

АО “Баян Сулу”

Отчет независимых аудиторов и
финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2010 года





Акционерное общество «Баян Сулу»
Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

Содержание

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности	3
Отчёт независимых аудиторов	4-5
Отчёт о совокупном доходе	6
Отчёт о финансовом положении	7
Отчет о движении денежных средств	8
Отчет об изменениях в капитале	9
Примечания к финансовой отчетности	10-44



Акционерное общество «Баян Сулу»
Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 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 2010 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 2010 года, была одобрена к выпуску 25 апреля 2011 года Советом Директоров АО «Баян Сулу».

Председатель Правления - Президент



Трайбер Виталий Андреевич



Тел.: +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
audit@bdo.kz
www.bdo.kz
www.bdo.kz

ТОО "BDO Казахстан аудит"
Республика Казахстан
г. Алматы
мкр.6, корпус 56 "А"
050036

Лицензия:

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



"УТВЕРЖДАЮ"

Управляющий партнер
Генеральный директор
ТОО "BDO Казахстан аудит"

Кошкимбаев

"25" Апреля 2011 г.

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам АО «Баян Сулу»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Баян Сулу» (далее - Компания), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 г., отчет о совокупном доходе, отчет об изменениях в капитале и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за поддержание системы внутреннего контроля, необходимой, по мнению руководства для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки.

Ответственность аудиторов

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

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчетности

ТОО "BDO Казахстан аудит", товарищество с ограниченной ответственностью, зарегистрированное в Республике Казахстан, является членом BDO International Limited, компании с ответственностью, ограниченной гарантиями ее членом, зарегистрированной в Великобритании.



вследствие мошенничества или ошибок. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления Компанией финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании.

Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления финансовой отчетности в целом.

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

Заключение

По нашему мнению, финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Компании на 31 декабря 2010 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Поясняющий параграф - справедливая стоимость инвестиционной недвижимости

Мы обращаем внимание на примечание 12 к финансовой отчетности. В связи с существенным влиянием данных активов на чистые активы Компании и чувствительность их справедливой стоимости к критическим суждениям и оценкам, принимаемым Руководством, мы обращаем Ваше внимание на раскрытия, сделанные в Примечании 2. Мы не модифицировали наше мнение в отношении данного аспекта.

Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора №0000578
выданное Квалификационной комиссией
по аттестации аудиторов РК 20.12.2004г.



А.Я. Яновщенко



Акционерное общество «Баян Сулу»
Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

Отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

	Прим.	2010	2009
Доходы	6	14 393 174	12 839 551
Себестоимость реализации	7	(12 755 684)	(11 847 331)
Валовый доход		<u>1 637 490</u>	<u>992 220</u>
Прочие доходы (расходы), нетто	8	200 089	541 942
Расходы по реализации	9	(596 929)	(431 217)
Административные расходы	10	(419 890)	(410 489)
Убытки от обесценения	11	(133 950)	(57 180)
Доход от изменения стоимости инвестиционной недвижимости	12	7 894	(2 464)
Доход от операционной деятельности		<u>694 704</u>	<u>632 813</u>
Доходы по финансированию	13	96 197	123 347
Расходы по финансированию	13	(105 431)	(136 761)
Доход до налогообложения		<u>685 470</u>	<u>619 398</u>
Расход по подоходному налогу	14	(168 618)	(244 950)
Совокупный доход за период		<u>516 852</u>	<u>374 448</u>
Доход на акцию (тенге), базовый		<u>20</u>	<u>63</u>



Трайбер Виталий Андреевич
Председатель Правления - Президент


Башкатова Юлия Анатольевна
Главный бухгалтер



Акционерное общество «Баян Сулу»
Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

Отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2010 г.

АКТИВЫ

	Прим.	31.12.2010	31.12.2009
Внеоборотные активы			
Основные средства	15	6 726 316	7 757 460
Инвестиционная недвижимость	12	590 135	582 241
Авансы, выданные под долгосрочные активы		396 880	19 457
Нематериальные активы	16	1 195 079	1 195 255
Долгосрочная дебиторская задолженность	19	292 534	438 801
Прочие внеоборотные активы		30	30
		<u>9 200 974</u>	<u>9 993 244</u>
Оборотные активы			
Запасы	18	1 981 797	1 966 722
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	1 282 024	1 928 661
Авансы выданные и прочие текущие активы	20	512 106	167 249
Подходный налог к возмещению		1 609	1 184
Денежные средства	21	2 525 853	516 168
Активы, предназначенные для продажи	17	672 610	-
		<u>6 975 999</u>	<u>4 579 984</u>
ВСЕГО АКТИВОВ		<u>16 176 973</u>	<u>14 573 228</u>

КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Капитал			
Акционерный капитал	22	9 625 985	1 896 115
Нераспределенный доход		2 480 149	1 963 297
		<u>12 106 134</u>	<u>3 859 412</u>
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	23	1 326 625	1 779 460
Отложенные налоговые обязательства	14	563 815	395 197
		<u>1 890 440</u>	<u>2 174 657</u>
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	918 922	1 376 378
Кредиты и займы	23	1 165 315	6 840 345
Авансы полученные		2 776	236 944
Провизии	25	93 386	85 492
		<u>2 180 399</u>	<u>8 539 159</u>
Итого обязательства		<u>4 070 839</u>	<u>10 713 816</u>
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u>16 176 973</u>	<u>14 573 228</u>



Трайбер Виталий Андреевич
Председатель Правления - Президент

Башкатова Юлия Анатольевна
Главный бухгалтер



Акционерное общество «Баян Сулу»
Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

	Прим.	2010	2009
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Денежные поступления от покупателей		14 633 089	14 928 814
Денежные поступления по штрафным санкциям		-	655 843
Денежные поступления по возмещению расходов по займам		141 970	47 823
Денежные средства, выплаченные поставщикам и подрядчикам		(13 280 166)	(14 078 002)
Денежные средства, выплаченные сотрудникам		(807 729)	(717 090)
Прочие налоги выплаченные		(359 287)	(244 454)
		<u>327 877</u>	<u>592 934</u>
Проценты выплаченные		(227 016)	(251 166)
Походный налог выплаченный		-	(499)
Денежные средства от операционной деятельности		<u>100 861</u>	<u>341 269</u>
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение нематериальных активов		(121)	-
Приобретение основных средств		(452 767)	(2 854 751)
Капитализация процентов по займам		(11 199)	(278 641)
Приобретение инвестиционной недвижимости		-	(501 332)
Реализация основных средств		4 281	3 389
Выплата авансов под поставку основных средств		(396 880)	(19 457)
Денежные средства от инвестиционной деятельности		<u>(856 686)</u>	<u>(3 650 792)</u>
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Получение займных средств		2 065 423	22 241 506
Оплата за акции		2 729 870	1 347 179
Возврат заемных средств		(2 029 783)	(19 875 830)
Денежные средства от финансовой деятельности		<u>2 765 510</u>	<u>3 712 855</u>
Чистое увеличение денежных средств		<u>2 009 685</u>	<u>403 332</u>
Денежные средства на начало периода		516 168	112 836
Денежные средства на конец периода		<u>2 525 853</u>	<u>516 168</u>

Трайбер Виталий Андреевич
Председатель Правления - Президент



Башкатова Юлия Анатольевна
Главный бухгалтер



Акционерное общество «Баян Сулу»
Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

Отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

	Акционерный капитал	Выкупленные акции	Нераспределенный доход	Итого
На 31.12.2008	553 172	(4 236)	1 588 849	2 137 785
Совокупный доход за год	-	-	374 448	374 448
Размещение акций	1 342 943	4 236	-	1 347 179
На 31.12.2009	1 896 115	-	1 963 297	3 859 412
Совокупный доход за год	-	-	516 852	516 852
Размещение акций	7 729 870	-	-	7 729 870
На 31.12.2010	9 625 985	-	2 480 149	12 106 134



Трайбер Виталий Андреевич
Председатель Правления - Президент


Башкатова Юлия Анатольевна
Главный бухгалтер



*Акционерное общество «Баян Сулу»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(все суммы представлены в тысячах 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 филиал, являющийся обособленным структурным подразделением, расположенным 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. Суюнбая, д.1	02 декабря 2005 года	4

Среднесписочная численность работников Компании с учетом Филиала за 2010 год составила 1 536 человек, за 2009 год – 1 533 человека.

Основной операционной деятельностью Компании являются производство и оптовая продажа кондитерских изделий.

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

a) 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, за исключением инвестиционной недвижимости, которая оценивается по справедливой стоимости.

b) Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

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

По состоянию на 1 января 2010 года Компания применила следующие новые и пересмотренные Стандарты и интерпретации, оказавшие влияние на финансовую отчетность:

Поправки к опубликованным стандартам и толкованиям действующих стандартов, вступившие в силу в 2010 г.

МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» (с изменениями)

Совет по МСФО опубликовал поправку к МСФО (IFRS) 2, разъясняющую сферу применения и метод учета сделок с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, предусматривающих участие нескольких компаний группы.

Данные изменения не окажут влияния на финансовое положение Компании или результаты ее деятельности, поскольку она не осуществляет выплаты, основанные на акциях.

МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (в новой редакции) и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (с изменениями)

МСФО (IFRS) 3 (в новой редакции) вносит существенные изменения в порядок учета сделок по объединению бизнеса. Изменения влияют на оценку неконтрольной доли участия, учет затрат по сделке, первоначальное признание и последующую оценку условного вознаграждения и учет поэтапного объединения бизнеса. Согласно требованиям МСФО (IAS) 27 (с изменениями) изменение в доле участия в дочерней компании (без потери контроля) следует учитывать как операцию с капиталом. Таким образом, подобные операции больше не будут обуславливать ни возникновение гудвилла, ни признание доходов или расходов. Более того, стандарт в новой редакции изменяет метод учета убытков дочерних компаний, а также метод учета потери контроля над дочерней компанией. Изменения в требования к учетной политике по МСФО, вносимые МСФО (IFRS) 3 (в новой редакции) и МСФО (IAS) 27 (с изменениями), оказывают влияние на приобретения и операции, приводящие к потере контроля над дочерними компаниями, а также на операции с неконтрольными долями участия, произошедшие на 1 января 2010 г. или после этой даты.

Данные изменения не оказали влияния на Компанию, так как Компания на отчетную дату не имеет дочерних компаний.

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.

Данные изменения не окажут влияния на финансовое положение Компании или результаты ее деятельности, поскольку она не осуществляет операции хеджирования.



Акционерное общество «Баян Сулу»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

Интерпретация IFRIC 17 «Распределение неденежных активов между собственниками»

Данная интерпретация предоставляет указания по учету соглашений, согласно которым компания распределяет неденежные активы между акционерами в виде распределения фондов или в виде дивидендов.

Данная интерпретация не оказала влияния ни на финансовое положение, ни на результаты деятельности Компании.

Поправка к МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» (в рамках усовершенствования МСФО) разъясняет, что если дочерняя компания классифицируется в качестве предназначенной для продажи, все ее активы и обязательства классифицируются в качестве предназначенных для продажи, даже если материнская компания сохраняет после продажи неконтрольную долю в бывшей дочерней компании.

Данная поправка не влияет ни на финансовое положение, ни на результаты деятельности Компании, так как Компания не имеет дочерних компаний.

Поправка к МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» (в рамках усовершенствования МСФО) разъясняет, что требования в отношении раскрытия информации о внеоборотных активах и группах выбытия, классифицированных в качестве предназначенных для продажи, а также прекращенной деятельности излагаются исключительно в МСФО (IFRS) 5. Требования в отношении раскрытия информации, содержащиеся в других МСФО, применяются только в том случае, если это специально оговорено для подобных внеоборотных активов или прекращенной деятельности.

Данная поправка не потребовала изменений в раскрытии информации финансовой отчетности Компании.

Поправка к МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» (в рамках усовершенствования МСФО) 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.

Данная поправка не потребовала изменений в финансовой отчетности, так как Компания отражает активы и обязательства сегмента в соответствии с данной поправкой.

Поправка к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» (в рамках усовершенствования МСФО) поясняет, что в качестве денежных потоков от инвестиционной деятельности могут классифицироваться только затраты, приводящие к признанию актива.

Данная поправка не потребовала изменений в финансовой отчетности, так как Компания отражает потоки от инвестиционной деятельности в соответствии с данной поправкой.

Поправка к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» (в рамках усовершенствования МСФО) разъясняет, что самым крупным подразделением, которое может использоваться для распределения гудвилла, приобретенного в результате объединения бизнеса, является индивидуальный операционный сегмент согласно МСФО (IFRS) 8 до его объединения с другими сегментами для целей составления отчетности.

Поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку Компания не имеет дочерних компаний, в том числе приобретенных в результате объединения бизнеса.



Акционерное общество «Баян Сулу»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Поправка к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

Стандарт в новой редакции вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или после этой даты. Он разъясняет определение связанной стороны и упрощает идентификацию отношений связанных сторон, а также устраняет расхождения, возникающие при применении стандарта. Стандарт в новой редакции предусматривает частичное исключение из требований по раскрытию информации для компаний, связанных с государством. Поправкой разрешено досрочное применение как частичного исключения для компаний, связанных с государством, так и новой редакции стандарта в целом.

Руководство Компании полагает, что стандарт не окажет влияния на ее финансовое положение и финансовые результаты деятельности.

Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»: «Классификация выпусков прав на акции»

Поправка к МСФО (IAS) 32 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 февраля 2010 г. или после этой даты, и изменяет определение финансового обязательства с целью классификации выпусков прав на акции (а также определенных опционов и варрантов) в качестве долевого инструмента в случае, если такие права предоставляются на пропорциональной основе всем владельцам одного и того же класса производных долевого инструмента компании, либо с целью приобретения фиксированного количества собственных долевого инструмента компании за фиксированную сумму в любой валюте.

Данная поправка не окажет влияние на финансовую отчетность, так как Компания не использует финансовые инструменты с таким названием.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов, как они определены в МСФО (IAS) 39. Стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит классификацию и оценку финансовых обязательств, учет хеджирования и прекращение признания. Ожидается, что проект завершится в середине 2011 г.

Применение первого этапа МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Компании. Для представления завершенной картины Компания оценит влияние этого стандарта на соответствующие суммы в финансовой отчетности в увязке с другими этапами проекта после их публикации.

Поправка к Интерпретации IFRIC 14 «Предоплаты в отношении требований о минимальном финансировании».

Поправка к Интерпретации IFRIC 14 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или после этой даты, и применяется ретроспективно. Поправка разъясняет оценку возмещаемой стоимости чистого пенсионного актива. Согласно поправке предоплата в отношении требования о минимальном финансировании может учитываться компанией в качестве актива.

Поправка не окажет влияния на финансовую отчетность Компании.

Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств посредством предоставления долевого инструмента».

Интерпретация IFRIC 19 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 г. или после этой даты. Интерпретация разъясняет, что долевого инструменты, предоставленные кредитору для погашения финансового обязательства, удовлетворяют критериям классификации в качестве уплаченного вознаграждения. Выпущенные долевого инструменты оцениваются по справедливой стоимости. Если же их справедливая стоимость не может быть надежно определена, они оцениваются по справедливой стоимости погашенного обязательства. Доходы или расходы незамедлительно признаются в составе прибыли или убытка.

Применение данной интерпретации не окажет влияния на финансовую отчетность Компании.



*Акционерное общество «Баян Сулу»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)*

Усовершенствования МСФО (опубликованные в мае 2010 г.)

Совет по МСФО опубликовал комплект поправок к стандартам «Усовершенствования МСФО». Поправки не были применены, поскольку они вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 г. или после этой даты, либо 1 января 2011 г. или после этой даты:

МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»;
МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»;
МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;
МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»;
Интерпретация IFRIC 13 «Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов».

Компания полагает, что применение данных поправок не окажет влияние на ее финансовое положение или результаты финансовой деятельности.

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.

д) 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.

е) 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.

Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующее:

Оценка инвестиционной недвижимости

Компания использовала отчет независимых оценщиков для определения справедливой стоимости объектов инвестиционной недвижимости. Оценка объектов произведена с использованием сравнительного и доходного подходов.

Доходный подход применен с использованием метода прямой капитализации, при котором анализируется возможность генерировать определенный доход. Под доходом понимается доход от аренды и доход от возможной продажи в конце периода владения. Допущения, которые использовались при применении данного метода, следующие: период, в течение которого поступает доход, стремится к бесконечности; величина дохода постоянна; не производится отдельный учет возврата инвестированного капитала и дохода на капитал; при расчете стоимости не учитывается величина начальных инвестиций.



*Акционерное общество «Баян Сулу»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)*

Сравнительный подход применен с использованием информации о рыночных ценах на аналогичные по месту расположения и техническим характеристикам объектам, предлагаемым к продаже риэлтерскими агентствами. При использовании данного метода оценщики полагались на профессиональное суждение.

Руководство рассмотрело результаты оценки и нашло их удовлетворительными. Руководство отмечает, что изменения в основных допущениях окажут значительное влияние на представленную справедливую стоимость.

Оценка объектов с использованием доходного подхода показала значительно более низкие результаты по сравнению со сравнительным подходом. Доходный подход отразил низкую эффективность от деятельности по предоставлению объектов недвижимости в аренду. Сравнительный подход показал, что при реализации объектов недвижимости высока вероятность признать доход, который не будет ниже балансовой стоимости объектов недвижимости.

Дальнейшая информация в отношении оценки инвестиционной недвижимости приведена в Примечании 12.

Прочая информация

Прочая 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 14 – Расход по подоходному налогу;
- Примечание 15 - Основные средства;
- Примечание 16 - Нематериальные активы;
- Примечание 26 - 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.

Следующие обменные курсы использовались для подготовки финансовой отчетности:

	31.12.2010	31.12.2009
Доллар США	147,40	148,36
Евро	195,23	212,84
Российский рубль	4,84	4,92

б) 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	8-100
Машины и оборудование	4-25
Транспортные средства и прочие	4-50

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.



Акционерное общество «Баян Сулу»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

с) Незавершенное 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 реклассифицируется в соответствующий класс основных средств или инвестиционной недвижимости.

д) 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.

е) 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.

ж) 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 признаётся 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 сторнируются в пределах того, что балансовая стоимость актива не превышает его амортизированной стоимости на дату сторнирования. Любое последующее сторнирование убытка от обесценения признаётся в отчете о совокупном доходе.



*Акционерное общество «Баян Сулу»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)*

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.

г) 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».

h) 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. Часть недвижимости, которая используется Компанией, отражается в составе основных средств.



*Акционерное общество «Баян Сулу»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)*

i) 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.

j) 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.

к) Активы, предназначенные для продажи

Внеоборотные активы отражаются в отчете о финансовом положении как «активы, предназначенные для продажи» в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи в течение 12 месяцев после отчетной даты. Классификация активов подлежит изменению при наличии всех перечисленных ниже условий: а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; б) руководство Компании утвердило действующую программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации; в) проводится активный маркетинг для продажи активов по разумной цене; г) продажа ожидается в течение одного года, и д) не ожидается существенных изменений плана продажи или его отмена.

Предназначенные для продажи внеоборотные активы оцениваются по наименьшей из двух сумм: балансовой и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Предназначенные для продажи основные средства не амортизируются.

Руководство рассматривает соответствие всем условиям, перечисленным выше, на отчетную дату. При несоответствии хотя бы одному условию, активы переклассифицируются в основные средства.

л) Авансы и прочие необоротные активы

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

м) 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.



*Акционерное общество «Баян Сулу»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)*

n) 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.

o) 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.

p) 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.

r) Провизии

Провизии признаются в том случае, если Компания имеет текущее или подразумеваемое обязательство в результате прошлого события и существует вероятность того, что потребуется 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.

s) 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.



*Акционерное общество «Баян Сулу»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)*

i) 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.

ii) Выданные гарантии

Гарантии, выданные Компанией, представляют собой нефинансовые активы, переданные в обеспечение кредитных операций связанных сторон. Такие гарантии отражаются в учёте при наличии у Компании обязательств, для погашения которых возможна потеря указанных активов в качестве обеспечения.

iii) 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.

iv) Признание выручки

Выручка признается по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению, и представляют 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.

v) 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 14 952 тенге в месяц в 2010 году года (в 2009 году в первом полугодии 13 470 тенге в месяц и 13 717 тенге в месяц во втором полугодии). В соответствии с действующим казахстанским законодательством работники сами несут ответственность за своё пенсионное обеспечение.



Акционерное общество «Баян Сулу»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

у) Доходы и расходы на финансирование

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, курсовые разницы по процентным обязательствам. Все затраты, связанные с привлечением заемных средств, признаются в отчете о совокупном доходе с использованием метода эффективной ставки вознаграждения за исключением затрат по займам, непосредственно относящихся к приобретению, строительству или производству квалифицируемых активов, которые признаются в составе стоимости таких активов.

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам, положительные курсовые разницы. Доход в виде вознаграждения (интереса) признается в отчете о совокупном доходе по мере начисления с использованием эффективной процентной ставки.

з) 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.

aa) 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.

bb) 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.



Акционерное общество «Баян Сулу»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

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.



Акционерное общество «Баян Сулу»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

Концентрация кредитного риска

Максимальный кредитный риск выражен балансовой стоимостью финансовых активов.

	Прим.	31.12.2010	31.12.2009
Денежные средства и их эквиваленты	21	2 525 479	514 717
Долгосрочная дебиторская задолженность, торговая и прочая дебиторская задолженность	19	1 574 558	2 367 462
		<u>4 100 037</u>	<u>2 882 179</u>

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

	31.12.2010	31.12.2009
Розничные покупатели	746 463	1 723 391
Оптовые покупатели	350 386	98 310
19	<u>1 096 849</u>	<u>1 821 701</u>

Кредитный риск торговой дебиторской задолженности по регионам:

	31.12.2010	31.12.2009
Казахстан	731 174	992 634
Россия	122 647	29 657
Страны СНГ	194 203	182 081
Афганистан	48 825	617 329
19	<u>1 096 849</u>	<u>1 821 701</u>

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.

	31.12.2010	31.12.2009
Habib Ruman CO LTD	47 020	435 591
Rajabi Trading Limitet	-	181 737
Jensen Import and Export LLC	55 442	-
ТОО Интер Фуд Трейд	611 652	876 704
Филиал АО "НК" КТЖ "Хозяйственное управление"	110 779	83 526
ООО Руелада	108 128	29 657
	<u>933 021</u>	<u>1 607 215</u>



Акционерное общество «Баян Сулу»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

Убытки от обесценения

Дебиторская задолженность по срокам возникновения:

	31.12.2010	31.12.2009
Непросроченная	1 038 752	1 154 765
Просроченная менее чем на 90 дней	2 559	626 090
Просроченная более чем на 90 дней	48 200	-
	<u>1 089 511</u>	<u>1 780 855</u>

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

	31.12.2010	31.12.2009
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности на 1 января	(40 846)	(19 556)
Возмещено (начислено) в отчетном периоде	33 508	(21 290)
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности на 31 декабря	<u>19 (7 338)</u>	<u>(40 846)</u>

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 просроченной дебиторской задолженности 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.

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.



*Акционерное общество «Баян Сулу»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)*

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 имеет открытую кредитную линию в АО «Казкоммерцбанк» с лимитом на получение 6 756 756 долларов США и 11 700 000 евро:

- невозобновляемая часть 11 700 000 евро, ставка вознаграждения – 5,75%-10%;
- возобновляемая часть 6 756 756 долларов США, ставка вознаграждения – 5,05%-14%.

На 31 декабря 2010 года доступны для использования 1 565 068 евро по невозобновляемой 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:

	Прим.	От 0 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Итого
2010					
Займы и кредиты	23	982 951	182 364	1 326 625	2 491 940
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	918 922	-	-	918 922
		<u>1 901 873</u>	<u>182 364</u>	<u>1 326 625</u>	<u>3 410 862</u>
2009					
Займы и кредиты	23	669 404	6 170 941	1 779 460	8 619 805
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	1 376 378	-	-	1 376 378
		<u>2 045 782</u>	<u>6 170 941</u>	<u>1 779 460</u>	<u>9 996 183</u>

d) 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 риску колебания 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 2010 года
(все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

Анализ чувствительности

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

	Доход	Капитал
2010		
Сахар	220 053	176 042
Какао продукты	108 053	86 442
2009		
Сахар	126 398	101 118
Какао продукты	93 598	74 878

Уменьшение цены на основное сырье на 10% 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. Руководство считает, что любые возможные колебания курсов обмена иностранных валют не окажут существенного влияния на финансовое положение и результаты финансово-хозяйственной деятельности Компании.

Подверженность Компании валютному риску, исходя из номинальных величин, была следующей:

		Казахстанский тенге	Доллар США	Российский рубль	Евро	Итого
2010						
Денежные средства и их эквиваленты	21	2 525 519	7	10	317	2 525 853
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	1 222 708	227 643	124 207	-	1 574 558
Займы и кредиты	23	(360 350)	(961 374)	(1 170 216)	-	(2 491 940)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	(543 399)	(56 150)	(126 564)	(192 809)	(918 922)
		<u>2 844 478</u>	<u>(789 874)</u>	<u>(1 172 563)</u>	<u>(192 492)</u>	<u>689 549</u>
2009						
Денежные средства и их эквиваленты	21	513 675	2 099	233	161	516 168
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	1 557 156	768 771	41 535	-	2 367 462
Займы и кредиты	23	(6 237 412)	(240 123)	-	(2 142 270)	(8 619 805)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	(923 131)	(161 866)	(64 008)	(227 373)	(1 376 378)
		<u>(5 089 712)</u>	<u>368 881</u>	<u>(22 240)</u>	<u>(2 369 482)</u>	<u>(7 112 553)</u>



Акционерное общество «Баян Сулу»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

Анализ чувствительности

Укрепление курса тенге на 10% 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 2009 года анализировались исходя из этих же принципов.

	Доход	Капитал
2010		
Доллар США	(78 987)	(63 190)
Евро	(19 249)	(15 399)
Российский рубль	(117 256)	(93 805)
2009		
Доллар США	36 888	29 510
Евро	(236 948)	(189 559)
Российский рубль	(2 224)	(1 779)

Ослабление курса тенге на 10% 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 влияют, 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:

	31.12.2010	31.12.2009
Финансовые активы с фиксированной ставкой	438 801	585 068
Финансовые обязательства с переменной ставкой	(2 131 590)	(2 382 393)
Финансовые обязательства с фиксированной ставкой	(360 350)	(5 727 412)
	<u>(2 053 139)</u>	<u>(7 524 737)</u>



Акционерное общество «Баян Сулу»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

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 отчёте о совокупном доходе за период. Поэтому какие-либо изменения ставок процента не повлияли бы на показатель дохода или убытка за период.

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

Увеличение ставки вознаграждения на 100 базисных пунктов на отчётную дату уменьшало бы величину капитала и прибыли за период на нижеуказанные суммы. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные останутся неизменными, показатели 2009 года анализировались исходя из этих же принципов.

	<u>Доход</u>	<u>Капитал</u>
2010		
Инструменты с переменной ставкой	(21 316)	(17 053)
2009		
Инструменты с переменной ставкой	(23 824)	(19 059)

Уменьшение ставки вознаграждения на 100 базисных пунктов на отчётную дату 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.

е) Справедливая стоимость

Руководство Компании считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приближена к их балансовой стоимости и представляет собой сумму, на которую может быть обменян инструмент в результате текущей сделки между желающими совершить такую сделку сторонами, отличной от вынужденной продажи или ликвидации.

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

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.



ж) 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 двух 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
2010				
Реализация внешним клиентам	10 638 051	3 755 123	-	14 393 174
Финансовые результаты				
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(618 864)	-	-	(618 864)
Обесценение	41 497	-	(175 447)	(133 950)
Прибыль сегмента	579 553	121 020	(15 103)¹	685 470
Операционные активы	15 838 178	165 640	1 703 155²	16 176 973
Операционные обязательства	3 491 801	15 223	563 815³	4 070 839
Раскрытие прочей информации				
Капитальные затраты	483 423	-	-	483 423

¹ Прибыль, представленная по каждому операционному сегменту, не включает в себя доход от финансовой аренды (51 011 тысяч тенге), доход от реализации финансовых инструментов (46 269 тысяч тенге), доход от сдачи в аренду (55 170 тысяч тенге), доход от переоценки инвестиционной недвижимости (7 894 тысячи тенге), убыток от обесценения по определению справедливой стоимости активов, предназначенных для продажи (175 447 тысяч тенге).



Акционерное общество «Баян Сулу»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

² Активы сегментов не включают в себя дебиторскую задолженность по финансовой аренде (438 801 тысячу тенге), корпоративный подоходный налог к возмещению (1 609 тысяч тенге), инвестиционную недвижимость (590 135 тысяч тенге), активы, предназначенные для продажи (672 610 тысяч тенге).

³ Обязательства сегментов не включают в себя обязательство по отложенному налогу (563 815 тысяч тенге).

	Кондитерские изделия	Продажа товаров	Исключения	Итого
2009				
Реализация внешним клиентам	8 501 300	4 338 251	-	12 839 551
Финансовые результаты				
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(360 650)	-	-	(360 650)
Обесценение	(57 180)	-	-	(57 180)
Прибыль сегмента	(222 942)	174 288	668 052¹	619 398
Операционные активы	12 411 596	993 140	1 168 492²	14 573 228
Операционные обязательства	9 769 347	549 354	395 115³	10 713 816
Раскрытие прочей информации				
Капитальные затраты	3 798 131	-	501 332	4 299 463

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

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

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

6 Доходы

	2010	2009
Доход от продажи произведенных товаров	10 657 892	8 456 392
Возвращенные товары	(50 505)	(2 603)
Доход от продажи приобретенных товаров	3 755 123	4 338 251
Прочие продажи	30 664	47 511
	14 393 174	12 839 551



Акционерное общество «Баян Сулу»
 Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
 (все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

7 Себестоимость реализации

	2010	2009
Себестоимость продажи произведенных товаров	9 253 779	7 014 271
Себестоимость продажи приобретенных товаров	3 493 210	4 807 648
Себестоимость прочих продаж	8 695	25 412
	<u>12 755 684</u>	<u>11 847 331</u>

	2010	2009
Материалы	7 646 958	10 771 047
Зарботная плата и соответствующие налоги	790 307	675 844
Износ	575 448	320 180
Услуги поставщиков	272 207	257 060
Товары приобретенные	3 481 549	-
Прочее	8 695	-
	<u>12 775 164</u>	<u>12 024 131</u>
Готовая продукция на начало года	297 124	120 324
Готовая продукция на конец года	(316 604)	(297 124)
	<u>12 755 684</u>	<u>11 847 331</u>

8 Прочие доходы (расходы), нетто

	2010	2009
Доход (убыток) от выбытия активов	(43 663)	164
Доход от неустойки	-	655 843
Доход от реализации финансовых инструментов	46 269	563 617
Доход от списания обязательств	173	201 222
Доход (убыток) от курсовой разницы	161 505	(906 822)
Доход от аренды	55 170	39 345
Прочие расходы	(19 365)	(11 427)
	<u>200 089</u>	<u>541 942</u>

Доход от реализации финансовых инструментов является результатом сделки по купле-продаже еврооблигаций Kazkommerts International B.V.

9 Расходы по реализации

	2010	2009
Зарботная плата и соответствующие налоги	57 187	49 140
Транспортные расходы	306 092	251 583
Материалы	27 790	26 676
Износ и амортизация	14 256	11 553
Расходы по рекламе и маркетингу	139 807	59 491
Командировочные расходы	7 224	8 224
Расходы по экспертизе и сертификации	10 265	16 063
Эксплуатационные расходы	13 515	-
Расходы по страхованию экспортных кредиторов	9 365	-
Прочие	11 428	8 487
	<u>596 929</u>	<u>431 217</u>



Акционерное общество «Баян Сулу»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

10 Административные расходы

	2010	2009
Зарботная плата и соответствующие налоги	188 354	200 424
Прочие налоги	25 773	18 127
Ремонт	8 005	6 861
Износ и амортизация	28 065	28 917
Услуги банка	42 234	32 755
Материалы	21 261	16 543
Расходы на аудит и консалтинговые услуги	4 086	18 735
Расходы по созданию резерва по отпускам работников	18 573	17 681
Командировочные расходы	11 044	12 885
Услуги связи	1 070	9 202
Страхование	3 382	6 051
Коммунальные и эксплуатационные расходы	36 966	16 362
Расходы по созданию резерва по возвратам готовой продукции	17 049	16 120
Прочие	14 028	9 826
	<u>419 890</u>	<u>410 489</u>

11 Убытки от обесценения

	2010	2009
Расходы по созданию резерва (восстановления) под обесценение запасов	(7 942)	34 479
Расходы по созданию резерва (восстановления) под обесценение торговой дебиторской задолженности	(33 508)	21 290
Убыток от обесценения, признанный по списанию до справедливой стоимости, за вычетом затрат на реализацию	175 447	-
Расходы по созданию резерва (восстановления) под обесценение прочей дебиторской задолженности	(47)	1 411
	<u>133 950</u>	<u>57 180</u>

12 Переоценка инвестиционной недвижимости

	2010	2009
Остаток на 1 января	582 241	83 373
Приобретения	-	501 332
Чистый доход (убыток) от корректировки справедливой стоимости	7 894	(2 464)
Остаток на 31 декабря	<u>590 135</u>	<u>582 241</u>

Компания определила стоимость инвестиционной недвижимости, ссылаясь на независимые отчеты об оценке, проведенные в соответствии с законодательством Республики Казахстан, Стандартами по Оценке Комитета Международных Стандартов Оценки независимым оценщиком «Индивидуальный предприниматель Кривцова Лилия Владимировна» (государственная лицензия №ФЛ-00616 от 06.05.2004 года, стаж работы 9,5 лет).



Акционерное общество «Баян Сулу»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

При проведении оценки оценщик использовал рыночный и доходный подходы.

Значительные риски и суждения, связанные с оценкой, приведены в Примечании 2.

На 31 декабря 2010 года инвестиционная недвижимость стоимостью 75 704 тысяч тенге является предметом залога в обеспечение банковских займов (Примечание 22).

13 Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы

	2010	2009
Доходы по финансовой аренде	51 011	122 892
Доходы по вознаграждению	45 186	455
	<u>96 197</u>	<u>123 347</u>

Финансовые расходы

	2010	2009
Начислено вознаграждений по займам	258 600	376 862
Капитализировано вознаграждений по займам	(11 199)	(192 278)
Возмещение затрат на уплату процентов по кредитам	(141 970)	(47 823)
	<u>105 431</u>	<u>136 761</u>

Возмещение затрат на уплату процентов по кредитам означает субсидирование Министерством сельского хозяйства Республики Казахстан 80% ставки вознаграждения по кредитам, выдаваемым финансовыми институтами предприятиям по переработке сельскохозяйственной продукции.

14 Расход по подоходному налогу

a) Расход по подоходному налогу

	2010	2009
Отложенный подоходный налог	168 618	244 950

b) Сверка действующей налоговой ставки

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

	2010	2009
Доход до налогообложения	685 470	619 398
Установленная ставка подоходного налога	20%	20%
Расчетная сумма налога по установленной ставке	137 094	123 880
Налоговый эффект невычитаемых расходов и необлагаемых доходов	31 524	6 020
Отложенный налог за счет изменения налоговых ставок	-	115 050
Расход по подоходному налогу	<u>168 618</u>	<u>244 950</u>
	24,60%	39,55%



Акционерное общество «Баян Сулу»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

с) *Отложенные налоговые обязательства*

Отложенные налоговые активы и обязательства признаны в отношении следующих статей:

	2010	2009
Основные средства и нематериальные активы	603 601	486 976
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	(4 257)
Провизии	(25 968)	(25 977)
Налоги	(75)	(151)
Переносимый убыток	(13 743)	(61 394)
	<u>563 815</u>	<u>395 197</u>

Движение временных разниц было следующее:

	2010	2009
На 1 января	395 197	150 247
Отнесено на расходы	168 618	244 950
На 31 декабря	<u>563 815</u>	<u>395 197</u>



Акционерное общество «Баян Сулу»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

15 Основные средства

	Земля, здания и сооружения	Оборудован не	Транспорт ные и прочие средства	Оборудован не в монтаже	Незавер шенное строи тельство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 31.12.2008	963 380	2 665 510	259 580	664 209	573 270	5 125 949
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 31.12.2009	1 613 116	5 998 791	380 775	14 456	911 634	8 918 772
Приобретено	62 366	70 191	1 363	252 300	86 004	472 224
Введено	28 840	326 745	-	-	(355 585)	-
Капитализация затрат по займам	-	-	-	-	11 199	11 199
Реклассификация	(62 106)	65 123	78 232	(247 897)	166 648	-
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	(62 756)	-	-	-	(785 301)	(848 057)
Выбытие	(38 141)	(20 490)	(6 377)	-	-	(65 008)
На 31.12.2010	1 541 319	6 440 360	453 993	18 859	34 599	8 489 130
Износ и убытки от обесценения						
На 31.12.2008	(42 011)	(678 146)	(86 087)	-	-	(806 244)
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 31.12.2009	(60 130)	(963 362)	(137 820)	-	-	(1 161 312)
Износ за год	(25 460)	(545 552)	(47 555)	-	-	(618 567)
Списано при выбытии	-	10 688	6 377	-	-	17 065
Реклассификация	(65)	1 226	(1 161)	-	-	-
На 31.12.2010	(85 655)	(1 497 000)	(180 159)	-	-	(1 762 814)
Балансовая стоимость						
на 31.12.2008	921 369	1 987 364	173 493	664 209	573 270	4 319 705
На 31.12.2009	1 552 986	5 035 429	242 955	14 456	911 634	7 757 460
На 31.12.2010	1 455 664	4 943 360	273 834	18 859	34 599	6 726 316

Балансовая стоимость основных средств, по которым износ начислен полностью, на 31 декабря 2010 года составляет 293 352 тысячи тенге, на 31 декабря 2009 года – 282 346 тысяч тенге.

Залоговое обеспечение

На 31 декабря 2010 года основные средства балансовой стоимостью 6 281 356 тысячи тенге служат залоговым обеспечением банковских займов Компании (Примечание 23), а также гарантии, выданной АО «АзияАгроФуд» (Примечание 26 d).



Акционерное общество «Баян Сулу»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

16 Нематериальные активы

	Програмное обеспечение	Товарный знак	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>			
На 31.12.2008	2 026	1 194 690	1 196 716
Поступление	-	-	-
На 31.12.2009	2 026	1 194 690	1 196 716
Поступление	121	-	121
На 31.12.2010	2 147	1 194 690	1 196 837
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>			
На 31.12.2008	(1 173)	-	(1 173)
Амортизация за год	(288)	-	(288)
На 31.12.2009	(1 461)	-	(1 461)
Амортизация за год	(297)	-	(297)
На 31.12.2010	(1 758)	-	(1 758)
<i>Балансовая стоимость</i>			
На 31.12.2008	853	1 194 690	1 195 543
На 31.12.2009	565	1 194 690	1 195 255
На 31.12.2010	389	1 194 690	1 195 079

Проверка нематериальных активов на обесценение

В 2008 году Компанией был приобретён товарный знак. Данный товарный знак не имеет определённого 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, отнесённых 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 утверждённых бюджетных планов за период 2011-2015 года;
- Прогноз денежных потоков был подготовлен на основе того, что Компания за период 2011-2015 года увеличит производство кондитерских изделий за счёт увеличения сменности работы оборудования;
- Ожидается, что общий объём продаж составит 119 166 367 тыс. тенге в прогнозный период;
- Ставка дисконтирования до налогообложения, применяемая к прогнозируемым денежным потокам, составила 21,77%, 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 объёмов продаж. Снижение ожидаемых объёмов продаж на 10% привело бы к убытку от обесценения в размере 235 998 тыс. тенге.



Акционерное общество «Баян Сулу»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

17 Активы, предназначенные для продажи

В марте 2011 года заключен договор финансового лизинга (Примечание 28), предметом которого являются объект незавершенного строительства и земельный участок. Указанные активы на отчетную дату классифицированы как активы, предназначенные для продажи. В отчете о совокупном доходе отражен убыток от обесценения, признанный по списанию до справедливой стоимости активов, предназначенных для продажи (Примечание 11). Справедливая стоимость активов рассчитана как приведенная стоимость минимальных арендных платежей в течение срока аренды с использованием рыночной ставки по депозитам, действующей в марте 2011 года, в размере 8,5%.

18 Запасы

	31.12.2010	31.12.2009
Сырье	1 552 653	1 300 814
Готовая продукция	284 115	297 124
Товары для перепродажи	648	227 589
Прочие	180 830	185 586
	<u>2 018 246</u>	<u>2 011 113</u>
Резерв под обесценение	(36 449)	(44 391)
	<u>1 981 797</u>	<u>1 966 722</u>

Движение резерва под обесценение можно представить следующим образом:

	31.12.2010	31.12.2009
На 1 января	(44 391)	(9 912)
Начислено (восстановлено) в течение периода	7 942	(34 479)
На 31 декабря	<u>(36 449)</u>	<u>(44 391)</u>

19 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31.12.2010	31.12.2009
Торговая дебиторская задолженность	485 197	944 997
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	611 652	876 704
Резерв по обесценению торговой дебиторской задолженности	(7 338)	(40 846)
Торговая дебиторская задолженность, нетто	<u>1 089 511</u>	<u>1 780 855</u>
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	146 267	146 267
Задолженность по вознаграждениям по депозиту	45 186	-
Прочая дебиторская задолженность	1 060	1 539
	<u>1 282 024</u>	<u>1 928 661</u>

Компания заключила договор аренды оборудования с АО «АзияАгроФуд». На 31 декабря 2010 года АО «АзияАгроФуд» является связанной стороной Компании. Срок аренды – шесть лет, ставка вознаграждения - 9,3%. Согласно условиям договоров оборудование переходит в собственность арендатора по окончании срока аренды.



Акционерное общество «Баян Сулу»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

Суммы будущих минимальных арендных платежей к получению и их дисконтированная стоимость представлены следующим образом:

	2010 год		2009 год	
	Минимальные арендные платежи	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	Минимальные арендные платежи	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
В течение года	181 675	146 267	197 278	146 267
От 1 года до 5 лет	328 602	292 534	510 276	438 801
Суммы, представляющие незаработанный финансовый доход	(71 476)	-	(122 486)	
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	438 801	438 801	585 068	585 068

20 Авансы выданные и прочие текущие активы

	31.12.2010	31.12.2009
Авансы, выданные на приобретение товаров и услуг	80 381	105 854
Авансы, выданные связанным сторонам на приобретение товаров	421 000	-
Предоплаченные налоги	7 572	56 222
Прочие	4 549	6 584
	513 502	168 660
Резерв под обесценение	(1 396)	(1 411)
	512 106	167 249

21 Денежные средства

	31.12.2010	31.12.2009
Денежные средства в банке	2 525 205	514 559
Денежные средства на корпоративных карточках	274	158
Денежные средства в кассе	374	1 451
	2 525 853	516 168

22 Капитал

а) Акционерный капитал

	31.12.2010	31.12.2009
Разрешенные к выпуску акции (штук)	100 000 000	6 666 667
Номинальная стоимость, оплаченная учредителями (тенге)	150	150
В обращении на начало года (штук)	6 666 667	3 659 569
Размещено в течение года (штук)	37 993 333	3 007 098
Цена размещения, (тенге)	203	448
В обращении на конец года (штук)	44 660 000	6 666 667

Размещенные в 2010 году акции в количестве 33 333 333 штук оплачены путем зачета кредиторской задолженности по займам в размере 5 000 000 тысяч тенге (Примечания 26, 28), цена размещения составила 150 тенге. Остальная часть размещенных в 2010 году акций оплачена денежными средствами, цена размещения составила от 605 до 607 тенге.



Акционерное общество «Баян Сулу»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

б) Владельцы компании

Основным акционером на 31 декабря 2010 года является ТОО «KazFoodProducts» с долей владения 88,93% (в 2009 году – 95,719%). Основными участниками ТОО «KazFoodProducts» на 31 декабря 2010 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.

с) 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:

	2010	2009
Доход за период (в тысячах тенге)	516 852	374 448
Средневзвешенное число обыкновенных акций в обращении (в штуках)	25 757 813	5 914 893
Доход на акцию (тенге)	20	63

У Компании нет потенциальных ценных бумаг с разводняющим эффектом.

23 Кредиты и займы

	31.12.2010	31.12.2009
Долгосрочные обязательства по займам	1 326 625	1 779 460
Текущие обязательства по займам	1 165 315	6 840 345
	2 491 940	8 619 805

Кредиты и займы можно представить следующим образом:

	Валюта	Срок погашения	Ставка процента	Текущие	Долгосрочные	Итого
2010						
АО Казкоммерцбанк	USD	2011-2015	5,05-14%	841 553	119 821	961 374
АО Казкоммерцбанк	EUR	2011-2015	5,75-10%	323 762	846 454	1 170 216
АО Казкоммерцбанк	KZT	2011-2016	14%	-	360 350	360 350
				1 165 315	1 326 625	2 491 940
2009						
АО Казкоммерцбанк	USD	2010-2014	5,12-14%	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 Zenith	KZT	2010	0%	510 000	-	510 000
				6 840 345	1 779 460	8 619 805

По состоянию на 31 декабря 2010 года банковские займы обеспечены имуществом Компании (Примечания 12, 15).



Акционерное общество «Баян Сулу»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

24 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31.12.2010	31.12.2009
Торговая кредиторская задолженность за сырье, товары, услуги	732 366	746 662
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	-	536 854
Задолженность по заработной плате	63 079	55 100
Налоги к уплате	57 308	751
Задолженность по обязательным взносам	13 429	12 018
Проценты к уплате	41 734	21 683
Прочие	11 006	3 310
	<u>918 922</u>	<u>1 376 378</u>

25 Провизии

	31.12.2010	31.12.2009
Задолженность по неиспользованным отпускам	58 779	67 929
Резерв по возвратам готовой продукции	34 607	17 563
	<u>93 386</u>	<u>85 492</u>

Движение резерва по неиспользованным отпускам можно представить следующим образом:

	31.12.2010	31.12.2009
На 1 января	67 929	50 473
Признано в течении периода	18 573	17 681
Использовано в течении периода	(27 723)	(225)
На 31 декабря	<u>58 779</u>	<u>67 929</u>

26 Неденежные операции

Взаимозачет вознаграждения по финансовой аренде с торговой кредиторской задолженностью поставщиков в сумме 51 011 тысяч тенге (2009 год – 122 892 тысячи тенге);

Взаимозачет дебиторской задолженностью по финансовой аренде с торговой кредиторской задолженностью в сумме 146 267 тысяч тенге (2009 год – 1 396 267 тысяч тенге);

Взаимозачет обязательств по займам с дебиторской задолженностью за реализованные финансовые инструменты в сумме 561 980 тысяч тенге (2009 год – 769 663 тысячи тенге);

Взаимозачет обязательств по займам с дебиторской задолженностью по операционной аренде в сумме 32 400 тысячи тенге (2009 год – 0 тенге);

Взаимозачет обязательств по займам с торговой дебиторской задолженностью в сумме 416 172 тысячи тенге (2009 год – 0 тенге);

Взаимозачет обязательств по займам с обязательствами по оплате дополнительно размещенных акций в сумме 5 000 000 тысяч тенге (2009 год – 0 тенге).



27 Потенциальные и условные обязательства

a) 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.

b) 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.

c) 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 2010 и 2009 годов Компания не была вовлечена в какие-либо существенные судебные процессы, включая арбитражные разбирательства.

d) Гарантии

В ноябре 2010 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 АО «АзияАгроФуд» перед АО «Казкоммерцбанк», сумма гарантии составляет 21 256 756 долларов США и 1 366 802 евро. На 31 декабря 2010 года АО «АзияАгроФуд» является связанной стороной Компании (Примечание 28).



Акционерное общество «Баян Сулу»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

28 Операции со связанными сторонами

а) Вознаграждение руководству

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Выплаты ключевому руководящему персоналу и членам совета директоров	83 059	60 607

б) Операции со связанными сторонами

	Продажи связанным сторонам	Покупки у связанных сторон	Задолженность связанных сторон	Задолженность связанным сторонам
2010				
Конечный владелец	32 400	-	-	-
Дочерние компании конечного владельца	9 339 882	3 986 431	1 032 652	-
Прочие компании	250 118	-	-	-
	<u>9 622 400</u>	<u>3 986 431</u>	<u>1 032 652</u>	<u>-</u>
2009				
Конечный владелец	16 200	-	-	-
Дочерние компании конечного владельца	122 968	4 086 061	-	286 699
Прочие компании	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>

Задолженность связанных сторон отражена в Примечаниях 19, 20. Задолженность связанным сторонам отражена в Примечании 24.

	Выдача займов	Получение займов	Оплата акций путем зачета кредиторской задолженности по займам	Задолженность связанных сторон	Задолженность связанным сторонам
2010					
Конечный владелец	1 388 771	661 359	5 000 000	-	-
Дочерние компании конечного владельца	-	-	-	438 801	-
Прочие компании	545 614	35 614	-	-	-
	<u>1 934 385</u>	<u>696 973</u>	<u>5 000 000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
2009					
Конечный владелец	910 700	6 603 300	-	-	5 727 412
Дочерние компании конечного владельца	-	-	-	585 068	-
Прочие компании	10 212 158	9 449 700	-	-	510 000
	<u>11 122 858</u>	<u>16 053 000</u>	<u>-</u>	<u>585 068</u>	<u>6 237 412</u>



Акционерное общество «Баян Сулу»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

Задолженность связанных сторон по финансовой деятельности отражена в Примечании 19 (дебиторская задолженность по финансовой аренде). Задолженность связанным сторонам по финансовой деятельности отражена в Примечании 23.

Оплата акций путем зачета кредиторской задолженности по займам отражена в Примечаниях 22, 26.

К прочим компаниям относятся компании, руководители которых находятся в близких или родственных 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.

29 События после даты баланса

С 2011 года Компания является участником программы "Дорожная карта бизнеса 2020". В рамках программы «Дорожная карта бизнеса 2010» между АО Фонд Даму, АО Казкоммерцбанк и Компанией заключен договор № 26 от 30 марта 2011 года о субсидировании части ставки вознаграждения по кредитам, полученным на приобретение карамельной линии.

В период последующих событий получены субсидии Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан, относящиеся к выплаченным вознаграждениям по кредитам за 2010 год, сумма субсидий составила 60 024 тысячи тенге.

В период последующих событий Компания погасила банковские займы в сумме 867 062 тысячи тенге.

14 марта 2011 года руководством Компании заключен договор финансового лизинга с ТОО «Достык-Финанс». Предметом лизинга являются объект незавершенного строительства и земельный участок, справедливая стоимость которых определена сторонами договора в размере 672 610 тысячи тенге. Срок финансового лизинга 11 лет, ставка вознаграждения 8,5%. 28 марта 2011 года сторонами подписан акт приема-передачи предметов лизинга.

Данная финансовая отчетность одобрена к выпуску 25 апреля 2011 года.



Трайбер Виталий Андреевич
Председатель Правления - Президент


Башкатова Юлия Анатольевна
Главный бухгалтер