам с дебиторской задолженностью за реализованные финансовые инструменты в сумме 2009: 769,663 тыс.тенге; взаимозачёт обязательства по займам с выданными авансами поставщикам в сумме 2009: 1,062,594 тыс. тенге; отрицательная курсовая разница по займам в валюте в сумме 2009: 803,462 тыс. тенге (2008: 114,334 тыс. тенге).

Данная финансовая отчетность одобрена к выпуску 19 марта 2010 года.

Трайбер Виталий Андреевич  
 Председатель Правления Президент



Шамуратова Лиза Назимбековна  
 Финансовый директор - Главный бухгалтер



Отчет о движении денежных средств следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.





Акционерное общество «Баян Сулу»  
Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

**Отчет об изменении в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2009 года**  
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге)

	Акционерный капитал	Выкупленные акции	Нераспределённый доход	Итого
На 31 декабря 2007 года	553,172	(4,236)	972,588	1,521,524
Совокупный доход за 2008 год	-	-	616,261	616,261
На 31 декабря 2008 года	553,172	(4,236)	1,588,849	2,137,785
Совокупный доход за 2009 год	-	-	374,448	374,448
Размещение акций	1,342,943	4,236	-	1,347,179
На 31 декабря 2009 года	1,896,115	-	1,963,297	3,859,412

Данная финансовая отчетность одобрена к выпуску 19 марта 2010 года.

  
Трайбер Виталий Андреевич  
Председатель Правления - Президент

  
Шамуратова Лиза Назимбековна  
Финансовый директор - Главный бухгалтер

Отчет о движении денежных средств следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.



Акционерное общество «Баян Сулу»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года  
(все суммы представлены в тыс. тенге, если не указано иное)

## 1 Общая информация

### а) Организация и основная деятельность

Акционерное общество «Баян Сулу» (далее Компания) образовано и осуществляет свою деятельность в Республике Казахстан. Компания была образована 30 сентября 1993 года. Компания прошла перерегистрацию 14 июня 2007 года и получила свидетельство о государственной перерегистрации № 84-1937-АО. Юридический адрес Компании: Республика Казахстан 110006, г. Костанай, улица Бородина 198. Компания, с целью привлечения средств для осуществления своей деятельности, выпускает акции, имеет свое имущество, обособленное от имущества своих акционеров, самостоятельный баланс, банковские счета, от своего имени приобретает и осуществляет имущественные и личные неимущественные права, несет обязанности, а также имеет иные права и несет связанные с ее деятельностью обязанности, необходимые для осуществления деятельности. Компания имеет структурное подразделение (филиал). Филиалом Компании является обособленное структурное подразделение, расположенное вне места ее нахождения и осуществляющее все или часть ее функций, в том числе функции представительства. Филиал не является юридическим лицом. Он наделяется имуществом Компании и действует на основании утвержденных положений. Филиал ведет бухгалтерский учет, составляет в установленном порядке финансовую отчетность, которую предоставляет в Компанию и местным государственным органам. Финансовая отчетность филиала включается в состав бухгалтерской отчетности Компании. Информация о структурном подразделении представлена ниже:

Наименование филиала	Ф.И.О. руководителя	Юридический адрес	Дата регистрации	Количество работников
Алматинский филиал АО «Баян Сулу»	Абулгазинов Марлен Альжанович	Алматинская область, Карасайский район, станция Шамалган, ул. Заводская, д.1	02 декабря 2005 года	4

Основной операционной деятельностью Компании являются производство и оптовая продажа кондитерских изделий. Среднесписочная численность работников Компании с учетом Филиала за 2009 год составила 1,533 человек. Среднесписочная численность работников Компании с учетом Филиала за 2008 год составила 1,435 человек. Компания является одним из крупнейших производителей кондитерских изделий Казахстана. Компания имеет более чем 30-летний опыт работы в данной отрасли, производит более 200 наименований кондитерских изделий таких, как карамель, ирис, драже, мармелад, конфеты, шоколад, печенье, вафли. Компания является участником отечественных и зарубежных выставок – ярмарок и членом ассоциации кондитеров Казахстана.

### б) Экономические условия в Казахстане и риски, присущие Казахстану

Деятельность Компании подвержена экономическим, политическим и социальным рискам, присущим ведению бизнеса в Казахстане. Данные риски включают последствия политических решений правительства, экономические условия, введение или изменение налоговых требований и иных правовых норм, колебания валютных курсов и осуществимости контрактных прав. Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния экономических условий в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки руководства.



## 2 Основы представления финансовой отчетности

### а) Соответствие принципам бухгалтерского учета

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (IFRS и IFRIC), разработанными Международным советом по стандартам бухгалтерского учета (IASB), а так же с теми разделами казахстанского законодательства, которые применимы к компаниям, подготавливающим свою финансовую отчетность по стандартам IFRS. Финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа исторической стоимости.

### б) Изменения в учётной политике и принципах раскрытия информации

Принятая учётная политика соответствует учётной политике, применявшейся в предыдущем отчётном году.

Отдельные статьи финансовой отчетности за 2008 год были агрегированы и представлены в соответствии с принципами представления информации в 2009 году.

По состоянию на 1 января 2009 года Компания применила следующие новые и пересмотренные Стандарты и интерпретации, оказавшие влияние на финансовую отчетность:

- 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 4. Поправки не оказали существенного влияния на раскрытие информации в отношении риска ликвидности, которое представлено в Примечании 4.
- 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 свертке 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. Компания приняла решение о представлении требуемой информации в одном отчете.
- МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», вступивший в силу с 1 января 2009 года заменил МСФО (IAS) 14 «Сегментная отчетность». Данный стандарт определяет требования в отношении раскрытия информации о сегментах операционной деятельности компании, а так же о продукции и услугах, предоставляемых компанией, географических зонах, в которых она работает, а также о ее основных клиентах. Компания определила операционные сегменты в соответствии с МСФО (IFRS) 8. Информация, согласно МСФО (IFRS) 8, раскрыта в примечании 5.

Новые и пересмотренные Стандарты и интерпретации, вступившие в силу в 2009 году, не оказавшие влияния на финансовую отчетность Компании:

- МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» (с изменениями) Совет по МСФО опубликовал поправку к МСФО (IFRS) 2, которая разъясняет определение условия надления правами и предписывает метод учета вознаграждения, которое аннулируется. Стандарт не применяется к деятельности Компании ввиду отсутствия таких операций.
- МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (в новой редакции) и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (с изменениями) Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 и поправки к ММСФО (IAS) 27 явились результатом совместного проекта с Советом по стандартам финансового учета (США), в рамках которого МСФО были большей частью объединены с соответствующими требованиями США. Имеется ряд определенных существенных изменений к требованиям по МСФО, а также некоторые варианты для подготовки консолидированной отчетности основного бизнеса и дочерних предприятий. Стандарты не применяются к деятельности Компании ввиду отсутствия дочерних компаний.



## 2 Основы представления финансовой отчетности, продолжение

- 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. Данная поправка не влияет на отчетность Компании, т.к. Компания ранее капитализировала расходы по займам, непосредственно относимые на приобретение, создание и производство актива.
- Поправка 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» Согласно изменениям, внесенным в стандарты, допускается ограниченное исключение из сферы применения, согласно которому разрешается классифицировать определенные финансовые инструменты с правом обратной продажи эмитенту в качестве долевых инструментов при условии соблюдения определенных критериев. Данная поправка не влияет на отчетность Компании.
- Поправка к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»: «Объекты, разрешенные к хеджированию». Поправка разъясняет, что компания может определять в качестве объекта хеджирования часть изменения справедливой стоимости или изменчивость денежных потоков по финансовому инструменту. Кроме того, поправка рассматривает вопрос об определении инфляции в качестве хеджируемого риска или его части в определенных ситуациях. Компания пришла к выводу о том, что данные изменения не окажут влияния на ее финансовое положение или результаты деятельности, поскольку она не осуществляет операции хеджирования.
- Поправки к Интерпретации IFRIC 9 «Повторная оценка встроенных производных инструментов» и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» В соответствии с поправкой к Интерпретации IFRIC 9 компании должны оценить необходимость выделения встроенного производного инструмента из основного договора в тех случаях, когда они переклассифицируют составной финансовый актив из состава категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Подобную оценку необходимо осуществлять на основе обстоятельств, существовавших на более позднюю из следующих дат: дата, когда компания впервые становится стороной по договору, и дата внесения в договор изменений, существенно изменяющих денежные потоки по нему. Стандарты не применяются к деятельности Компании ввиду отсутствия подобных финансовых инструментов.
- Интерпретация IFRIC 13: «Программы лояльности клиентов» Рассматривает продажи, при которых компании предоставляют своим клиентам бонусы, которыми, при условии соблюдения каких-либо других квалификационных условий, клиенты могут воспользоваться в будущем для приобретения товаров или услуг либо бесплатно, либо по сниженной цене. Интерпретация не применяется к деятельности Компании ввиду отсутствия таких операций.
- Интерпретация IFRIC 16: «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежную деятельность» Интерпретация предоставляет руководство по выполнению требований хеджирования чистых инвестиций для определенных обозначений учета хеджирования. Интерпретация не применяется к деятельности Компании ввиду отсутствия дочерних компаний.
- МСФО (IFRS) 1 (поправка): «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» – Себестоимость инвестиций в дочерние, совместно контролируемые, или ассоциированные предприятия. Данные поправки касаются оценки себестоимости инвестиций в дочерние, совместно контролируемые и ассоциированные предприятия при первом применении МСФО и с признанием дивидендного дохода от дочерних компаний в отдельной финансовой отчетности материнской компании. Стандарт неприменим к деятельности Компании, так как Компания составляет финансовую отчетность по МСФО с 2005 года.
- Интерпретация IFRIC 15: «Договоры на строительство недвижимости» Рассматривает два вопроса: (a) подпадает ли договор под действие стандартов IAS 11 или IAS 18; и (b) когда должна быть признана выручка от строительства или от недвижимого имущества. Интерпретация не применяется к деятельности Компании ввиду отсутствия таких операций.
- МСФО (IAS) 17: «Аренда» В рамках «Усовершенствований МСФО (2009)», выпущенных в апреле 2009 г., «МСФО» внес поправки в требования МСФО (IAS) 17 Аренда относительно классификации аренды земли. До внесения поправок стандарт требовал, чтобы аренда земли с неопределенным сроком полезного использования классифицировалась как операционная аренда. В соответствии с поправками аренда земли классифицируется либо как финансовая, либо как операционная в соответствии с общими принципами МСФО (IAS) 17. Данные поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 г. или после этой даты, и должны применяться ретроспективно в отношении аренды, срок которой не истек на 1 января 2010 г., если необходимая информация была доступна на начало аренды. Стандарт не применяется к деятельности Компании ввиду отсутствия таких операций.



## 2 Основы представления финансовой отчетности, продолжение

### Усовершенствования МСФО

- МСФО (IFRS) 5 (поправка): «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» Разъяснения Комитета по международным стандартам финансовой отчетности, указывают на то, что требования к раскрытиям, предусмотренные другими Стандартами, кроме МСФО 5, вообще не распространяются на долгосрочные активы, классифицированные как предназначенные для продажи, и на прекращенную деятельность.
- МСФО (IAS) 7 (поправки): «Отчет о движении денежных средств». Поправки определяют, что только те расходы, которые приводят к признанию актива в отчете о финансовом положении, могут быть классифицированы как инвестиционная деятельность в отчете о движении денежных средств.
- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (Поправка): 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. Компания 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 (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 Компании, анализирует активы и обязательства сегмента, Компания продолжает раскрывать такую информацию в Примечании 5.
- Поправка к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» заменила термин «чистая стоимость продажи» на термин «справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу». Компания соответствующим образом изменила свою учетную политику, что не привело к изменениям в её 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 внесённой поправке требуется раскрытие дополнительной информации о ставке дисконтирования, а также соответствующей информации, раскрытие которой требуется при использовании дисконтированных денежных потоков для оценки «ценности использования». Эта поправка не оказала влияния на отчетность Компании в данном отчетном периоде, поскольку возмещаемая стоимость каждого из её подразделений, генерирующих денежные потоки, в настоящий момент определяется с использованием показателя «ценность использования». 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 МСФО (IAS) 8, а не агрегированный для целей составления финансовой отчетности операционный сегмент, объединяющий несколько индивидуальных операционных сегментов. Поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку ежегодно проводимая проверка на предмет обесценения осуществляется на уровне индивидуальных операционных сегментов до их объединения.
- Поправка МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы». Затраты на рекламу и мероприятия по стимулированию спроса признаются в составе расходов в тот момент, когда Компания либо имеет право на доступ к товарам, либо получает услугу. Настоящая поправка не оказала влияния на деятельность Компании, так как она не вовлечена в подобные виды деятельности по стимулированию спроса.

### Новые стандарты и интерпретации

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

- МСФО 3 Объединение бизнеса, пересмотренный;
- МСБУ 27 Консолидированная и отдельная финансовая отчетность, поправка;
- Интерпретация 17 Распределение неденежных активов между собственниками;
- Интерпретация 19 Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами;
- МСФО 9 Финансовые инструменты
- МСБУ 24 Раскрытие информации о связанных сторонах, поправка;
- МСФО 1 Дополнительные исключения для организаций впервые применяющих МСФО;
- МСФО 2 Выплаты, основанные на акциях;
- МСБУ 39 Объекты, разрешённые к хеджированию;
- МСБУ 32 Классификация эмиссии прав;
- Поправки к МСФО (апрель 2009 года).

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



### Основы представления финансовой отчетности, продолжение

#### с) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Казахстана является казахстанский тенге (далее «тенге»), который является валютой измерения Компании и валютой, используемой при составлении данной финансовой отчетности согласно МСФО. Вся финансовая информация представлена в тысячах тенге.

#### d) Принцип непрерывности

Прилагаемая финансовая отчетность была составлена на основе допущения непрерывности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств в ходе нормальной деятельности. Способность Компании реализовывать свои активы, а также ее деятельность в будущем могут быть подвержены значительному влиянию текущих и будущих экономических условий в Казахстане.

Прилагаемая финансовая отчетность не содержит корректировок, необходимых в случае, если бы Компания не могла продолжать свою деятельность на основе допущения непрерывности деятельности.

#### e) Использование оценок и суждений

Для подготовки данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство использовало профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки, имеющие отношение к вопросам отражения активов и обязательств, и раскрытия информации об условных активах и обязательствах. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

В частности, информация о значительной неопределенности оценок и ключевых суждений, принятых руководством для подготовки данной финансовой отчетности, изложена в следующих примечаниях:

- Примечание 4 – Управление финансовыми рисками;
- Примечание 11 - Убытки от обесценения;
- Примечание 12 – Переоценка инвестиционной недвижимости;
- Примечание 14 – Расход (экономия) по подоходному налогу;
- Примечание 15 - Основные средства;
- Примечание 16 - Нематериальные активы;
- Примечание 25 - Потенциальные и условные обязательства.



### 3 Основные положения учётной политики

#### а) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в тенге по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в тенге по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в отчете о совокупном доходе.

#### б) Девальвация

В феврале 2009 года, Национальный банк РК объявил, что поддержит тенге в пределах коридора +/- 3%, на более низком уровне курса – 150 тенге за доллар (150 KZT/\$), что ведет к девальвации тенге примерно на 25%.

Влияние девальвации в финансовой отчетности представлено следующим образом:

- Прочие расходы включают убыток от курсовой разницы в сумме 898,425 тысячи тенге, который возникает вследствие пересчета денежных обязательств, выраженных в иностранной валюте;
- Прочие доходы включают доход от курсовой разницы в сумме 241,671 тысячи тенге, который возникает вследствие пересчета задолженности покупателей, выраженной в иностранной валюте.

#### с) Основные средства

Основные средства первоначально признаются по себестоимости. Так же как и цена приобретения, себестоимость включает прямые затраты. Впоследствии основные средства отражаются по исторической стоимости за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения.

В балансовую стоимость единицы основных средств Компания включает расходы по улучшению и ремонту, которые продлевают срок полезной службы активов или улучшают их способность приносить доход. Расходы на ремонт и техническое обслуживание, не соответствующие данному критерию капитализации, признаются в отчете о совокупном доходе как расходы по мере их наступления.

Земля и объекты незавершенного строительства не подлежат износу. Износ основных средств отражается в отчете о совокупном доходе в статьях себестоимость реализации, расходы по реализации и административные расходы с целью списания амортизируемой стоимости в течение срока полезной службы актива, и рассчитывается с использованием метода прямого списания. Если составные части единицы основных средств имеют разные сроки полезной службы, они учитываются как отдельные единицы.

Амортизируемая стоимость – это себестоимость или стоимость единицы основных средств за вычетом ее остаточной стоимости. Остаточная стоимость – это рассчитанная сумма, которую Компания может получить от выбытия единицы основных средств после вычета оценочных затрат по выбытию, когда активы уже достигли возраста или состояния, ожидаемого в конце срока их полезной службы.

Остаточная стоимость, сроки полезной службы и метод амортизации пересматриваются в конце каждого финансового года. Результаты любых изменений предыдущих оценок учитываются как изменение бухгалтерской оценки.

Ожидаемые сроки полезной службы (лет) составляют:

Здания и сооружения	10-74
Машины и оборудование	4-25
Транспортные средства и прочие	3-15

Прибыль или убыток от реализации или выбытия основных средств определяется как разница между выручкой от реализации и балансовой стоимостью актива и признаётся в отчёте о совокупном доходе.

#### д) Незавершённое строительство

Долгосрочные объекты незавершенного строительства признаются по себестоимости за вычетом признанных убытков от обесценения. Незавершенное строительство включает затраты, напрямую связанные со строительством основных средств или инвестиционной недвижимости, включая соответствующим образом распределенные переменные накладные расходы, относимые на строительство и квалифицируемые затраты по займам.

Когда активы готовы к своему использованию по назначению, их стоимость переклассифицируется в соответствующий класс основных средств или инвестиционной недвижимости.



### 3 Основные положения учётной политики, продолжение

#### е) Затраты по займам

Если строительство квалифицируемого актива финансируется за счет специальных заемных средств, затраты на финансирование, понесенные в ходе строительства, за вычетом инвестиционной прибыли от временного инвестирования данных заемных средств, включаются в стоимость квалифицируемого актива. Все прочие затраты на финансирование признаются в отчете о совокупном доходе как затраты на финансирование.

Курсовые разницы, возникающие от использования заемных средств, деноминированных в иностранной валюте, включаются в затраты по займам в той мере, в какой они корректируют затраты по финансированию.

#### ф) Субсидии

Субсидирование ставки вознаграждения по кредитам, предоставленное из республиканского бюджета признаются в отчете о совокупном доходе как уменьшение финансовых расходов, если существует обоснованная уверенность, что Компанией будут выполнены все условия предусмотренные договором о субсидировании.

#### г) Обесценение

##### Финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения.

Финансовый актив считается обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что одно или несколько событий оказали негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от этого актива.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по эффективной ставке процента, рассчитанной при первоначальном признании. Балансовая стоимость актива должна быть снижена с использованием резерва. Сумма убытка от обесценения признается в отчете о совокупном доходе.

Если в последующий период сумма убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после того, как было признано обесценение, ранее признанный убыток от обесценения сторнируется в пределах того, что балансовая стоимость актива не превышает его амортизированной стоимости на дату сторнирования. Любое последующее сторнирование убытка от обесценения признается в отчете о совокупном доходе.

По торговой дебиторской задолженности создается резерв на обесценение в том случае, если существует объективное свидетельство, что Компания не получит все суммы, причитающиеся ей в соответствии с первоначальными условиями (например, вероятность неплатёжеспособности или других существенных финансовых затруднений дебитора). Балансовая стоимость дебиторской задолженности уменьшается посредством использования счёта резерва. Обесценённые задолженности прекращают признаваться, если они считаются безнадежными.

##### Нефинансовые активы

Компания оценивает активы или группы активов на предмет обесценения в тех случаях, когда события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что балансовая стоимость актива не может быть возмещена. Отдельные активы группируются для целей оценки на обесценение на самом низком уровне, на котором существуют идентифицируемые денежные потоки, которые в основном независимы от денежных потоков, генерируемых другими группами активов.

В случае если существуют такие показатели обесценения или когда требуется ежегодное тестирование группы активов на обесценение, Компания осуществляет оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость группы активов является наибольшей из справедливой стоимости за вычетом расходов на её реализацию и стоимости её использования. В тех случаях, когда балансовая стоимость группы активов превышает её возмещаемую стоимость, тогда группа активов подлежит обесценению и происходит списание до стоимости замещения. При оценке стоимости использования, ожидаемые денежные потоки корректируются на риски, специфичные для группы активов и дисконтируются к текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег.

В случае последующего восстановления убытка от обесценения, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до пересмотренной оценки его возмещаемой стоимости, при этом, возмещаемая стоимость не может превышать балансовую стоимость, определяемую без учета убытков от обесценения актива (генерирующей единицы) в предыдущих годах. Восстановление убытка от обесценения признается в том же периоде в отчете о совокупном доходе.





### 3 Основные положения учётной политики, продолжение

#### h) Нематериальные активы

Нематериальные активы представляют собой идентифицируемые неденежные активы, нематериального характера.

Нематериальные активы учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Нематериальные активы с определенным сроком полезной службы амортизируются с использованием прямолинейного метода в течение предполагаемых сроков полезной службы. Нематериальные активы с определенным сроком полезной службы включают программное обеспечение.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезной службы тестируются на предмет обесценения путем сравнения их возмещаемой стоимости с балансовой стоимостью. Нематериальные активы с неопределенным сроком полезной службы включают торговую марку «Баян Сулу».

#### i) Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость представляет собой здания, землю, находящиеся в собственности Компании с целью получения дохода в виде арендной платы и повышения стоимости капитала. Компания оценивает свою инвестиционную недвижимость по справедливой стоимости с учетом доходов или убытков, возникающих при изменении справедливой стоимости, которые включаются в чистую прибыль или убыток за тот период, в котором они были получены или понесены.

Та часть недвижимости, которая используется Компанией, отражается в составе основных средств.

#### j) Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы первоначально признаются по себестоимости с последующим отражением по наименьшему значению из себестоимости и чистой стоимости реализации с использованием средневзвешенного метода для определения стоимости взаимозаменяемых единиц.

Себестоимость товарно-материальных запасов включает затраты, понесенные на их приобретение и приведение их в текущее местоположение и состояние. В случае с товарно-материальными запасами и объектами незавершенного строительства, производимыми Компанией, себестоимость включает соответствующую долю производственных накладных расходов.

Чистая стоимость реализации основана на оценке возможной стоимости реализации за вычетом всех предполагаемых затрат, связанных с завершением, маркетингом, реализацией и доставкой товара.

#### k) Денежные средства

Денежные средства включают в себя средства на банковских счетах, наличность в кассе и на депозитах, не подвержены существенным рискам колебаний стоимости и отражаются по своей номинальной стоимости.

#### l) Авансы и прочие необоротные активы

Авансы или предоплаты, осуществляемые в счет поставки товаров, работ и услуг признаются в качестве прочих оборотных и необоротных средств, учитываемые по исторической стоимости. Необоротная часть выданных авансов состоит из предоплаты, осуществленной поставщиками на приобретение необоротных активов.

#### m) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность представлена производными финансовыми инструментами с фиксированными или измеряемыми платежами, которые не котируются на активном рынке и не квалифицируются ни как учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, ни как имеющиеся в наличии для продажи. Такие активы признаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и убытки признаются в прибыли при прекращении признания или обесценении торговой и прочей дебиторской задолженности, а также посредством амортизации.



### 3 Основные положения учётной политики, продолжение

#### п) Налог на добавленную стоимость (НДС)

Налог на добавленную стоимость, возникающий при продаже продукции, подлежит уплате в государственный бюджет после отгрузки продукции покупателям. Налог на добавленную стоимость, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, подлежит возмещению путем зачета. Такой зачет производится в соответствии с налоговым законодательством. При создании резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая налог на добавленную стоимость.

#### о) Акционерный капитал

Финансовые инструменты, выпускаемые Компанией, расцениваются как капитал, только если они не попадают под определение финансового обязательства. Акционерный капитал разделен на простые акции. Акционерный капитал Компании формируется посредством оплаты акций акционерами.

#### р) Собственные выкупленные акции

В случае приобретения Компанией собственных акций, стоимость их приобретения, включая соответствующие затраты на совершение сделки, за вычетом подоходного налога, вычитается из капитала как выкупленные собственные акции вплоть до момента их аннулирования или повторного выпуска. При покупке, продаже, выпуске таких акций или аннулировании собственных долевых инструментов Компании какие-либо прибыль или убыток в отчете о совокупном доходе не признаются. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученная сумма включается в состав капитала. Выкупленные собственные акции учитываются по средневзвешенной стоимости.

#### q) Займы

Банковские займы первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом любых прямых затрат, непосредственно связанных с займами. Такие обязательства, по которым выплачивается вознаграждение, далее оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, что позволяет начислять процент на сальдо обязательства, отраженное в балансовом отчете, по постоянной ставке в течение всего периода вплоть до полного погашения.

Прочие процентные займы первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом сопутствующих прямых затрат, непосредственно связанных с займами. После первоначального признания прочие процентные займы учитываются по амортизированной стоимости, при этом любая разница между первоначальной стоимостью и стоимостью при погашении признается в отчете о совокупном доходе в течение периода займа на основе эффективного процента.

Займы и кредиты классифицируются как краткосрочные обязательства, кроме случаев, когда Компания имеет безусловное право отсрочить погашение обязательства, по меньшей мере, на один год после отчетной даты.

#### г) Провизии

Провизии признаются в том случае, если Компания имеет текущее или подразумеваемое обязательство в результате прошлого события и существует вероятность того, что потребуются отток экономических ресурсов для погашения данного обязательства, а также может быть сделана его разумная стоимостная оценка. Если влияние временной стоимости денег является существенным, провизии рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств по ставке до вычета налогов, отражающей текущие оценки рынка в отношении временной стоимости денег и, где уместно, риски, присущие данному обязательству. Амортизация дисконта по провизиям признается как расходы по финансированию.

#### с) Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность и прочие краткосрочные денежные обязательства учитываются по первоначальной стоимости, которая является справедливой стоимостью суммы, которая должна быть уплачена в будущем за полученные товары или услуги независимо от того были ли выставлены счета Компании или нет.



### 3 Основные положения учётной политики, продолжение

#### t) Аренда

Аренда, условия которой подразумевают перенос всех рисков и выгод, связанных с владением активом, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда.

Активы, переданные Компанией в финансовую аренду, признаются в качестве дебиторской задолженности в сумме, равной чистой инвестиции в аренду. Признание финансового дохода основывается на графике, отражающем постоянную периодическую норму прибыли на непогашенную чистую инвестицию в финансовую аренду.

Арендные платежи, осуществляемые в рамках операционной аренды, отражаются в отчете о совокупном доходе по прямому методу в течение срока аренды.

#### u) Подоходный налог

Подоходный налог за год включает текущий и отложенный налог. Подоходный налог признается в отчете о совокупном доходе, кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале. В этих случаях он признается в капитале.

Текущий налог представляет собой ожидаемый налог, уплачиваемый с налогооблагаемого дохода за год с использованием налоговых ставок, действующих или в основном действующих на дату составления бухгалтерского баланса, и любые корректировки налога к оплате в отношении прошлых лет.

Отложенный налог определяется с использованием метода обязательств с учетом временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммами, используемыми в налоговых целях.

Следующие временные разницы не учитываются: первоначальное признание активов или обязательств, которые не влияют ни на бухгалтерский, ни на налогооблагаемый доход. Расчет суммы отложенного налога основывается на предполагаемом способе реализации или урегулирования балансовой стоимости активов и обязательств с использованием налоговых ставок, действующих или в основном действующих на дату составления баланса.

Отложенный налоговый актив отражается только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемого дохода, за счет которого может быть покрыт актив. Отложенные налоговые активы уменьшаются в степени, в которой реализация налогового актива становится невозможной.

#### v) Признание выручки

Выручка признается по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению, и представляется собой суммы, подлежащие получению за товары и услуги, предоставленные в ходе обычной деятельности, за вычетом скидок и налогов с продаж.

Выручка признается, когда все существенные риски и выгоды, связанные с владением товарами, а также эффективный контроль, передается покупателям.

Выручка признается только, когда существует вероятность получения Компанией экономических выгод, связанных со сделкой, и существует возможность достоверно оценить сумму дохода и сопутствующих расходов, понесенных в отношении соответствующей сделки.

#### w) Вознаграждение работникам

Компания осуществляет выплаты заработной платы работникам, согласно установленным системам оплаты труда и осуществляет обязательные отчисления в накопительные пенсионные фонды от лица своих работников в соответствии с пенсионным законодательством Республики Казахстан. Обязательные взносы в пенсионные фонды и расходы по индивидуальному подоходному налогу удерживаются из заработной платы работника и признаются в отчете о совокупном доходе как расходы по заработной плате.

Компания удерживает 10% от начисленной заработной платы работников как пенсионные отчисления в соответствующие пенсионные фонды. Максимальный уровень пенсионных отчислений установлен в размере 75 минимальных месячных заработных плат, составляющей 13,470 тенге в месяц в первом полугодии 2009 года и 13,717 во втором полугодии (в 2008 году: 10,515 тенге в месяц в первом полугодии и 12,025 тенге в месяц во втором полугодии). В соответствии с действующим казахстанским законодательством работники сами несут ответственность за своё пенсионное обеспечение.



### 3 Основные положения учётной политики, продолжение

#### х) Доходы и расходы на финансирование

Расходы на финансирование включают вознаграждение (интерес) к оплате по займам, а также разницу.

Все расходы на выплату вознаграждения (интереса) и прочие расходы, понесенные в связи с займами, относятся на понесенные расходы как часть чистых затрат на финансирование, за исключением капитализированных затрат по займам, которые непосредственно относятся к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива и капитализированы путем включения в стоимость этого актива.

Доход в виде вознаграждения (интереса) признается по мере начисления с использованием эффективной процентной ставки.

#### у) Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты, когда финансовая отчетность готова к выпуску.

#### з) Доход на акцию

Компания представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих простых акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся владельцам простых акций Компании, на средневзвешенное количество простых акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся владельцам простых акций, и средневзвешенного количества простых акций в обращении на разводняющий эффект всех потенциальных простых акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам.

#### аа) Финансовые инструменты

##### Признание

Финансовые активы и обязательства признаются Компанией в финансовой отчетности тогда и только тогда, когда она становится стороной по контракту на данный инструмент.

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением итога в финансовой отчетности осуществляется при наличии юридически закрепленного права производить взаимозачет признанных сумм и намерения работать по методу чистого дохода/расхода или реализовать актив одновременно с погашением обязательства.

##### Оценка

При первоначальном признании финансовых активов и обязательств, они оцениваются по справедливой стоимости, представляющей собой уплаченное или привлеченное возмещение. Доходы или расходы при первоначальном признании признаются в отчете о совокупном доходе.

Впоследствии финансовые инструменты оцениваются по амортизированной стоимости, используя метод эффективной процентной ставки, за минусом убытка от обесценения.

##### Справедливая стоимость

Справедливая стоимость инструментов, активно обращающихся на организованных финансовых рынках, определяется, исходя из рыночных котировок на покупку на конец рабочего дня на отчетную дату. Для инструментов, не котирующихся на рынке, справедливая стоимость определяется путем применения различных методик оценки. Такие методики включают использование цен самых последних сделок, произведенных на коммерческой основе; использование текущей рыночной стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков и прочие модели оценки.

##### Прекращение признания

Прекращение признания финансовых активов производится в случае, когда Компания теряет контроль над правами по контракту на данный актив. Такая ситуация имеет место, когда права реализованы, переданы либо утратили силу. Прекращение признания финансовых обязательств производится в случае его погашения.



#### 4 Управление финансовыми рисками

##### а) Обзор

В результате использования финансовых инструментов Компания подвержена следующим рискам:

- кредитному риску;
- риску ликвидности;
- рыночному риску.

В данном примечании представлена информация о подверженности Компании каждому из вышеперечисленных рисков, о задачах, политике и процессах по оценке и управлению рисками, а также об управлении капиталом.

Руководство несёт ответственность за создание и надзор за концепцией управления рисками Компании.

Политика управления рисками Компании создана с целью определения и анализа рисков, с которыми сталкивается Компания, установления соответствующих лимитов рисков и средств контроля, мониторинга рисков и соблюдения лимитов. Политика и системы по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе для отражения изменений рыночных условий и деятельности Компании. Компания нацелена на развитие упорядоченной и конструктивной контрольной среды, в которой все работники понимают свои роли и обязанности посредством проведения обучения и внедрения стандартов и процедур в области управления.

##### б) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь Компании, возникающих, в случае если клиенты или контрагенты по финансовому инструменту не могут выполнить договорные обязательства, и в основном связаны с дебиторской задолженностью клиентов Компании.

Подверженность Компании кредитному риску в основном зависит от характерных особенностей каждого конкретного клиента.

Руководство разработало кредитную политику, согласно которой, предусмотрен постоянный контроль за тем, чтобы сделки заключались с клиентами, имеющими адекватную кредитную историю. Каждый новый клиент анализируется по отдельности на предмет кредитоспособности прежде, чем ему будут предложены стандартные для Компании сроки и условия осуществления платежей и поставок. Клиенты, которые не отвечают требованиям Компании в отношении кредитоспособности, могут осуществлять операции только на условиях предварительной оплаты. Компания проводит в основном торговые операции с давними и надёжными покупателями, кредитный риск которых находится на минимальном уровне.

Компания не требует залога в отношении её торговой и прочей дебиторской задолженности.

Компания создаёт оценочный резерв под обесценение, представляющий её оценку понесённых убытков в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности. Основными компонентами данного оценочного резерва являются: компонент конкретных убытков, относящихся к рискам, являющимся значительным по отдельности.

В отношении выдаваемых авансов за выполнение работ и услуг, в контрактах оговариваются штрафные санкции и условия возврата аванса в случае невыполнения обязательств по данным контрактам.

##### Концентрация кредитного риска

Максимальный кредитный риск выражен балансовой стоимостью финансовых активов:

	Прим.	2009	2008
Денежные средства	20	514,717	104,093
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	2,367,462	3,296,161
Подоходный налог к возмещению		1,184	7,059
		<b>2,883,363</b>	<b>3,407,313</b>

Максимальный кредитный риск в части торговой дебиторской задолженности на отчётную дату по типам клиентов:

		2009	2008
Розничные покупатели		1,723,391	1,221,588
Оптовые покупатели		98,310	95,662
	18	<b>1,821,701</b>	<b>1,317,250</b>



Акционерное общество «Баян Сулу»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года  
(все суммы представлены в тыс. тенге, если не указано иное)

#### 4 Управление финансовыми рисками, продолжение

Кредитный риск торговой дебиторской задолженности по регионам:

	2009	2008
Казахстан	992,634	283,576
Страны СНГ	211,738	25,978
Афганистан	617,329	1,007,696
18	<b>1,821,701</b>	<b>1,317,250</b>

По состоянию на отчетную дату наблюдалась концентрация кредитного риска в отношении торговой дебиторской задолженности.

Ниже представлена величина дебиторской задолженности основных наиболее крупных покупателей на отчетную дату:

	2009	2008
Habib Ruman CO LTD	435,591	654,519
Rajabi Trading Limitet	181,737	246,808
ТОО ИнтерФудТрейд	876,704	150,227
	<b>1,494,032</b>	<b>1,051,554</b>

#### Убытки от обесценения

Дебиторская задолженность по срокам возникновения:

	2009	2008
Непросроченная	1,154,765	301,606
Просроченная менее чем на 90 дней	626,090	996,088
	<b>1,780,855</b>	<b>1,297,694</b>

Движение в резерве под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности представлено следующим образом:

	Прим.	2009	2008
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности на 1 января		(19,556)	(1,002)
Возмещено (начислено) в отчетном периоде		(21,290)	(18,554)
Списано за счёт резерва		-	-
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности на 31 декабря	18	<b>(40,846)</b>	<b>(19,556)</b>

Исходя из прошлого опыта, Компания считает, что в отношении непросроченной торговой дебиторской задолженности и задолженности, просроченной менее 30 дней, не требуется создавать оценочный резерв под обесценение. Оценочный резерв в отношении задолженности просроченной более 30 дней начисляется на индивидуальной основе.

Счета оценочных резервов под обесценение торговой дебиторской задолженности используются для отражения убытков от обесценения, за исключением случаев, когда Компания убеждена, что возврат причитающейся суммы невозможен; в этом случае сумма, которая не может быть взыскана, списывается путём непосредственного уменьшения стоимости соответствующего финансового актива.



#### 4 Управление финансовыми рисками, продолжение

##### с) Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск того, что Компания не сможет выполнить своих финансовых обязательств в момент наступления срока их погашения. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Компании достаточной ликвидности для выполнения своих обязательств в срок (как в обычных ситуациях, так и в нестандартных ситуациях), не допуская возникновения неприемлемых убытков или риска ущерба для репутации Компании.

Компания управляет рисками путем уменьшения их за счет получения авансовых платежей, предусмотренных договорами на поставку (реализацию) продукции своим заказчикам и покупателям в счет будущих поставок, а так же получением отсрочек платежей в договорах на поставку сырья и материалов от своих поставщиков.

Компания обеспечивает наличие денежных средств, доступных по первому требованию, в объеме, достаточном для покрытия ожидаемых операционных расходов на период 30 дней, включая обслуживание обязательств, при этом потенциальное влияние чрезвычайных обстоятельств, таких как стихийные бедствия, которые не могут быть обоснованно предсказаны, не учитываются.

Компания имела открытую кредитную линию:

В АО «Казкоммерцбанк» с лимитом на получение 5,000,000 долларов и 15,070,000 евро:

- не возобновляемая часть 15,070,000 евро, ставка вознаграждения – 5%-7.56%.
- возобновляемая часть 5,000,000 долларов США, ставка вознаграждения – 5,24%-14%.

На 31 декабря 2009 года доступны для использования 3,638,913 долларов по возобновляемой части, 75,263 евро по не возобновляемой части.

Целевое назначение Кредитной линии: пополнение оборотных средств, приобретение основных средств и возмещение понесенных затрат на приобретение основных средств.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств:

		От 0 до 6	От 6 до 12	От 1 года до		
	Прим.	месяцев	месяцев	5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>2009</b>						
Кредиты и займы	22	669,404	6,170,941	1,779,460	-	8,619,805
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	1,376,378	-	-	-	1,376,378
		<u>2,045,782</u>	<u>6,170,941</u>	<u>1,779,460</u>	<u>-</u>	<u>9,996,183</u>
<b>2008</b>						
Кредиты и займы	22	1,294,695	2,747,476	2,983,738	257,016	7,282,925
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	997,502	91,858	-	-	1,089,360
		<u>2,292,197</u>	<u>2,839,334</u>	<u>2,983,738</u>	<u>257,016</u>	<u>8,372,285</u>

##### д) Рыночный риск

Рыночный риск-это риск того, что изменение рыночных цен, таких как обменные курсы иностранных валют, ставки процента и цены на долевые ценные бумаги, окажут негативное влияние на величину прибыли Компании или на стоимость имеющихся у неё финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в управлении подверженностью Компании рыночному риску и контролем за тем, чтобы она находилась в приемлемых пределах, с оптимизацией при этом суммы прибыли на рискованные активы.

**Ценовой риск, связанный с изменением цен на сырьё.**

Компания подвержена эффекту колебания цены на сахар. Компания не ограждена от риска изменения цены на сахар.

Компания ежемесячно отслеживает изменение цен.

Повышение (снижение) продажных цен производится с учетом формирования конкурентного ценообразования.



Акционерное общество «Баян Сулу»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года  
(все суммы представлены в тыс. тенге, если не указано иное)

#### 4 Управление финансовыми рисками, продолжение

##### Анализ чувствительности

В результате 10% увеличения цен на основное сырье: сахар, какао продукты возможно соответствующее увеличение (уменьшение) дохода компании до налогообложения:

	Доход	Капитал
<b>2009</b>		
Сахар	126,398	101,118
Какао продукты	93,598	74,878
<b>2008</b>		
Сахар	81,453	65,162
Какао продукты	67,003	53,603

Увеличение равнозначное по величине, но обратное по знаку оказало бы равнозначное по величине, но обратное по знаку влияние на приведённые выше показатели, исходя из допущения, что все прочие переменные остаются неизменными.

##### Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансовых инструментов будет колебаться вследствие изменений курса обмена иностранных валют.

Суммы краткосрочной и долгосрочной задолженности Компании, выраженные в долларах США, Евро, и прочей иностранной валюте, учитываются в тенге. Снижение курса тенге по отношению к иностранным валютам может вызвать рост расходов Компании в связи с ростом обменного курса.

Риск изменения обменных курсов существует в отношении будущих коммерческих сделок и обязательств. Руководство не использует инструменты хеджирования с тем, чтобы минимизировать воздействие валютного риска Компании.

Подтвержденность Компании, исходя из номинальных величин, была следующей:

	Прим.	Казахстанс кий тенге	Доллар США	Российский рубль	Евро	Итого
<b>2009</b>						
Денежные средства	20	513,675	2,099	233	161	516,168
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	1,557,156	768,771	41,535	-	2,367,462
Корпоративный подоходный налог к возмещению		1,184	-	-	-	1,184
Кредиты и займы	22	(6,237,412)	(240,123)	-	(2,142,270)	(8,619,805)
Торговая и прочая кредиторская зadolженность	23	(923,131)	(161,866)	(64,008)	(227,373)	(1,376,378)
		<u>(5,088,528)</u>	<u>368,881</u>	<u>(22,240)</u>	<u>(2,369,482)</u>	<u>(7,111,369)</u>
<b>2008</b>						
Денежные средства	20	111,339	-	875	622	112,836
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	2,260,816	1,012,873	22,324	148	3,296,161
Корпоративный подоходный налог к возмещению		7,059	-	-	-	7,059
Кредиты и займы	22	(2,625,093)	(3,107,877)	-	(1,549,955)	(7,282,925)
Торговая и прочая кредиторская зadolженность	23	(856,497)	(34,296)	(72,855)	(125,712)	(1,089,360)
		<u>(1,102,376)</u>	<u>(2,129,300)</u>	<u>(49,656)</u>	<u>(1,674,897)</u>	<u>(4,956,229)</u>





**4 Управление финансовыми рисками, продолжение**

**Анализ чувствительности**

Укрепление курса тенге на 25% по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря увеличило (уменьшило) бы величину капитала и прибыли (убытка) за период на нижеуказанные суммы. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки вознаграждения, останутся неизменными, показатели 2008 года анализировались исходя из этих же принципов:

		Доход	Капитал
	<b>2009</b>		
Доллар США		92,220	73,776
Евро		(592,371)	(473,896)
	<b>2008</b>		
Доллар США		(532,325)	(425,860)
Евро		(418,724)	(334,979)

Ослабление курса тенге на 25% по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря оказало бы равнозначное по величине, но обратное по знаку влияние на приведённые выше показатели, исходя из допущения, что все прочие переменные остаются неизменными.

**Процентный риск**

Риск, связанный с изменением ставок вознаграждения, - это риск того, что стоимость финансовых инструментов будет колебаться вследствие изменения рыночных ставок вознаграждения, снижая доходность по инвестициям и увеличения выплаты по заемным средствам. Компания ограничивает риск, связанный со ставками вознаграждения, посредством отслеживания изменений в ставках вознаграждения по валютам, в которых выражены её денежные средства, инвестиции и заемные средства.

Изменение ставок вознаграждения влияет, в основном, на займы и кредиты посредством изменения будущих потоков денежных средств по ним.

Руководство Компании несет ответственность за принятие решений по привлечению заимствований на рыночных условиях, за риск привлечения долгового финансирования по ставкам вознаграждения, превышающим рыночные, а также за риски влияния изменения процентных ставок на денежные потоки, таким образом, чтобы достичь приемлемого уровня подверженности данным видам рисков. Производные финансовые инструменты не используются для снижения подверженности риску изменения процентных ставок.

Подверженность Компании риску, связанному с процентными ставками, относится, в основном, к долгосрочным долговым обязательствам Компании.

Руководство Компании не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должны распределяться риски изменения ставок вознаграждения между займами с фиксированной и переменной ставками вознаграждения.

В момент привлечения новых займов руководство решает, исходя из собственных профессиональных суждений, какая процентная ставка будет наиболее выгодной.

На отчетную дату портфель процентных финансовых инструментов состоял:

	2009	2008
Финансовые активы с фиксированной ставкой	585,068	1,981,335
Финансовые обязательства с переменной ставкой	(2,382,393)	(4,657,832)
Финансовые обязательства с фиксированной ставкой	(5,727,412)	(2,625,093)
	<u>(7,524,737)</u>	<u>(5,301,590)</u>

**Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с фиксированной ставкой вознаграждения**

Никакие финансовые активы и обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения Компания не учитывает в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о совокупном доходе за период. Поэтому какие-либо изменения ставок процента не повлияли бы на показатель дохода или убытка за период.



#### 4 Управление финансовыми рисками, продолжение

##### Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с переменной ставкой вознаграждения

Увеличение ставки вознаграждения на 100 базисных пунктов на отчетную дату увеличило (уменьшало) бы величину капитала и прибыли (убытка) за период на нижеуказанные суммы. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные останутся неизменными, показатели 2008 года анализировались исходя из этих же принципов.

	2009	Доход	Капитал
Инструменты с переменной ставкой		(23,824)	(19,059)
	2008		
Инструменты с переменной ставкой		(46,578)	(37,263)

Уменьшение ставки вознаграждения на 100 базисных пунктов на отчетную дату по состоянию на 31 декабря оказало бы равнозначное по величине, но обратное по знаку влияние на приведенные выше показатели, исходя из допущения, что все прочие переменные остаются неизменными.

#### е) Справедливая стоимость

Руководство Компании считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приближена к их балансовой стоимости.

В отношении торговой дебиторской и кредиторской задолженности со сроком погашения, наступающим менее чем через шесть месяцев, справедливая стоимость не существенно отличается от балансовой стоимости, так как влияние стоимости денег в течение времени является незначительным.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств и их балансовая стоимость, по которой они отражены в балансе, были следующие:

	2009		2008	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства	516,168	516,168	112,836	112,836
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,928,661	1,928,661	1,711,093	1,711,093
Корпоративный подоходный налог к возмещению	1,184	1,184	7,059	7,059
Займы и кредиты	(8,619,805)	(8,619,805)	(7,282,925)	(7,282,925)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1,376,378)	(1,376,378)	(1,089,360)	(1,089,360)
	<u>(7,550,170)</u>	<u>(7,550,170)</u>	<u>(6,541,297)</u>	<u>(6,541,297)</u>

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, включенная в финансовую отчетность, представляет собой сумму, на которую может быть обменен инструмент в результате текущей сделки между желающими совершить такую сделку сторонами, отличной от вынужденной продажи или ликвидации.

Для определения справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения:

- Справедливая стоимость денежных средств, торговой дебиторской и кредиторской задолженности, а также прочих краткосрочных обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости в основном ввиду того, что эти инструменты будут погашены в ближайшем будущем.
- Справедливая стоимость некотируемых инструментов, кредитов, выданных банком и другими организациями, определяется путём дисконтирования будущих денежных потоков с использованием текущих ставок для задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроками, оставшимися до погашения. Руководство Компании считает, что балансовая стоимость таких инструментов приблизительно равна справедливой.



Акционерное общество «Баян Сулу»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года  
(все суммы представлены в тыс. тенге, если не указано иное)

#### 4 Управление финансовыми рисками, продолжение

##### f) Управление капиталом

Капитал включает все акции Компании. Руководство преследует политику обеспечения устойчивой базы капитала, позволяющей поддерживать доверие кредиторов и рынка и обеспечивать будущее развитие бизнеса. Руководство отслеживает доходность капитала. Руководство стремится поддерживать баланс между возможным увеличением доходов, который можно достичь при более высоком уровне заимствований, и преимуществами и безопасностью, которые даёт устойчивое положение в части капитала.

Компания не является объектом внешних регулятивных требований в отношении капитала. Компания управляет структурой капитала и изменяет её в соответствии с изменениями экономических условий. С целью сохранения и изменения структуры капитала Компания может регулировать размер выплат дивидендов и выпускать новые акции.

В течение периода не произошло никаких изменений в подходах Компании к управлению капиталом.

#### 5 Информация по операционным сегментам

В целях управления Компания разделена на бизнес-подразделения, исходя из производимой и реализуемой продукции и оказываемых услуг, и состоит из следующих трёх отчётных операционных сегментов:

- Сегмент кондитерских изделий занимается производством и реализацией кондитерских изделий;
- Сегмент продажи приобретённых товаров занимается реализацией приобретённой муки, патоки и прочих товаров;

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 финансовой отчетности. Финансовые доходы, доходы от использования инвестиционной недвижимости и налоги на прибыль рассматриваются с точки зрения всей Компании и не распределяются на операционные сегменты.

	Кондитерские изделия	Продажа товаров	Исключения	Итого
<b>2009</b>				
Реализация внешним клиентам	8,501,300	4,338,251	-	12,839,551
<b>Финансовые результаты</b>	<b>8,501,300</b>	<b>4,338,251</b>	<b>-</b>	<b>12,839,551</b>
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(360,650)	-	-	(360,650)
Обесценение	(57,180)	-	-	(57,180)
<b>Прибыль сегмента Операционные</b>	<b>(222,942)</b>	<b>174,288</b>	<b>668,052<sup>1</sup></b>	<b>619,398</b>
<b>активы</b>	<b>12,411,596</b>	<b>993,140</b>	<b>1,168,492<sup>2</sup></b>	<b>14,573,228</b>
<b>Операционные обязательства</b>	<b>9,769,347</b>	<b>549,354</b>	<b>395,115<sup>3</sup></b>	<b>10,713,816</b>
<b>Раскрытие прочей информации</b>				
Капитальные затраты	3,798,132	-	501,332	4,299,464



Акционерное общество «Баян Сулу»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года  
(все суммы представлены в тыс. тенге, если не указано иное)

## 5 Информация по операционным сегментам, продолжение

<sup>1</sup> Прибыль, представленная по каждому операционному сегменту, не включает в себя доход от финансирования (455 тыс. тенге), доход от финансовой аренды (122,892 тыс. тенге), доход от переоценки депозитов в иностранной валюте (961 тыс. тенге), доход от реализации финансовых инструментов (506,863 тыс. тенге), доход от сдачи в аренду и убыток от переоценки инвестиционной недвижимости (36,881 тыс. тенге).

<sup>2</sup> Активы сегментов не включают в себя дебиторскую задолженность по финансовой аренде (585,068 тыс. тенге), корпоративный подоходный налог к возмещению (1,184 тыс. тенге), инвестиционную недвижимость (582,240 тыс. тенге).

<sup>3</sup> Обязательства сегментов не включают в себя задолженность Компании за финансовые инструменты (215,000 тыс. тенге), обязательство по отложенному налогу (395,115 тыс. тенге).

	Кондитерские			Итого
	изделия	Продажа товаров	Исключения	
<b>2008</b>				
Реализация внешним клиентам	7,211,545	6,505,202	-	13,716,747
	<u>7,211,545</u>	<u>6,505,202</u>	<u>-</u>	<u>13,716,747</u>
<b>Финансовые результаты</b>				
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(271,952)	-	-	(271,952)
Обесценение	(15,663)	-	-	(15,663)
<b>Прибыль сегмента</b>	<u>(78,083)</u>	<u>383,713</u>	<u>251,993<sup>1</sup></u>	<u>557,623</u>
<b>Операционные активы</b>	<u>8,272,643</u>	<u>1,035,677</u>	<u>2,071,768<sup>2</sup></u>	<u>11,380,088</u>
<b>Операционные обязательства</b>	<u>8,036,174</u>	<u>1,055,882</u>	<u>150,247<sup>3</sup></u>	<u>9,242,303</u>
<b>Раскрытие прочей информации</b>				
Капитальные затраты	3,476,250	-	23,311	3,499,561

<sup>1</sup> Прибыль, представленная по каждому операционному сегменту, не включает в себя доход от финансовой аренды (211,904 тыс. тенге), доход от сдачи в аренду и доход от переоценки инвестиционной недвижимости (40,089 тыс. тенге).

<sup>2</sup> Активы сегментов не включают в себя дебиторскую задолженность по финансовой аренде (1,981,332 тыс. тенге), корпоративный подоходный налог к возмещению (7,059 тыс. тенге), инвестиционную недвижимость (83,377 тыс. тенге).

<sup>3</sup> Обязательства сегментов не включают в себя обязательство по отложенному налогу (150,247 тыс. тенге).

## 6 Доходы

	2009	2008
Доход от продажи произведённых товаров	8,456,392	7,152,260
Возвращённые товары	(2,603)	(8,885)
Доход от продажи приобретённых товаров	4,338,251	6,505,202
Прочие продажи	47,511	68,170
	<u>12,839,551</u>	<u>13,716,747</u>



Акционерное общество «Баян Сулу»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года  
(все суммы представлены в тыс. тенге, если не указано иное)

### Себестоимость реализации

	2009	2008
Себестоимость продажи произведённых товаров	7,014,271	6,055,365
Себестоимость продажи приобретённых товаров	4,807,648	5,943,755
Себестоимость прочих продаж	25,412	48,598
	<b>11,847,331</b>	<b>12,047,718</b>

	2009	2008
Материалы	10,771,047	11,010,763
Заработная плата и соответствующие налоги	675,844	578,707
Износ	320,180	228,468
Прочее	257,060	214,400
	<b>12,024,131</b>	<b>12,032,338</b>
Готовая продукция на начало года (примечание 17)	120,324	135,704
Готовая продукция на конец года (примечание 17)	(297,124)	(120,324)
	<b>11,847,331</b>	<b>12,047,718</b>

### 8 Прочие доходы (расходы), нетто

	2009	2008
Доход (убыток) от выбытия активов	164	(1,282)
Доход от неустойки	655,843	-
Доход от реализации финансовых инструментов	563,617	-
Доход от списания обязательств	201,222	-
Доход (убыток) по курсовой разницы	(906,822)	(103,385)
Доход от аренды	39,345	23,760
Прочие расходы	(11,427)	(14,333)
	<b>541,942</b>	<b>(95,240)</b>

656,753 тыс. тенге из убытка по курсовой разнице возникает в результате девальвации (Примечание 3 б)).  
Доход от неустойки представляет собой суммы, полученные от покупателей за нарушение условий договоров.  
Доход от реализации финансовых инструментов является результатом сделки по купле-продаже еврооблигаций Kazkommerts International B.V.

### 9 Расходы по реализации

	2009	2008
Заработная плата и соответствующие налоги	49,140	43,833
Транспортные расходы	251,583	224,958
Материалы	26,676	45,453
Износ и амортизация	11,553	11,643
Расходы по рекламе и маркетингу	59,491	42,741
Командировочные расходы	8,224	6,745
Расходы по экспертизе и сертификации	16,063	18,356
Прочие	8,487	19,416
	<b>431,217</b>	<b>413,145</b>



Акционерное общество «Баян Сулу»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года  
(все суммы представлены в тыс. тенге, если не указано иное)

## 10 Административные расходы

	2009	2008
Зарботная плата и соответствующие налоги	200,424	180,210
Прочие налоги	18,127	22,596
Ремонт	6,861	9,200
Износ и амортизация	28,917	27,660
Услуги банка	32,755	34,256
Материалы	16,543	43,880
Расходы на аудит и консалтинговые услуги	18,735	2,037
Расходы по созданию резерва по отпускам работников	17,681	10,878
Командировочные расходы	12,885	11,747
Услуги связи	9,202	8,888
Страхование	6,051	3,865
Коммунальные и эксплуатационные расходы	16,362	10,804
Расходы по созданию резерва по возвратам готовой продукции	16,120	1,443
Прочие	9,826	37,100
	<b>410,489</b>	<b>404,564</b>

## 11 Убытки от обесценения

	2009	2008
Расходы по созданию резерва по обесценению запасов (прим. 17)	34,479	-
Расходы по созданию резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности (прим. 4б)	21,290	18,554
Резерв по созданию (восстановлению) резерва под обесценение авансов выданных и прочей дебиторской задолженности (прим.19)	1,411	(2,891)
	<b>57,180</b>	<b>15,663</b>

## 12 Переоценка инвестиционной недвижимости

	2009	2008
Остаток на 1 января	83,373	43,732
Реклассификация из основных средств	-	23,311
Приобретения	501,332	-
Чистый доход (убыток) от корректировки справедливой стоимости	(2,464)	16,330
Остаток на 31 декабря	<b>582,241</b>	<b>83,373</b>

Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости основана на оценке независимого оценщика «Индивидуальный предприниматель Кривцова Лилия Владимировна» (государственная лицензия №ФЛ-00616 от 06.05.2004 года, стаж работы 8,5 лет). Для определения стоимости инвестиционной недвижимости применён подход на основе рыночной информации.

На 31 декабря 2009 года инвестиционная недвижимость стоимостью 582,241 тыс.тенге служат залоговым обеспечением банковских займов ( см. примечание 22).



Акционерное общество «Баян Сулу»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года  
(все суммы представлены в тыс. тенге, если не указано иное)

#### 13 Финансовые доходы и расходы

	2009	2008
Доходы по финансовой аренде	122,892	211,904
Доходы по вознаграждению	455	-
<b>Финансовые доходы</b>	<b>123,347</b>	<b>211,904</b>
Начислено вознаграждений по займам	(376,862)	(497,391)
Капитализировано вознаграждений по займам	192,278	86,363
Возмещение затрат на уплату процентов по кредитам*	47,823	-
<b>Финансовые расходы</b>	<b>(136,761)</b>	<b>(411,028)</b>
<b>Нетто-величина финансовых (расходов)/доходов, признанная в отчёте о совокупном доходе</b>	<b>(13,414)</b>	<b>(199,124)</b>

\* Субсидирование Министерством сельского хозяйства Республики Казахстан ставки вознаграждения по кредитам, выдаваемым финансовыми институтами предприятиям по переработке сельскохозяйственной продукции.

#### 14 Расход (экономия) по подоходному налогу

##### a) Расход (экономия) по подоходному налогу

	2009	2008
Текущий подоходный налог	-	-
Отложенный подоходный налог	244,950	(58,638)
<b>Расход/(экономия) по подоходному налогу</b>	<b>244,950</b>	<b>(58,638)</b>

##### b) Сверка действующей налоговой ставки

Сумма корпоративного подоходного налога отличается от его теоретической суммы, рассчитанной путем умножения прибыли до налогообложения на ставку корпоративного подоходного налога, следующим образом:

	2009	2008
<b>Доход до налогообложения</b>	<b>619,398</b>	<b>557,623</b>
Установленная ставка подоходного налога	20.00%	30.00%
Расчётная сумма налога по установленной ставке	123,880	167,287
Налоговый эффект невычитаемых расходов и необлагаемого дохода	6,020	21,771
Отложенный налог за счёт изменения налоговых ставок	115,050	(247,696)
<b>Расход/(экономия) по подоходному налогу</b>	<b>244,950</b>	<b>(58,638)</b>
Эффективная ставка подоходного налога	39.55%	-10.52%

В 2008 году изменение балансовой стоимости отложенных налоговых активов и обязательств произошло в результате изменения ставок корпоративного подоходного налога в 2009 г. – 20%; 2010 г. – 17,5%; 2011 – 15%, согласно Налогового кодекса Республики Казахстан, принятого 10 декабря 2008 года.

В 2009 году произведена корректировка балансовой стоимости отложенных налоговых активов и обязательств в связи с установлением ставки корпоративного подоходного налога на 2010 -2012 годы на уровне 20 %.

##### c) Отложенные налоговые обязательства

	2009	2008
Отложенный налоговый актив	(91,779)	(14,344)
Отложенное налоговое обязательство	486,976	164,591
	<b>395,197</b>	<b>150,247</b>



Акционерное общество «Баян Сулу»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года  
(все суммы представлены в тыс. тенге, если не указано иное)

#### 14 Расход (экономия) по подоходному налогу, продолжение

Отложенные налоговые активы и обязательства признаны в отношении следующих статей:

	2009	2008
Основные средства и нематериальные активы	486,976	153,998
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(4,257)	-
Провизии	(25,977)	(12,367)
Налоги к уплате	(151)	10,593
Переносимый убыток	(61,394)	(1,977)
Отложенный налоговый (актив) обязательство	<u>395,197</u>	<u>150,247</u>

Движение временных разниц было следующее:

	2009	2008
На 1 января	150,247	208,885
Отнесено на доходы и расходы	244,950	(58,638)
На 31 декабря	<u>395,197</u>	<u>150,247</u>





Акционерное общество «Баян Сулу»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года  
(все суммы представлены в тыс. тенге, если не указано иное)

## 15 Основные средства

Сверка балансовой стоимости:

	Земля, здания и сооружения	Оборудование	Транспортн ые и прочие средства	Оборудование в монтаже	Незавершённ ое строительств о	Итого
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2007	<b>555,033</b>	<b>1,720,429</b>	<b>174,034</b>	<b>192,963</b>	<b>237,275</b>	<b>2,879,734</b>
Приобретено	98,951	120,893	8,678	696,498	1,270,177	2,195,197
Введено	337,201	876,307	-	-	(1,213,508)	-
Капитализация затрат по займам	-	-	-	-	86,363	86,363
Реклассификация в инвестиционную недвижимость	(14,984)	(12,064)	-	-	-	(27,048)
Реклассификация	(12,821)	(33,898)	78,930	(225,174)	192,963	-
Выбытие	-	(6,157)	(2,062)	(78)	-	(8,297)
На 31 декабря 2008	<b>963,380</b>	<b>2,665,510</b>	<b>259,580</b>	<b>664,209</b>	<b>573,270</b>	<b>5,125,949</b>
Приобретено	171,643	94,094	26,541	2,213,401	1,100,174	3,605,853
Введено	389,596	3,089,852	1,246	-	(3,480,694)	-
Капитализация затрат по займам	25,203	164,389	2,582	-	104	192,278
Реклассификация	63,294	(11,216)	92,296	(2,863,154)	2,718,780	-
Выбытие	-	(3,838)	(1,470)	-	-	(5,308)
На 31 декабря 2009	<b>1,613,116</b>	<b>5,998,791</b>	<b>380,775</b>	<b>14,456</b>	<b>911,634</b>	<b>8,918,772</b>
Износ и убытки от обесценения						
На 31 декабря 2007	<b>(41,498)</b>	<b>(450,729)</b>	<b>(53,144)</b>	-	-	<b>(545,371)</b>
Износ за год	(9,805)	(236,146)	(25,627)	-	-	(271,578)
Списано при выбытии	-	4,905	2,063	-	-	6,968
Реклассификация в инвестиционную недвижимость	42	3,695	-	-	-	3,737
Реклассификация	9,250	129	(9,379)	-	-	-
На 31 декабря 2008	<b>(42,011)</b>	<b>(678,146)</b>	<b>(86,087)</b>	-	-	<b>(806,244)</b>
Износ за год	(14,891)	(306,497)	(38,974)	-	-	(360,362)
Списано при выбытии	-	3,838	1,456	-	-	5,294
Реклассификация	(3,228)	17,443	(14,215)	-	-	-
На 31 декабря 2009	<b>(60,130)</b>	<b>(963,362)</b>	<b>(137,820)</b>	-	-	<b>(1,161,312)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>						
На 31 декабря 2007	<b>513,535</b>	<b>1,269,700</b>	<b>120,890</b>	<b>192,963</b>	<b>237,275</b>	<b>2,334,363</b>
На 31 декабря 2008	<b>921,369</b>	<b>1,987,364</b>	<b>173,493</b>	<b>664,209</b>	<b>573,270</b>	<b>4,319,705</b>
На 31 декабря 2009	<b>1,552,986</b>	<b>5,035,429</b>	<b>242,955</b>	<b>14,456</b>	<b>911,634</b>	<b>7,757,460</b>

Балансовая стоимость основных средств включает стоимость полностью амортизированных основных средств. Первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств на 31 декабря 2009 года составляет 282,346 тыс. тенге.

### Залоговое обеспечение

На 31 декабря 2009 года основные средства балансовой стоимостью 5,602,345 тыс.тенге служат залоговым обеспечением банковских займов ( см. примечание 22), а также гарантии, выданной ТОО «АзияАгроФуд» (см. примечание 25 d).



Акционерное общество «Баян Сулу»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года  
(все суммы представлены в тыс. тенге, если не указано иное)

**16 Нематериальные активы**

**а) Сверка балансовой стоимости**

	Програмное обеспечение	Товарный знак	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>			
На 31 декабря 2007	2,026	-	2,026
Поступление	-	1,194,690	1,194,690
На 31 декабря 2008	2,026	1,194,690	1,196,716
Поступление	-	-	-
На 31 декабря 2009	2,026	1,194,690	1,196,716
<b>Износ и убытки от обесценения</b>			
На 31 декабря 2007	(799)	-	(799)
Амортизация за год	(374)	-	(374)
На 31 декабря 2008	(1,173)	-	(1,173)
Амортизация за год	(288)	-	(288)
На 31 декабря 2009	(1,461)	-	(1,461)
<b>Балансовая стоимость</b>			
На 31 декабря 2007	1,227	-	1,227
На 31 декабря 2008	853	1,194,690	1,195,543
На 31 декабря 2009	565	1,194,690	1,195,255

**б) Проверка нематериальных активов на обесценение**

В 2008 году Компанией был приобретен товарный знак. Данный товарный знак не имеет определенного срока службы и используется бизнес-подразделением Компании – сегментом кондитерских изделий, основным производственным сегментом.

Для целей проверки на предмет обесценения товарного знака определена возмещаемая стоимость активов, отнесенных к сегменту кондитерских изделий. Возмещаемая стоимость данных активов определена посредством дисконтирования будущих денежных потоков, которые будут получены в результате производства и реализации кондитерских изделий.

При определении возмещаемой величины активов были использованы следующие допущения:

- Прогноз денежных потоков был подготовлен на основе утвержденных бюджетных планов за период 2010-2015 года;
- Прогноз денежных потоков был подготовлен на основе того, что Компания за период 2010-2014 года увеличит производство кондитерских изделий за счёт увеличения сменности работы оборудования;
- Ожидается, что общий объем продаж составит 111,757,582 тыс. тенге в прогнозный период;
- Ставка дисконтирования до налогообложения, применяемая к прогнозируемым денежным потокам, составила 21.53%, которая была определена по модели средневзвешенного капитала (WACC).

Значения, присвоенные каждому из указанных допущений, отражают оценку руководством перспектив развития, и базируются как на внешних источниках информации, так и на внутренних данных.

Хотя никакого убытка от обесценения не было признано в отношении активов Компании, определение возмещаемой стоимости чувствительно к изменению объемов продаж. Снижение ожидаемых объемов продаж на 5% привело бы к убытку от обесценения в размере 290,014 тыс. тенге.



Акционерное общество «Баян Сулу»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года  
(все суммы представлены в тыс. тенге, если не указано иное)

### 17 Запасы

	2009	2008
Сырьё	1,300,814	989,987
Готовая продукция	297,124	120,324
Товары для перепродажи	227,589	375
Прочие	185,586	246,472
	2,011,113	1,357,158
Резерв под обесценение	(44,391)	(9,912)
	<b>1,966,722</b>	<b>1,347,246</b>

### 18 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	2009	2008
Тоговая дебиторская задолженность	944,997	1,167,023
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	876,704	150,227
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(40,846)	(19,556)
Торговая дебиторская задолженность, нетто	<b>1,780,855</b>	<b>1,297,694</b>
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	585,068	1,981,335
Прочая дебиторская задолженность	1,539	17,132
	<b>2,367,462</b>	<b>3,296,161</b>
Долгосрочная	438,801	1,585,068
Краткосрочная	1,928,661	1,711,093
	<b>2,367,462</b>	<b>3,296,161</b>

Компания заключила договор аренды оборудования с ТОО «АзияАгроФуд». Срок аренды – шесть лет, ставка вознаграждения 9,3%. Платежи подлежат получению следующим образом:

	2009	2008
Будущие минимальные арендные платежи к получению	707,494	2,226,654
Незаработанные финансовые доходы	(122,426)	(245,319)
	<b>585,068</b>	<b>1,981,335</b>

Сроки погашения минимальных арендных платежей следующие:

	2009	2008
В течении года	197,278	1,519,160
От одного года до пяти лет	510,216	707,494
	<b>707,494</b>	<b>2,226,654</b>



Акционерное общество «Баян Сулу»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года  
(все суммы представлены в тыс. тенге, если не указано иное)

## 19 Авансы выданные и прочие текущие активы

	2009	2008
Авансы выданные на приобретение товаров и услуг	105,854	121,531
Предоплаченные налоги	56,222	57,771
Прочие	6,584	-
	168,660	179,302
Резерв под обесценение	(1,411)	-
	<b>167,249</b>	<b>179,302</b>

## 20 Денежные средства

	2009	2008
Денежные средства на счетах в банках	514,559	103,926
Денежные средства на корпоративных карточках	158	167
Денежные средства в кассе	1,451	8,743
	<b>516,168</b>	<b>112,836</b>

## 21 Капитал

### с) Акционерный капитал

	2009	2008
Разрешённые к выпуску акции (штук)	6,666,667	6,666,667
Номинальная стоимость, оплаченная учредителями (тенге)	150	150
В обращении на начало года (штук)	3,659,569	3,659,569
Размещено в течение года (штук)	3,007,098	-
Цена размещения, (тенге)	448	-
Выкупленные акции (штук)	-	28,243
В обращении на конец года	<b>6,666,667</b>	<b>3,659,569</b>

### d) Владельцы компании

Основным акционером на 31 декабря 2009 г. является ТОО «KazFoodProducts» с долей владения 95.719% (2008: 94.41%). Основными участниками ТОО «KazFoodProducts» на 31 декабря 2009 года являются физические лица, с долями владения по 46%. Привилегированных акций не выпускалось. В связи с выпуском только одного класса акций – акции простые, у всех акционеров равные права. Привилегий, ограничений, связанных с соответствующим видом и категорией акций, в том числе ограничений на распределение дивидендов и возмещение стоимости акций, нет.

### e) Доход на акцию

Доход на акцию рассчитывается путем деления чистого дохода на средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении на дату выпуска отчётности. Расчёт базовой прибыли на акцию основывается на следующих данных:

	2009	2008
Доход за период (в тыс.тенге)	374,448	616,261
Средневзвешенное число обыкновенных акций в обращении (в штуках)	5,914,893	3,659,569
Доход на акцию (тенге)	<b>63</b>	<b>168</b>

У Компании нет потенциальных ценных бумаг с разводняющим эффектом.



Акционерное общество «Баян Сулу»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года  
(все суммы представлены в тыс. тенге, если не указано иное)

## 22 Займы и кредиты

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Долгосрочные обязательства по займам	1,779,460	3,240,754
Текущие обязательства по займам	6,840,345	4,042,171
	<b>8,619,805</b>	<b>7,282,925</b>

	Валюта	Срок погашения	Ставка процента	Долгосрочн		
				Текущие	ые	Итого займы
<b>2009</b>						
АО "Казкоммерцбанк"	USD	2010-2014	5.24-14%	191,620	48,503	240,123
АО "Казкоммерцбанк"	EUR	2010-2014	5-7.56%	411,313	1,730,957	2,142,270
ТОО						
"KazFoodProducts"	KZT	2010	0%	5,727,412	-	5,727,412
ТОО "Zenit"	KZT	2010	0%	510,000	-	510,000
				<b>6,840,345</b>	<b>1,779,460</b>	<b>8,619,805</b>
<b>2008</b>						
АО "Казкоммерцбанк"	USD	2009-2014	6.125%-14%	1,223,078	1,884,799	3,107,877
АО "Казкоммерцбанк"	EUR	2009-2014	7.375%-16%	194,000	1,355,955	1,549,955
ТОО Кредитное						
Товарищество АКБ	KZT	2009	14%	1,275,093	-	1,275,093
ТОО						
"KazFoodProducts"	KZT	2009	0%	1,350,000	-	1,350,000
				<b>4,042,171</b>	<b>3,240,754</b>	<b>7,282,925</b>

По состоянию на 31 декабря 2009 года банковские займы обеспечены следующими активами:

- Основные средства (см. примечание 15)

## 23 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Торговая кредиторская задолженность за сырьё, товары, услуги	746,662	730,280
Торговая кредиторская задолженность за основные средства	-	87,731
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	536,854	15,625
Задолженность по заработной плате	55,100	47,086
Налоги к уплате	751	360
Задолженность по обязательным взносам	12,018	9,941
Проценты к уплате	21,683	103,454
Проценты к уплате связанным сторонам	-	80,126
Прочее	3,310	14,757
	<b>1,376,378</b>	<b>1,089,360</b>

## 24 Провизии

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Задолженность по неиспользованным отпускам	67,929	50,473
Резерв по возвратам готовой продукции	17,563	1,443
	<b>85,492</b>	<b>51,916</b>



## 24 Провизии, продолжение

Движение резерва по неиспользованным отпускам следующее:

	2009	2008
На 1 января	50,473	39,595
Признано в течении периода	17,681	10,878
Использовано в течении периода	(225)	-
На 31 декабря	67,929	50,473

## 25 Потенциальные и условные обязательства

### а) Страхование

Отрасль страхования в Казахстане находится на стадии развития, и многие формы страхования, характерные для других стран мира, пока не доступны в полном объеме. Компанией предусмотрено частичное страховое покрытие в отношении имущества и оборудования. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Компании. До тех пор, пока Компания не обеспечит полное страхование, существует риск, что потеря или уничтожение каких-либо активов может иметь значительное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

### б) Налоговые риски

Налоговая система Республики Казахстан является относительно новой и характеризуется часто изменяющимися нормативными документами, зачастую являющимися нечеткими и допускающими различные интерпретации. Налоги подлежат проверке со стороны ряда регулирующих органов, имеющих право налагать значительные штрафы, начислять и взимать пени.

Налоговый период остается открытым для проверки со стороны налоговых органов в течение пяти календарных лет, следующих за данным налоговым периодом; однако при определенных обстоятельствах налоговый период может оставаться открытым дольше указанного срока. Последние события в Республике Казахстан свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более твердую позицию в отношении интерпретаций и обеспечения исполнения налогового законодательства.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Республике Казахстан, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства Компании, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством Компании действующего налогового законодательства Республики Казахстан, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулируемыми органами могут отличаться от мнения руководства Компании, в случае применения принудительных мер воздействия к Компании со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Компании может быть существенным.

### в) Судебные иски

В ходе текущей деятельности Компания является объектом судебных разбирательств и претензий. Руководство считает, что суммарные обязательства, если таковые будут иметь место, возникающие в результате таких разбирательств и претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании. На 31 декабря 2009 и 2008 годов Компания не была вовлечена в какие-либо существенные судебные процессы, включая арбитражные разбирательства.

### г) Гарантии

В июле 2009 года Компания заключила дополнительное соглашение к договору залога с АО «Казкоммерцбанк», в соответствии с которым предоставила свои основные средства в качестве залогового обеспечения по обязательствам ТОО «АзияАгроФуд» перед АО «Казкоммерцбанк», сумма гарантии составляет 5,437,980 долларов США.



Акционерное общество «Баян Сулу»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года  
(все суммы представлены в тыс. тенге, если не указано иное)

## 26. Операции со связанными сторонами

### а) Вознаграждение руководству

Вознаграждения, полученные ключевыми руководящими сотрудниками, отражены в составе административных расходов (примечание 10) и составили:

	2009	2008
Выплаты ключевому управленческому персоналу и членам совета директоров	60,607	65,592
	<u>60,607</u>	<u>65,592</u>

### б) Операции со связанными сторонами

	Продажи связанным сторонам	Покупки у связанных сторон	Задолженность связанных сторон *	Задолженность связанным сторонам**
<b>2009</b>				
Конечный владелец	16,200	-	-	-
Дочерние компании конечного владельца	122,968	4,086,061	-	286,699
Прочие компании <sup>1</sup>	8,346,942	323,542	876,704	250,155
	<u>8,486,110</u>	<u>4,409,603</u>	<u>876,704</u>	<u>536,854</u>
<b>2008</b>				
Конечный владелец	-	-	-	-
Дочерние компании конечного владельца	211,904	3,015,158	-	-
Прочие компании <sup>1</sup>	7,610,838	107,088	150,227	95,751
	<u>7,822,742</u>	<u>3,122,246</u>	<u>150,227</u>	<u>95,751</u>

\* Отражено в статье «Торговая и прочая дебиторская задолженность» (см. прим. 18)

\*\* Отражено в статье «Торговая и прочая кредиторская задолженность» (см. прим. 23)

	Выдача займов	Получение займов	Задолженность связанных сторон *	Задолженность связанным сторонам**
<b>2009</b>				
Конечный владелец	910,700	6,603,300	-	5,727,412
Дочерние компании конечного владельца	-	-	585,068	-
Прочие компании <sup>1</sup>	10,212,158	9,449,700	-	510,000
	<u>11,122,858</u>	<u>16,053,000</u>	<u>585,068</u>	<u>6,237,412</u>
<b>2008</b>				
Конечный владелец	-	1,350,000	-	1,350,000
Дочерние компании конечного владельца	-	-	1,981,335	-
Прочие компании <sup>1</sup>	1,557,918	2,817,749	-	1,275,093
	<u>1,557,918</u>	<u>4,167,749</u>	<u>1,981,335</u>	<u>2,625,093</u>

\* Отражено в статье «Торговая и прочая дебиторская задолженность» (дебиторская задолженность по финансовой аренде) (см. прим. 18)

\*\* Отражено в статье «Займы и кредиты» (см. прим. 22)

<sup>1</sup> Прочие включают компании, руководители которых состоят в родственных или иных близких отношениях с руководством и акционерами Компании.

### с) Политика ценообразования

Сделки между Компанией и связанными сторонами, такие как продажа продукции, аренда помещений, финансовый лизинг, осуществляются на договорных условиях. В контрактах применяются договорные цены. Получение финансовой помощи и займов осуществляется на условиях, которые не обязательно могли быть предложены третьей стороне.



Акционерное общество «Баян Сулу»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года  
(все суммы представлены в тыс. тенге, если не указано иное)

## 27 События после даты баланса


В январе 2010 года Национальный банк Республики Казахстан объявил, что в 2010 году расширит коридор колебаний обменного курса до 150 тенге за доллар +15/-22,5 тенге. Данный коридор устанавливается с 5 февраля 2010 года по 20 марта 2011 года.

9 марта 2010 года внеочередным общим собранием акционеров утверждены изменения в проспект выпуска акций Компании. В соответствии, с которым количество объявленных акций увеличено до 100,000,000 штук.

Данная финансовая отчетность одобрена к выпуску 19 марта 2010 года.

  
Трайбер Виталий Андреевич  
Председатель Правления - Президент



  
Шамуратова Лиза Назимбековна  
Финансовый директор - Главный бухгалтер