

АО «Баян Сулу»

**Финансовая отчетность в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности и
Отчет независимого аудитора**

31 декабря 2011 г.

Содержание

Отчет независимого аудитора

Финансовая отчетность

Отчет о финансовом положении.....	1
Отчет о совокупном доходе.....	2
Отчет об изменении капитала.....	5
Отчет о движении денежных средств.....	7

Примечания к финансовой отчетности

1	Общие сведения о Компании и ее деятельности	5
2	Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	5
3	Основные положения учетной политики	6
4	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	20
5	Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций	22
6	Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета	23
7	Информация по сегментам	26
8	Остатки по операциям и операции со связанными сторонами	28
9	Основные средства	31
10	Инвестиционная собственность	32
11	Нематериальные активы	33
12	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	34
13	Прочие внеоборотные активы	35
14	Запасы	36
15	Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	36
16	Денежные средства и их эквиваленты	39
17	Внеоборотные активы, классифицируемые как удерживаемые для продажи	39
18	Акционерный капитал	40
19	Кредиты и займы	41
20	Обязательства по долгосрочным вознаграждениям сотрудникам	42
21	Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	43
22	Задолженность по прочим налогам	43
23	Выручка от продаж	44
24	Себестоимость продаж	44
25	Расходы по реализации	45
26	Общие и административные расходы	45
27	Прочие доходы/(расходы), нетто	46
28	Финансовые доходы	46
29	Финансовые расходы	46
30	Налог на прибыль	47
31	Прибыль/(убыток) на акцию	49
32	Условные и договорные обязательства	49
33	Управление финансовыми рисками	50
34	Справедливая стоимость финансовых инструментов	54
35	Существенные неденежные операции по операционной и финансовой деятельности	54



Отчет независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров АО «Баян Сулу»:

- 1 Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Баян Сулу» (далее – «Компания»), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года и отчеты о совокупном доходе, об изменении капитала и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за составление финансовой отчетности

- 2 Руководство Компании несет ответственность за составление и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за осуществление внутреннего контроля в той мере, в которой, по мнению руководства, это необходимо для составления и достоверного представления финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате мошенничества или ошибок.

Ответственность аудитора

- 3 Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.
- 4 Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и достоверным представлением финансовой отчетности с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля организации. Кроме того, аудит включает оценку уместности используемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.
- 5 Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 2

Мнение аудитора

По нашему мнению, финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

PriceWaterhouseCoopers LLP

25 мая 2012 года
Алматы, Казахстан

Утверждено и подписано:



Жанбота Т. Бекенов
Управляющий директор ТОО «Прайсвотерхаускуперс»
(Генеральная государственная лицензия Министерства Финансов Республики Казахстан
№0000005 от 21 октября 1999г.)
Аудитор-исполнитель
(Квалифицированное свидетельство аудитора №0000047 от 28 февраля 1994 г.)



АО «Баян Сулу»
Отчет о финансовом положении

В тысячах казахстанских тенге		31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)	1 января 2010 г. (пересчитано)
	Прим.			
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	9	6,989,597	6,726,316	6,909,403
Инвестиционная собственность	10	460,352	458,710	450,816
Нематериальные активы	11	1,195,995	1,195,079	1,195,255
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	12	400,575	293,716	441,278
Прочие внеоборотные активы	13	30	396,910	19,488
Итого внеоборотные активы		9,046,549	9,070,732	9,016,240
Оборотные активы				
Запасы	14	2,853,745	1,981,797	1,966,722
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	15	1,119,140	1,649,473	1,950,828
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	12	231,029	147,562	147,964
Денежные средства и их эквиваленты	16	3,062,694	2,525,853	516,167
Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения более трех месяцев		667,800	-	-
Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	17	-	278,178	278,178
Итого оборотные активы		7,934,408	6,582,862	4,859,859
ИТОГО АКТИВЫ		16,980,957	15,653,594	13,876,099
КАПИТАЛ				
Акционерный капитал	18	9,625,985	9,625,985	1,896,115
Нераспределенная прибыль		2,675,090	2,076,211	1,400,264
ИТОГО КАПИТАЛ		12,301,075	11,702,196	3,296,379
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	19	1,041,622	1,326,625	1,779,460
Отложенные налоговые обязательства	29	641,709	372,683	203,116
Обязательства по вознаграждениям сотрудникам	20	84,206	69,138	57,984
Итого долгосрочные обязательства		1,767,537	1,768,446	2,040,561
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	19	1,748,377	1,207,049	6,862,027
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	21	1,066,140	905,165	1,664,359
Задолженность по прочим налогам	22	97,827	70,737	12,773
Итого краткосрочные обязательства		2,912,344	2,182,951	8,539,159
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		4,679,881	3,951,398	10,579,720
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		16,980,957	15,653,594	13,876,099

Одобрено и подписано 25 мая 2011 г.

Трайбер Виталий Андреевич
 Председатель Правления - Президент

Башкатова Юлия Анатольевна
 Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на стр. 5 - 54 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

АО «Баян Сулу»
Отчет о совокупном доходе

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2010 г. (пересчитано)	
Выручка	23	15,240,557	14,393,174
Себестоимость продаж	24	(13,654,393)	(12,753,202)
Валовая прибыль		1,586,164	1,639,972
Прочие доходы/(расходы), нетто	27	275,186	46,486
Расходы по реализации	25	(593,555)	(598,485)
Общие и административные расходы	26	(453,715)	(391,292)
Операционная прибыль		814,080	696,682
Финансовые доходы	28	341,111	471,619
Финансовые расходы	29	(287,286)	(322,787)
Прибыль до налогообложения		867,904	845,514
Расход по налогу на прибыль	30	(269,026)	(169,567)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		598,879	675,947
Прочий совокупный доход/(убыток) за год		-	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		598,879	675,947
Итого совокупный доход, причитающийся конечному владельцу Компании		598,879	675,947
Базовая прибыль на обыкновенную акцию (в казахстанских тенге)	31	13.41	26.24

Прилагаемые примечания на стр. 5 - 54 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

АО «Баян Сулу»
Отчет об изменении капитала

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционерный капитал	Нераспре- деленная прибыль	Итого
Остаток на 31 декабря 2009 г. (отражено ранее)		1,896,115	1,963,297	3,859,412
Корректировка на начальное сальдо	4	-	(563,033)	(563,033)
Остаток на 1 января 2010 г. (пересчитано)		1,896,115	1,400,264	3,296,379
Прибыль/(убыток) за год		-	675,947	675,947
Итого совокупный доход за 2010 г.		-	675,947	675,947
Эмиссия акций	18	7,729,870	-	7,729,870
Остаток на 31 декабря 2010 г.		9,625,985	2,076,211	11,702,196
Прибыль/(убыток) за год		-	598,879	598,879
Итого совокупный доход за 2011 г.		-	598,879	598,879
Остаток на 31 декабря 2011 г.		9,625,985	2,675,090	12,301,075

АО «Баян Сулу»
Отчет о движении денежных средств

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2011 г.	2010 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Поступления от реализации	23,15	17,531,948	14,633,089
Денежные поступления по возмещению расходов по займам	29	173,030	141,970
Денежные средства, выплаченные поставщикам и подрядчикам	21	(14,578,195)	(13,280,166)
Денежные средства, выплаченные сотрудникам	21	(813,524)	(807,729)
Прочие налоги выплаченные	22	(410,796)	(359,287)
Проценты уплаченные	29	(206,078)	(227,016)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		1,696,385	100,861
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	9	(815,457)	(452,767)
Приобретение нематериальных активов	11	(112)	(121)
Капитализированные проценты по займам	9,19	(42,267)	(11,199)
Поступления от продажи основных средств	27	32,929	4,281
Выплата авансов под поставку основных средств	15	-	(396,880)
Размещение денежных средств на депозитах		(667,800)	-
Чистая сумма денежных средств использованных в инвестиционной деятельности		(1,492,707)	(856,686)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов	19	1,566,551	2,065,423
Оплата за акции	18	-	2,729,870
Погашение кредитов и займов	19	(1,233,388)	(2,029,783)
Чистая сумма денежных средств использованных в финансовой деятельности		333,163	2,765,510
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		2,525,853	516,167
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		3,062,694	2,525,852

Прилагаемые примечания на стр. 5 - 54 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

1 Общие сведения о Компании и ее деятельности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2011 г., для АО «Баян Сулу» (далее – «Компания»).

Компания была образована 30 сентября 1993 года. 14 июня 2007 года Компания прошла перерегистрацию и получила свидетельство о государственной перерегистрации № 84-1937-АО. Компания является акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций и ведет свою деятельность на территории Республики Казахстан. Информация о количестве объявленных и размещенных акций приведена в Примечании 18.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года основным акционером и конечным владельцем Компании являлось ТОО «KazFoodProducts» с долей участия 88.93% (2010: 88.93%) (далее – «Материнская компания»). Конечной контролирующей стороной Компании являются: Баймуратов Ерлан Уразгельдинович – 46%, Сарсембаев Айдархан Кайратбекулы – 46% и ТОО «Tulpar Investments» - 8%.

Основная деятельность. Основной деятельностью компании являются производство и оптовая реализация кондитерской продукции, включая экспорт в страны ближнего и дальнего зарубежья, экспорт продукции, приобретаемой от связанной стороны, а также торговля прочими товарами на территории Республики Казахстан, включая муку, пшеницу, сахар и прочие.

Компания имеет филиал, являющийся обособленным структурным подразделением, расположенным вне места ее нахождения и осуществляющий 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. Информация о структурном подразделении представлена ниже:

Наименование филиала	Ф.И.О. руководителя	Юридический адрес	Дата регистрации	Кол-во работников
Алматинский филиал АО «Баян Сулу»	Абулгазинов Марлен Альжанович	Алматинская обл., Карасайский район, ст. Шамалган, ул. Суюнбая, д.1	2 декабря 2005 года	4

Юридический адрес и место осуществления деятельности. Юридический адрес Компании: Республика Казахстан 110006, г. Костанай, улица Бородина 198. Среднегодовая численность работников Компании в 2011 году составила 1527 человек (2010 г.: 1536 человек).

2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Экономика Республики Казахстан проявляет некоторые характерные особенности присущие развивающимся рынкам, в том числе отмечается сравнительно высокая инфляция и высокие процентные ставки. Недавний мировой финансовый кризис оказал сильное влияние на экономику РК и финансовое положение казахстанского финансового и корпоративного секторов значительно ухудшилось с середины 2008 г. В 2010 г. и 2011 г. в Казахстане наблюдалось некоторое восстановление темпов экономического роста. Восстановление сопровождалось постепенным увеличением доходов населения, снижением ставок рефинансирования, стабилизацией обменного курса казахстанского тенге относительно основных иностранных валют и ростом ликвидности в банковском секторе.

Налоговое валютное и таможенное законодательство Республики Казахстан допускают возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям. Перспективы экономического развития Республики Казахстан в основном зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на казахстанскую экономику, а следовательно, и воздействие (при наличии такового), которое они могут оказать на финансовое положение Компании в будущем. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Компании.

3 Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости и переоценки инвестиционной собственности, отражаемой по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе (см. Примечание 4).

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности. Функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Компании является национальная валюта Республики Казахстан – казахстанский тенге (далее «тенге»). Если не указано иначе, показатели данной финансовой отчетности выражены в тысячах тенге. По состоянию на 31 декабря 2011 года, курс тенге к доллару США составил 148.4 тенге (2010 г.: 147.4 тенге).

Финансовые инструменты - основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и текущую цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств со взаимно компенсирующим риском Компания может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения.

Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Для определения справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки, как модель дисконтированных денежных потоков, модели, основывающиеся на информации о недавних сделках между независимыми сторонами, а также анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными данными. В данной финансовой отчетности сделаны соответствующие раскрытия, если изменения любого из данных допущений на возможную альтернативу приведут к существенным изменениям прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче права собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость инструмента за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при первоначальном признании комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств в отчете о финансовом положении.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие кредитные убытки) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

Классификация финансовых активов. Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в) финансовые активы, удерживаемые до погашения, г) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и (ii) активы, классифицируемые как предназначенные для торговли.

Финансовые активы Компании представлены категорией «займы и дебиторская задолженность» и включают дебиторскую задолженность по основной деятельности (примечание 15), дебиторскую задолженность по финансовой аренде (примечание 12) и денежные средства и их эквиваленты (примечание 16).

Категория «займы и дебиторская задолженность» представляет собой не котирующиеся на активном рынке непроемкие финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Компания намерена продать в ближайшем будущем.

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: а) предназначенные для торговли, включая производные финансовые инструменты и б) прочие финансовые обязательства. Обязательства, предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков за год (как финансовые доходы или финансовые расходы) в том периоде, в котором они возникли.

Финансовые обязательства Компании представлены категорией «прочие финансовые обязательства» и включают кредиторскую задолженность по основной деятельности (примечание 21), кредиты и займы (примечание 19), и прочие финансовые обязательства (примечание 21).

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно фактические данные рынков.

Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Компания приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда компания становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Прекращение признания финансовых активов. Компания прекращает учитывать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства. Основные средства, отражаются в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение, если необходимо. Первоначальная стоимость состоит из покупной стоимости, включая пошлины на импорт и невозмещаемые налоги по приобретениям, за вычетом торговых скидок и возвратов, и любые затраты, непосредственно связанные с доставкой актива на место и приведением его в рабочее состояние для целевого назначения. Первоначальная стоимость объектов основных средств, изготовленных или возведенных хозяйственным способом, включает в себя стоимость затраченных материалов, выполненных производственных работ и часть производственных накладных расходов.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость данного актива либо отражаются в качестве отдельного актива только при условии, что существует вероятность извлечения Компанией экономических выгод от эксплуатации данного актива, и его стоимость может быть надежно оценена. Балансовая стоимость замененной части списывается. Все прочие расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на прибыль и убыток за отчетный период по мере возникновения.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму актива, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу актива и стоимость, полученная от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется (при необходимости), если произошло изменение расчетных оценок, использованных при определении стоимости от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибыли или убытке за год в составе прочего операционного дохода или расходов.

Амортизация. На землю и на объекты незавершенного строительства амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	<u>Срок полезного использования (кол-во лет)</u>
Здания	10 – 100
Машины и оборудование	4 - 50
Транспортные средства	2 - 10
Прочие	2 - 15

Ликвидационная стоимость актива представляет собой ожидаемую сумму, которую Компания могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

Инвестиционная собственность. К инвестиционной собственности относится имущество Компании, которое предназначено для получения арендного дохода, или приобретено с целью прироста стоимости имущества с течением времени, или для той и другой цели, и при этом не используется самой Компанией в операционных целях. В состав инвестиционной собственности включаются объекты незавершенного строительства предназначенные для будущего использования в качестве инвестиционной собственности.

Изначально инвестиционная собственность признается по стоимости приобретения (с включением расходов по сделке), а в дальнейшем она отражается в учете по справедливой стоимости, пересмотренной с учетом рыночных условий на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиционной собственности – это сумма, на которую можно обменять эту собственность при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. «Добровольный продавец» не является продавцом, вынужденным осуществить сделку по любой цене. Наилучшим индикатором справедливой стоимости является текущая цена на активном рынке для аналогичной собственности, имеющей такое же местоположение и состояние. В отсутствие текущих цен на активном рынке для аналогичной собственности, Компания использует информацию из различных источников, в том числе:

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

- (a) текущие цены на активном рынке для собственности, имеющей другой характер, состояние или местонахождение, скорректированные с учетом указанных отличий;
- (b) недавние цены на аналогичную собственность на менее активных рынках, скорректированные для отражения изменений экономических условий с даты совершения сделок, заключенных по этим ценам; и
- (c) прогнозы дисконтируемых потоков денежных средств на основе достоверной оценки будущих потоков денежных средств, подкрепленные условиями действующих договоров аренды и прочих договоров и (по возможности) внешней информацией, включая текущие рыночные ставки аренды для аналогичной собственности в схожем местонахождении и состоянии, а также на основе ставок дисконтирования, отражающих текущую рыночную оценку неопределенности в отношении величины и временных сроков денежных потоков.

Рыночная стоимость для оценки инвестиционной собственности Компании определяется на основе отчетов независимых оценщиков, имеющих соответствующую профессиональную квалификацию, а также недавний опыт оценки собственности аналогичного типа и на схожей территории.

Заработанный арендный доход отражается в прибыли или убытке за год в составе статьи «Прочие операционные доходы». Прибыль и убытки, связанные с изменением справедливой стоимости инвестиционной собственности, отражаются в прибыли или убытке за год и раскрываются отдельной строкой. Доходы или расходы от выбытия инвестиционной собственности определяются как разница между выручкой и балансовой стоимостью. Если Компания осуществляет продажу собственности по справедливой стоимости в процессе сделки, осуществляемой на рыночных условиях, балансовая стоимость непосредственно перед продажей корректируется с учетом цены сделки, а корректировка отражается в прибыли или убытке за год в составе чистого дохода от переоценки инвестиционной собственности.

Последующие затраты капитализируются в составе балансовой стоимости актива только тогда, когда существует высокая вероятность того, что Компания получит связанные с этими затратами будущие экономические выгоды, и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание учитываются как расходы по мере их возникновения.

Операционная аренда. В случаях, когда Компания является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Компании существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это период, на который арендатор заключил договор аренды актива и в течение которого договор не может быть расторгнут, плюс период, на который арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без таковой, в случае, когда на начало срока аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор намерен воспользоваться этим правом.

Дебиторская задолженность по финансовой аренде. В случаях, когда Компания является арендодателем по договору аренды, предусматривающему переход к арендатору всех существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, переданные в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по приведенной стоимости будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально признается на момент ее начала (т.е. когда начинается срок аренды) с применением ставки дисконтирования, которая определяется на момент начала срока аренды (т.е. на дату договора аренды или на дату принятия сторонами обязательств по основным условиям договора аренды в зависимости от того, какая из них наступает раньше). Ставка дисконтирования соответствует такой ставке процента, которая приводит будущие денежные платежи по договору финансовой аренды к справедливой стоимости актива на момент начала срока аренды.

Разница между общей суммой дебиторской задолженности и приведенной стоимостью представляет собой неполученный финансовый доход. Данный доход признается в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную норму доходности в течение каждого периода. Дополнительные затраты по заключению сделки финансовой аренды включаются в первоначальную оценку стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде и относятся на уменьшение доходов, признаваемых в течение периода аренды. Финансовый доход от аренды отражается в составе финансовых доходов в прибыли или убытке за год.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Убытки от обесценения отражаются в прибыли или убытке за год по мере возникновения убытков в результате одного или более событий («события, приводящие к убытку»), имевших место после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовой аренде. Для определения наличия объективных признаков убытка от обесценения Компания использует те же основные критерии, что и для прочих финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения учитываются на счете резервов и рассчитываются как разница между чистой балансовой стоимостью дебиторской задолженности и величиной приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств (которые не включают будущие кредитные убытки, которые еще не были понесены), рассчитанных с использованием процентных ставок, по которым производился расчет финансовой аренды. Расчетные будущие потоки денежных средств отражают денежные потоки, которые могут возникнуть в результате получения и продажи сдаваемых в аренду активов.

Нематериальные активы. Приобретенные лицензии на компьютерное программное обеспечение, торговые марки и прочие нематериальные активы капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и ввод в эксплуатацию. Все затраты, связанные с программным обеспечением, например, на его техническую поддержку, относятся на расходы текущего периода. Лицензии на программное обеспечение имеют ограниченный срок использования, амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования, который составляет 3-4 года. Торговая марка имеет неограниченный срок использования.

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из стоимости, которая может быть получена в результате их использования, или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы/возмещение по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражающимся также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании оценки, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период сторнирования временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Неопределенные налоговые позиции. Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Компании в конце каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства, скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу в конце отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств в конце отчетного периода.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой цены реализации. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости.

Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей и нормативного рабочего времени производственного персонала), и не включает расходы по заемным средствам.

Чистая цена реализации – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расходов по продаже.

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность, за исключением предоплат по налогам и авансов поставщикам, первоначально признается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом резерва на обесценение такой задолженности.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Компании отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового.

Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Компании;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или иной финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до пересмотра условий. Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков финансового актива, обеспеченного залогом, включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм кредитуется на счет потерь от обесценения в прибыли или убытке за год.

Предоплата. Предоплата отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Компанией контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Компанией. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит уменьшению, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения согласно договору не более трех месяцев.

Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств, действующим в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав прочих внеоборотных активов.

Внеоборотные активы, отнесенные к категории удерживаемых для продажи. Внеоборотные активы и группы выбытия (которые могут включать внеоборотные и оборотные активы) отражаются в отчете о финансовом положении как «внеоборотные активы, удерживаемые для продажи» в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи (включая потерю контроля за дочерней компанией, которой принадлежат активы) 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.

Внеоборотные активы, классифицированные в отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде как удерживаемые для продажи, не подлежат переводу в другую категорию и не меняют форму представления в сравнительных данных отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи оцениваются по меньшей из двух сумм: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Удерживаемые для продажи основные средства не амортизируются.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход в капитале.

Дивиденды. Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности, отражается в примечании «События после отчетной даты».

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, в общем случае подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Такой зачет производится в соответствии с налоговым законодательством. НДС к уплате и НДС уплаченный раскрывается в отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Кредиты и займы. Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Капитализация затрат по займам. Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который отражается не по справедливой стоимости и подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени (квалифицируемый актив), включаются в стоимость этого актива, если дата начала капитализации приходится на 1 января 2010 года или более позднюю дату.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Компания несет расходы, связанные с квалифицируемым активом; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к предполагаемому использованию или продаже.

Капитализация затрат по займам продолжается по даты, когда активы в основном готовы для использования или продажи.

Компания капитализирует затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по квалифицируемым активам. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Компании (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения квалифицируемого актива. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по этому займу в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Государственные субсидии. Предоставляемые государством субсидии признаются по справедливой стоимости, если имеется достаточная уверенность в том, что субсидия будет получена и Компания удовлетворяет всем условиям для получения такой субсидии. Государственные субсидии, связанные с приобретением основных средств, включаются в состав долгосрочных обязательств как доходы будущих периодов и равномерно относятся на прибыль или убыток в течение предполагаемого срока использования соответствующих активов.

Государственные субсидии, выделяемые на осуществление затрат признаются в прибыли или убытке в составе финансовых расходов в течение периода, соответствующего времени возникновения затрат, которые они должны компенсировать.

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность. Задолженность по основной деятельности начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Резервы предстоящих расходов и платежей. Резервы предстоящих расходов и платежей представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Они начисляются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридически обоснованные или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, предусматривающих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности.

Признание выручки. Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Компания берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

Реализация услуг признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

Выручка отражается за вычетом возвратов, НДС и скидок.

Величина выручки определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Вознаграждения работникам. Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Республики Казахстан и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Компании.

Компания предлагает своим работникам долгосрочные выгоды до, в момент и после выхода на пенсию в соответствии с положениями Коллективного договора. Договор, в частности, предусматривает выплату единовременных пособий по выходу на пенсию, премии на юбилей, пособие на погребение работникам Компании и пенсионерам и их близким родственникам. Право на получение отдельных пособий обычно предоставляется в зависимости от срока работы до пенсии и наличия у работника минимального стажа работы.

Начисление ожидаемых расходов по выплате единовременных выходных пособий осуществляется в процессе работы сотрудников в том же порядке, что и пенсионные планы с установленным вознаграждением. Возникающие в течение года актуарные прибыли и убытки отражаются в составе прибыли и убытка за год. Для этой цели актуарные прибыли и убытки включают как влияние изменений в актуарных предположениях, так и влияние прошлого опыта разниц между актуарными предположениями и фактическими данными.

Прочие изменения в чистом излишке или дефиците признаются в составе прибыли и убытка за год, включая текущие затраты по услугам, предыдущие затраты по услугам и влияние сокращений или расчетов.

Наиболее существенные предположения, использованные в учете пенсионных обязательств - это ставка дисконта и предположение об уровне смертности. Ставка дисконта используется для определения чистой приведенной стоимости будущих обязательств, и каждый год отмена дисконта по таким обязательствам относится на отчет о совокупном доходе как финансовые расходы. Предположение об уровне текучести кадров используется для прогнозирования будущего потока выплат вознаграждений, который затем дисконтируется для получения чистой приведенной стоимости обязательств.

Обязательства оцениваются на ежегодной основе Компанией самостоятельно либо независимыми квалифицированными актуариями.

Прибыль на акцию. Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю акционеров Компании, на средневзвешенное количество акций, участвующих в прибыли, находившихся в обращении в течение отчетного года. Привилегированные акции не подлежат выкупу и квалифицируются как акции, участвующие в прибыли.

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Неденежные расчеты. Часть операций купли-продажи осуществляется с использованием взаимозачетов, бартера или других расчетов в неденежной форме. Как правило, эти операции проводятся в форме обмена разнородными товарами или услугами с конечным потребителем (бартер), в форме взаимозачетов или цепочки неденежных операций при участии нескольких компаний.

Операции купли-продажи, расчеты по которым планируется осуществить посредством взаимозачетов, бартера или прочих расчетов в неденежной форме, признаются на основании оценки руководством Компании справедливой стоимости тех активов, которые будут получены или переданы в результате неденежных расчетов. Справедливая стоимость определяется на основе открытой рыночной информации.

В ходе своей обычной деятельности Компания использует взаимозачеты дебиторской задолженности по финансовой и операционной аренде и кредиторской задолженности по закупкам товаров, сырья и материалов от связанных сторон.

Неденежные операции исключены из отчета о движении денежных средств. Инвестиционные и финансовые операции, а также итоговый результат операционной деятельности представляют собой фактические движения денежных средств.

Отчетность по сегментам. Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Компании, ответственному за принятие операционных решений. Сегменты, выручка, прибыль или активы которых составляют 10% или более от всех сегментов, представляются в отчетности отдельно.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в представлении финансовой отчетности. Следующие сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с представлением результатов текущего года:

(а) *Переклассификация в 2009 году объекта офисной недвижимости из основных средств во внеоборотные активы, удерживаемые для продажи*

В 2009 году Компания приобрела объект недвижимости (офисное помещение) с целью последующей передачи в финансовый лизинг стороне, установленной в договоре на куплю-продажу данного актива. В финансовой отчетности 2009 года Компания признала данный актив в составе незавершенного строительства. Однако, в соответствии с учетной политикой – ввиду соответствия данного актива критериям внеоборотных активов, удерживаемых для продажи – на момент приобретения данный актив необходимо было классифицировать как внеоборотный актив, удерживаемый для продажи. Сравнительная информация была пересчитана для исправления данной ошибки. Влияние пересчета представлено ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Влияние в 2009 г.
Уменьшение основных средств	848,057
Увеличение внеоборотных активов, удерживаемых для продажи	848,057

(б) *Обесценение внеоборотных активов, удерживаемых для продажи в 2009 году и сторно убытка от обесценения внеоборотных активов, удерживаемых для продажи, признанного в 2010 году*

В результате изменения классификации объекта недвижимости в 2009 году, описанной в пункте (а), Компания пересчитала справедливую стоимость актива на 31 декабря 2009 года, и в соответствии с требованиями учетной политики в том же году признала убыток от обесценения данного актива в прибыли/убытке за год. Влияние данной корректировки на сравнительную информацию представлено ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Влияние в 2009 г.
Уменьшение внеоборотных активов, удерживаемых для продажи	569,879
Уменьшение нераспределенного дохода	569,879

В предыдущей финансовой отчетности, в течение 2010 года Компания переклассифицировала объект недвижимости из состава основных средств (незавершенное строительство) во внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и в соответствии с учетной политикой в том же году признала убыток от обесценения данного актива. В результате корректировок, произведенных в пункте (а) и выше в данном пункте, все убытки от обесценения, признанные в предыдущей отчетности в 2010 году были сторнированы. Влияние данной корректировки на сравнительную информацию представлено ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Влияние в 2010 г.
Увеличение прочих доходов/(расходов), нетто	175,447
Увеличение нераспределенного дохода	175,447

(в) *Обесценение объекта инвестиционной недвижимости в г. Алматы в 2009 году*

Руководство пересмотрело результаты оценки справедливой стоимости, выполненной в 2009 году в отношении объекта инвестиционной недвижимости в г. Алматы, и посчитало результаты оценки не соответствующими справедливой стоимости актива – по причине применения методологии, не отражающей в полной мере рыночные условия на момент оценки. Компания произвела пересчет справедливой стоимости объекта и в результате, признала убыток от обесценения данного актива в 2009 году. Влияние пересчета на сравнительную информацию представлено ниже:

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Влияние в 2009 г.
Уменьшение прочих доходов/(расходов), нетто	131,424
Уменьшение инвестиционной недвижимости	131,424
Уменьшение нераспределенного дохода	131,424

(з) Первоначальное признание долгосрочных обязательств по вознаграждениям работникам

На основании положений Коллективного договора, подписанного Руководством Компании с профсоюзом работников АО «Баян Сулу» в 2009 году, по состоянию на 31 декабря 2009 года Компания имела обязательства по вознаграждениям сотрудникам, включающие в основном обязательства в виде пособий по выходу на пенсию и юбилейных премий сотрудникам. В предыдущей отчетности данные обязательства признаны не были. Для исправления данной ошибки сравнительная информация была пересчитана. Влияние пересчета представлено ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Влияние в 2009 г.
Увеличение долгосрочных обязательств по вознаграждениям сотрудникам	57,984
Уменьшение нераспределенного дохода	57,984

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Влияние в 2010 г.
Увеличение долгосрочных обязательств по вознаграждениям сотрудникам	11,154
Увеличение прочей кредиторской задолженности	2,552
Увеличение финансовых расходов	3,734
Увеличение себестоимости продаж	5,461
Увеличение общих и административных расходов	4,511
Уменьшение нераспределенного дохода	13,706

(д) Корректировка суммы отложенного налогового обязательства и связанной суммы расхода по отложенным налоговым обязательствам

В результате признания убытков от обесценения перечисленных в пунктах (б) и (в), и признания долгосрочных обязательств по вознаграждениям сотрудникам (пункт (г)), Компания произвела перерасчет отложенного налогового обязательства по состоянию на 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 года. Суммы перерасчета включают увеличение отложенного налогового актива, связанного:

- со списанием балансовой стоимости активов до их справедливой стоимости, при том что налоговая база по данным активам соответствует их первоначальной стоимости за минусом накопленной амортизации;
- с первоначальным признанием долгосрочного обязательства по вознаграждениям работникам.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Кроме того, Компания прекратила признание отсроченного налогового обязательства по нематериальным активам с неограниченным сроком использования (торговая марка) в связи с введением с 2009 года нового Налогового Кодекса Республики Казахстан, в соответствии с которым нематериальные активы с неограниченным сроком использования не амортизируются для целей расчета налога на прибыль. Влияние пересчета представлено ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Влияние в 2009 г.
Уменьшение отложенного налогового обязательства	192,081
Уменьшение расхода по налогу на прибыль	192,081
Увеличение нераспределенного дохода	192,081

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Влияние в 2010 г.
Уменьшение отложенного налогового обязательства	191,132
Увеличение расхода по налогу на прибыль	949
Увеличение нераспределенного дохода	190,182

е) Корректировка финансовых расходов 2010 года на сумму положительной курсовой разницы, полученной по займам и кредитам, выраженным в иностранной валюте

В 2010 году, Компания классифицировала прибыль от курсовой разницы по займам и кредитам, выраженным в иностранной валюте, как «прочие доходы/расходы». Однако, в соответствии с учетной политикой, признание курсовых разниц связанных с займами, выраженными в иностранной валюте, необходимо классифицировать в составе финансовых доходов и расходов. Для исправления данной ошибки сравнительная информация была пересчитана. Влияние пересчета представлено ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Влияние в 2010 г.
Увеличение финансовых доходов	213,622
Увеличение финансовых расходов	377,118
Уменьшение прочих доходов/(расходов), нетто	163,496

ж) Реклассификация восстановления резерва по обесценению товарно-материальных запасов из расходов от обесценения на себестоимость продаж и переклассификация восстановления резерва по сомнительной дебиторской задолженности из расходов от обесценения на общие и административные расходы.

В 2010 году, Компания классифицировала восстановление резерва по обесценению товарно-материальных запасов и восстановление резерва по сомнительной дебиторской задолженности как расходы от обесценения. Однако, в соответствии с требованиями учетной политики создание и восстановление резервов от обесценения товарно-материальных запасов и резервов по сомнительной дебиторской задолженности необходимо классифицировать в составе себестоимости от продаж и общих и административных расходов, соответственно. Для исправления данной ошибки сравнительная информация была пересчитана. Влияние пересчета представлено ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Влияние в 2010 г.
Уменьшение прочих доходов/(расходов), нетто	41,497
Уменьшение себестоимости продаж	7,942
Уменьшение общих и административных расходов	33,555

АО «Баян Сулу»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2011 г.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Ниже в таблице приводится влияние корректировок, связанных с исправлением ошибок прошлых лет, на представление показателей на 31 декабря 2010 г.:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		Сумма в предыдущей отчетности	Корректировка	Сумма после корректировки на 31 декабря 2010 г.
Основные средства	а)	6,726,316	-	6,726,316
Инвестиционная собственность	в)	590,135	(131,424)	458,710
Дебиторская задолженность по финансовой аренде - долгосрочная часть		292,534	1,182	293,716
Дебиторская задолженность по финансовой аренде - краткосрочная часть		146,267	1,295	147,562
Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	а), б)	672,610	(394,432)	278,178
Отложенные налоговые обязательства	д)	563,815	(191,132)	372,683
Обязательства по вознаграждениям сотрудникам	г)	-	69,138	69,138
Нераспределенная прибыль	б), в), г), д)	2,480,149	(403,938)	2,076,211

Ниже в таблице приводится влияние изменений классификации и корректировки ошибок прошлых лет на представление показателей на 1 января 2010 г.:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		Сумма в предыдущей отчетности	Корректировка	Сумма после корректировки на 1 января 2010 г.
Основные средства	а)	7,757,460	(848,057)	6,909,403
Инвестиционная собственность	в)	582,240	(131,424)	450,816
Дебиторская задолженность по финансовой аренде - долгосрочная часть		438,801	2,477	441,278
Дебиторская задолженность по финансовой аренде - краткосрочная часть		146,267	1,697	147,964
Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	а), б)	-	278,178	278,178
Отложенные налоговые обязательства	д)	395,197	(192,081)	203,116
Обязательства по вознаграждениям сотрудникам	г)	-	57,984	57,984
Нераспределенная прибыль	б), в), г), д)	1,963,297	(563,033)	1,400,264

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Ниже в таблице приводится влияние корректировок ошибок прошлых лет на представление показателей отчета о совокупном доходе за 2010 г.:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		Сумма в предыдущей отчетности	Корректировка	Сумма после корректировки за 2010 г.
Уменьшение себестоимости продаж	г), ж)	12,755,683	(2,481)	12,753,202
Уменьшение прочих доходов/(расходов), нетто	а), б), е)	74,032	(27,546)	46,486
Уменьшение общих и административных расходов	г), ж)	419,891	(28,599)	391,292
Увеличение финансовых доходов	е)	96,198	375,421	471,619
Увеличение финансовых расходов	е)	105,431	217,356	322,787
Увеличение расхода по подоходному налогу	б), в), г), д)	168,618	949	169,567
Увеличение чистой прибыли за год		516,852	159,095	675,947
		Сумма в предыдущей отчетности	Корректировка	Сумма после корректировки за 2010 г.
Базовая прибыль на обыкновенную акцию (в казахстанских тенге)		20.07	20.77	26.24

Третий отчет о финансовом положении по состоянию на 1 января 2010 года представлен в данной финансовой отчетности в результате описанных выше изменений в представлении информации. Требование о представлении дополнительного входящего отчета о финансовом положении в том случае, когда компания выполняет корректировки или переклассификацию, включает и требование к представлению дополнительной информации в соответствующих примечаниях. Руководство рассмотрело существенность этого вопроса и пришло к выводу, что для компании достаточно представлять такую информацию только в тех примечаниях, на которые выполненная корректировка или переклассификация оказала воздействие, и указать в финансовой отчетности, что на остальные примечания выполненная корректировка или переклассификация не оказала воздействие.

Переклассификация, выполненная в отчете о финансовом положении, оказала воздействие на информацию, представленную в примечаниях 9, 10, 17, 20, 29, но не оказала воздействие на прочие статьи отчета о финансовом положении и раскрытие информации в соответствующих примечаниях. Следовательно, руководство посчитало ненужным представлять соответствующие примечания к ним.

Внесение изменений в финансовую отчетность после выпуска. Вносить изменения в данную финансовую отчетность после ее выпуска разрешается только после одобрения Общего собрания акционеров Компании.

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. 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 следующие:

Сроки полезного использования основных средств. Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание, с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Компании экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов, который зависит от планируемых объемов производства; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Если бы расчетные сроки полезного использования активов отличались на 10% от оценок руководства, амортизационные отчисления за год должны были бы увеличиться на 67,357 тыс. тенге, или уменьшиться на 67,357 тыс. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2011 г. (2010 г.: увеличиться на 48,495 тыс. тенге / уменьшиться на 48,495 тыс. тенге).

Нематериальные активы с неограниченным сроком использования. Компания рассматривает торговую марку «Баян Сулу» как нематериальный актив с неограниченным сроком использования. Причинами такого суждения являются следующие:

- отсутствуют какие-либо юридические условия или требования, ограничивающие сроки существования права Компании на использование торговой марки в своей операционной деятельности,
- торговая марка является неотъемлемой частью кондитерского сегмента и обеспечивает узнаваемость продукции Компании на обширном рынке Казахстана, России и СНГ, фактически обеспечивая кондитерской продукции Компании рынок сбыта – за счет устоявшихся предпочтений потребителей, знакомых с данной торговой маркой в течение многих лет,
- не имеется каких-либо условий, приводящих к тому, чтобы Компания могла по истечении определенного срока отказаться от использования торговой марки или реализовать ее третьей стороне, либо каким-либо другим образом свидетельствующих об износе торговой марки и возможности прекращения получения выгод связанных с ее использованием.

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Обесценение основных средств и нематериальных активов. Кондитерский сегмент включает все основные средства Компании и нематериальный актив с неограниченным сроком использования (торговая марка). Сегмент представляет собой основную единицу, генерирующую денежные потоки (ЕГДП) Компании. Балансовая стоимость основных средств проверяется на предмет обесценения как минимум раз в 3 года в соответствии с учетной политикой Компании. При этом на каждую отчетную дату проверяется наличие объективных признаков невозможности возмещения балансовой стоимости основных средств, и если определено, что активы обесценены, их балансовая стоимость списывается до возмещаемой стоимости.

Торговая марка, в соответствии с учетной политикой Компании, тестируется на обесценение ежегодно.

Поскольку основные средства и торговая марка представляют собой единый комплекс активов, входящих в одну ЕГДП, то она тестируется на обесценение ежегодно, а ее возмещаемая стоимость определяется на основе расчета стоимости от использования активов данной ЕГДП. В текущем году, в расчете стоимости от использования использовались прогнозы движения денежных средств на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов на 5-летний период. Потоки денежных средств за пределами пятилетнего периода были экстраполированы с учетом прогнозируемых темпов роста, соответствующих прогнозируемому общему уровню инфляции в Республике Казахстан. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой ЕГДП осуществляет свою деятельность.

Ниже представлены предположения, на основе которых была определена стоимость от использования и к которым наиболее чувствительна возмещаемая стоимость:

	2011 г.
Темпы роста в соответствии с финансовым бюджетом на 5-летний период	15.3% в год
Ставка дисконтирования до налогообложения	15.1% годовых

Руководство определяло сметную плановую прибыль исходя из результатов работы за прошлый период и своих ожиданий относительно развития рынка, в том числе учитывая планы увеличения объемов производства в связи с выходом на новые рынки и повышением качества продукции.

По результатам проведенного теста, обесценения в ЕГДП кондитерского сегмента по состоянию на 31 декабря 2011 года выявлено не было.

Применение МСФО 36 требует использования значительных суждений со стороны руководства касательно допущений и оценок, связанных с будущими потоками денежных средств и ставкой дисконтирования. Принимая во внимание природу существующей глобальной экономической среды, такие допущения и оценки, в конечном счете, имеют высокий уровень связанной с ними неопределенности. Соответственно, допущения, существенно отличные от допущений, использованных руководством, могут привести к отличающимся результатам.

5 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

Некоторые новые стандарты и интерпретации МСФО вступили в силу для Компании с 1 января 2011 г.:

Изменение к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущено в ноябре 2009 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или после этой даты). В 2009 году МСФО (IAS) 24 был пересмотрен: (а) было упрощено определение связанной стороны и уточнено его предполагаемое значение, а также устранены противоречия в определении, и (б) было предоставлено частичное освобождение от применения требований к предоставлению информации для компаний с государственным участием. В результате пересмотра стандарта Компания сейчас также раскрывает информацию о договорных обязательствах по закупкам и поставкам товаров или услуг своим связанным сторонам.

Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2010 года и вступает в силу с 1 января 2011 года). Совершенствование стандартов представляет собой сочетание изменений по существу и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: в соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 1 (i) балансовая стоимость в соответствии с ранее действовавшими ОПБУ используется как условно рассчитанная стоимость статьи основных средств или нематериальных активов, если данная статья использовалась в операциях, подпадающих под тарифное регулирование, (ii) переоценка, вызванная определенным событием, может быть использована как условно рассчитанная стоимость основных средств, даже если эта переоценка проведена в течение периода, включенного в первую финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, и (iii) компании, впервые применяющие МСФО, должны объяснить изменения в учетной политике или исключениях из требований МСФО (IFRS) 1, введенные между первым промежуточным отчетом по МСФО и первой финансовой отчетностью по МСФО; в соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 3 (i) необходимо провести оценку по справедливой стоимости (в том случае, если другие стандарты МСФО не требуют оценки на иной основе) неконтролирующей доли участия, которая не является текущим участием или не дает держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, (ii) предоставлены рекомендации в отношении условий выплат, основанных на акциях, в приобретенной компании, которые не были изменены или были добровольно изменены в результате объединения бизнеса, и (iii) указано, что условное вознаграждение при объединении бизнеса, имевшем место до даты вступления в силу пересмотренного МСФО (IFRS) 3 (выпущенного в январе 2008 года), должно отражаться в соответствии с требованиями прежней версии МСФО (IFRS) 3; пересмотренный МСФО (IFRS) 7 уточняет некоторые требования в области раскрытия информации, в частности (i) особое внимание уделяется взаимосвязи качественных и количественных раскрытий информации о характере и уровне финансовых рисков, (ii) отменено требование о раскрытии балансовой стоимости финансовых активов, условия которых были пересмотрены и которые в противном случае были бы обеспечены или обеспечены, (iii) требование о раскрытии справедливой стоимости залогового обеспечения заменено более общим требованием о раскрытии его финансового воздействия; (iv) разъясняется, что компания должна раскрывать сумму обеспечения, на которое обращено взыскание, на отчетную дату, а не сумму, полученную в течение отчетного периода; пересмотренный МСФО (IAS) 1 разъясняет требования по представлению показателей и содержанию отчета об изменении капитала (данное изменение было принято Компанией раньше при подготовке ее финансовой отчетности за прошлый год); пересмотренный МСФО (IAS) 27 уточняет переходные правила в отношении изменений к МСФО (IAS) 21, 28 и 31, обусловленных пересмотром МСФО (IAS) 27 (с учетом изменений, внесенных в январе 2008 года); пересмотренный МСФО (IAS) 34 содержит дополнительные примеры существенных событий и операций, подлежащих раскрытию в сокращенной промежуточной финансовой отчетности, включая переносы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости, изменения классификации финансовых активов или изменения условий деятельности и экономической ситуации, оказывающие воздействие на справедливую стоимость финансовых инструментов компании; пересмотренная интерпретация ПКИ 13 уточняет метод оценки справедливой стоимости поощрительных начислений. Вышеуказанные изменения привели к раскрытию дополнительной или пересмотренной информации, но не оказали существенного влияния на оценку или признание операций и остатков, отраженных в настоящей финансовой отчетности.

Финансовое воздействие обеспечения, раскрытие которого необходимо в соответствии с изменениями к МСФО (IFRS) 7, представлено в данной финансовой отчетности путем отдельного раскрытия стоимости обеспечения для (i) активов, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышения качества кредита равны балансовой стоимости актива или превышают ее ("активы с избыточным залоговым обеспечением") и (ii) активов, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышения качества кредита меньше балансовой стоимости актива ("активы с недостаточным залоговым обеспечением").

Вышеперечисленные изменения не оказали существенного воздействия на данную финансовую отчетность.

6 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Компании, начинающихся 1 января 2012 г. или после этой даты, и которые Компани не приняла досрочно.

(i) *Стандарты, поправки и интерпретации, которые еще не вступили в действие и относящиеся к деятельности Компании.*

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка». МСФО (IFRS) 9 был выпущен в ноябре 2009 года и заменил те части МСФО (IAS) 39, которые касались классификации и оценки финансовых активов. Дополнительные изменения были внесены в МСФО (IFRS) 9 в октябре 2010 г. в отношении классификации и оценки финансовых обязательств, и в декабре 2011 года в отношении следующих изменений: (i) вступления МСФО (IFRS) 9 в силу с годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты и (ii) добавления требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 9. Его основные отличия от МСФО (IFRS) 39:

- По методам оценки финансовые активы разделяются на две группы: активы, которые впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, и активы, которые впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели, применяемой компанией для управления своими финансовыми инструментами, и от договорных характеристик денежных потоков, связанных с инструментом.
- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться через счет прибылей и убытков. Для остальных долевыми инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли и убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. При этом перенос прибылей и убытков от изменения справедливой стоимости в состав прибылей или убытка не предусматривается. Выбор может осуществляться в отношении каждого отдельного инструмента. Дивиденды представляются в составе прибыли или убытка в той мере, в которой они представляют собой доход на инвестиции.
- Большинство требований в МСФО (IAS) 39 в части классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.

Применение МСФО (IFRS) 9 обязательно с 1 января 2015 года, при этом разрешается досрочное применение.

МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» (выпущен в мае 2011 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты) применяется компаниями, имеющими доли участия в дочерней компании, совместной деятельности, ассоциированной компании или неконсолидируемой структурированной компании.

6 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

Данный стандарт заменяет требования к раскрытию информации, которые в настоящее время приведены в МСФО (IAS) 28 "Инвестиции в ассоциированные компании". МСФО (IFRS) 12 требует раскрытия информации, которая поможет пользователям отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и ассоциированных компаниях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных компаниях. Для соответствия новым требованиям компании должны раскрывать следующее: существенные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие компании, развернутые раскрытия в отношении доли, не обеспечивающей контроль, в деятельности и в денежных потоках Компании, обобщенную информацию о дочерних компаниях с существенными долями участия, не обеспечивающими контроль, и детальные раскрытия информации в отношении долей в неконсолидируемых структурированных компаниях.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты) направлен на улучшение сопоставимости и упрощение раскрываемой информации о справедливой стоимости, так как требует применения единого для МСФО пересмотренного определения справедливой стоимости, требований по раскрытию информации и источников оценки справедливой стоимости.

«Неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данный стандарт был изменен, и в настоящее время его задачей является установление требований к учету и раскрытию информации для инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия или ассоциированные компании при подготовке неконсолидированной финансовой отчетности. Руководство о контроле и консолидированной финансовой отчетности было заменено МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность».

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение МСФО (IAS) 28 было разработано в результате выполнения проекта Правления КМСФО по вопросам учета совместной деятельности. В процессе обсуждения данного проекта Правление КМСФО приняло решение о внесении учета деятельности совместных предприятий по долевым методу в МСФО (IAS) 28, так как этот метод применим как к совместным предприятиям, так и к ассоциированным компаниям. Руководства по остальным вопросам, за исключением описанного выше, остались без изменений.

Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты) вносят изменения в раскрытие статей, представленных в прочем совокупном доходе. Эти изменения требуют от компаний разделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две группы по принципу возможности их потенциального переноса в будущем в состав прибыли или убытка. Предложенное название отчета, используемое в МСФО (IAS) 1, изменено на «отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе». Руководство Компании ожидает, что новая редакция стандарта изменит представление показателей в ее финансовой отчетности, однако не окажет влияния на оценку операций и остатков.

(ii) *Стандарты, поправки и интерпретации, которые еще не вступили в действие и не относящиеся к деятельности Компании.*

Раскрытия – Передача финансовых активов – Изменения к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в октябре 2010 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты). Данное изменение требует дополнительного раскрытия размера риска, возникающего при передаче финансовых активов. Изменение включает требование раскрытия по классам финансовых активов, которые были переданы контрагенту, но остались на балансе компании, следующей информации: характер, балансовая стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанного с активом финансового обязательства, а также взаимосвязь между финансовым активом и соответствующим финансовым обязательством. В том случае, если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и способна получить определенные выгоды, связанные с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие информации для понимания пользователем размера такого риска.

МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) заменяет все положения руководства по вопросам контроля и консолидации, приведенные в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКИ 12 «Консолидация - компании специального назначения».

6 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

В МСФО (IFRS) 10 изменено определение контроля таким образом, что при оценке наличия контроля применяются одни и те же критерии для всех компаний. Определение подкреплено подробным руководством по практическому применению.

МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКИ (SIC)13 «Совместно контролируемые предприятия – неденежные вклады участников». Благодаря изменениям в определениях количество видов совместной деятельности сократилось до двух: совместные операции и совместные предприятия. Для совместных предприятий отменена существовавшая ранее возможность учета по методу пропорциональной консолидации. Участники совместного предприятия обязаны применять метод долевого участия.

Изменения к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное

изменение касается пересмотра в подходе к признанию и оценке пенсионных расходов в рамках планов с установленными выплатами и выходных пособий, а также к раскрытию информации о всех вознаграждениях работникам. Данный стандарт требует признания всех изменений в чистых обязательствах (активах) по пенсионному плану с установленными выплатами в момент их возникновения следующим образом: (i) стоимость услуг и чистый процентный доход отражаются в прибыли или убытке; а (ii) переоценка - в прочем совокупном доходе.

«Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Изменение к МСФО (IFRS) 7 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение требует раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности компании оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет.

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Изменение к МСФО (IAS) 32 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения требования «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на валовой основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на нетто основе.

Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации: Изменения к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО», относящиеся к высокой гиперинфляции и устраняющие ссылки на фиксированные даты для некоторых обязательных и добровольных исключений, изменение к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», вводящее опровержимое предположение о том, что стоимость инвестиционной собственности, отражаемой по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи, ПКИ 20, «Затраты на вскрышные работы при открытой разработке на этапе добычи», которая рассматривает вопрос о том, когда и каким образом учитывать выгоды, возникающие в результате вскрышных работ в горнодобывающей отрасли, не окажут влияния на настоящую финансовую отчетность.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на финансовую отчетность Компании.

7 Информация по сегментам

Операционные сегменты – это компоненты Компании, вовлеченные в финансово-хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами, операционные результаты которых регулярно проверяются главным должностным лицом, ответственным за принятие операционных решений, для которого имеется в наличии дискретная финансовая информация, подготовленная в соответствии с МСФО. Функция лица, ответственного за принятие операционных решений выполняется руководителем материнской компании.

(а) Описание продуктов и услуг, по которым каждый отчетный сегмент получает прибыль

Структура Компании организована на основе двух представленных операционных сегментов:

- Сегмент 1 – производство и реализация кондитерских изделий,
- Сегмент 2 – реализация товаров, приобретаемых у связанных сторон (мука, пшеница, прочие).

(б) Факторы, которые руководство использует для определения отчетных сегментов

Сегменты Группы являются стратегическими бизнес-единицами, ориентированными на различных клиентов. Управляются они по отдельности, так как для каждой бизнес-единицы требуется своя маркетинговая стратегия и свой уровень обслуживания. Финансовая информация по сегментам, проверяемая руководителем материнской компании, включает результаты непрерывной деятельности Компании.

(в) Оценка прибыли и убытка, активов и обязательств операционных сегментов

В отчете операционные сегменты отражаются тем же образом, как они показываються во внутренних отчетах предоставляемых руководителю материнской компании для принятия операционных решений. Они не зависят друг от друга и не агрегируются. Основные средства и прочая информация по операционным сегментам соответствует раскрытиям в данной отчетности.

Руководитель материнской компании, ответственный за принятие операционных решений, оценивает результаты деятельности каждого сегмента на основе валовой прибыли.

(г) Информация о прибыли или убытке, активах и обязательствах отчетных сегментов

Информация по отчетным сегментам за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 г. и 31 декабря 2010 г., приводятся в таблицах ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Сегмент 1 Кондитерские изделия	Сегмент 2 Продажа товаров	Итого
2011 г.			
Выручка от реализации третьим лицам	12,056,251	3,184,306	15,240,557
Итого выручка сегмента	12,056,251	3,184,306	15,240,557
Себестоимость реализации внешним клиентам	(10,444,497)	(3,209,896)	(13,654,393)
Валовая прибыли/(убыток) сегмента	1,611,754	(25,591)	1,586,164

Активы Компании составляют активы кондитерского сегмента. Расходы на износ и амортизацию, процентные расходы и процентные доходы также относятся только к данному сегменту.

АО «Баян Сулу»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2011 г.

7. Информация по сегментам (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Сегмент 1 Кондитерские изделия	Сегмент 2 Продажа товаров	Итого
2010 г.			
Выручка от реализации третьим лицам	10,638,052	3,755,123	14,393,174
Итого выручка сегмента	10,638,052	3,755,123	14,393,174
Себестоимость реализации внешним клиентам	(9,271,653)	(3,481,549)	(12,753,202)
Валовая прибыль сегмента	1,366,399	273,573	1,639,972

(д) Анализ выручки в разрезе продуктов и услуг

Анализ выручки Компании представлен в Примечании 23 (выручка от продаж).

(е) Анализ выручки по географическим сегментам

Анализ выручки Компании по географическим сегментам представлен ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2011 г.	2010 г.
Казахстан	9,246,087	9,245,690
Россия	2,520,853	1,703,346
Другие страны	3,473,617	3,444,138
Итого выручка	15,240,557	14,393,174

(ж) Крупнейшие клиенты

Выручка от клиентов, на долю которых приходится 10% или более от общей суммы выручки в 2011 и 2010 годах, представлена следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Сегмент 1 Кондитерские изделия	Сегмент 2 Продажа товаров	Итого
2011 г.			
ТОО ИнтерФудТрейд (Казахстан)	5,828,084		5,828,084
ТОО Баян Сауда (Казахстан)	3,490,349		3,490,349
Nabib Ruman CO LTD (Туркменистан)		1,133,919	1,133,919
ООО Назириен (Туркменистан)		860,180	860,180
ООО Нури Дилшод (Туркменистан)		510,516	510,516
Итого выручка за 2011 г.	9,318,432	2,504,614	11,823,047

АО «Баян Сулу»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2011 г.

7 Информация по сегментам (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Сегмент 1 Кондитерские изделия	Сегмент 2 Продажа товаров	Итого
2010 г.			
ТОО ИнтерФудТрейд (Казахстан)	8,349,646		8,349,646
ООО Руслада (Россия)	1,507,358		1,507,358
Habib Ruman CO LTD (Туркменистан)		891,912	891,912
ООО Назириен (Туркменистан)		657,791	657,791
ООО Нури Дилшод (Туркменистан)		644,938	644,938
Итого выручка за 2010 г.	9,857,004	2,194,641	12,051,644

8 Остатки по операциям и операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2011 г. представлены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Материн- ская ком- пания	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	Ключевой управ- ленческий персонал	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	16,33	-	0	848,410	-	848,410
Валовая величина дебиторской задолженности по основной деятельности	15	-	289,758	-	-	289,758
Валовая величина прочей дебиторской задолженности	15	-	286,920	-	-	286,920
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (эффективная ставка процента: от 8.62% до 38.14%)	12	-	293,716	337,888	-	631,604
Прочие активы		-	30	-	-	30
Беспроцентные кредиты и займы	19	204,335	-	-	-	204,335
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	21	38,000	102,131	23,799	1,204	165,135
Резервы предстоящих расходов и платежей		-	-	-	4,502	4,502

Прочие связанные стороны это компании, находящиеся под влиянием конечной контролирующей стороны Компании, раскрытой в примечании 1.

Остатки денежных средств и их эквивалентов представляют остатки на расчетном счете, открытом в ТОО АКБ Кредитное товарищество. См. Примечание 16 и 32.

Беспроцентные займы представляют собой краткосрочную финансовую помощь от материнской компании для обеспечения краткосрочных операционных потребностей Компании в денежных средствах. Компания не выдавала финансовых и прочих гарантий в отношении своих связанных сторон. В соответствии с условиями кредитного соглашения (примечание 19), Компания предоставляла свои активы в качестве обеспечения по займам связанной стороны. Информация раскрыта в примечании 9.

8 Остатки по операциям и операции со связанными сторонами (продолжение)

Дебиторская задолженность по финансовой аренде со связанными сторонами в сумме 80,129 тыс. тенге была просрочена (см. Примечание 12), но не была обесценена в индивидуальном порядке. Прочие финансовые активы не были просрочены и обесценены. См. Примечания 12, 15, 16, 32.

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		Материн- ская ком- пания	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	Итого
Продажа товаров	23	-	3,457,889	5,856,327	9,314,215
Арендный доход	27	28,929	28,907	-	57,835
Прочие операционные доходы	27	-	304,040	-	304,040
Возмещение убытков полученных при реализации товаров связанных сторон (отражено в составе себестоимости продаж)	24		142,662	-	142,662
Процентные доходы по финансовой аренде	28	-	36,112	59,710	95,822
Закупки сырья и материалов	21	-	3,993,610	448,908	4,442,519
Маркетинговые услуги	25	33,929	-	-	33,929

Продажа товаров представлена реализацией кондитерской продукции ТОО Баян Сауда – основной покупатель на территории Республики Казахстан. Прочие операционные доходы включают выставленные пени и штрафы по неисполнению условий контрактов на поставку сырья, а также штрафы за невыполнение договорных объемов приобретения со стороны ТОО Баян Сауда.

АО «Баян Сулу»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2011 г.

8 Остатки по операциям и операции со связанными сторонами (продолжение)

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2010 г. представлены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		Материн- ская ком- пания	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	Ключевой управ- ленческий персонал	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	16,33	-	0	1,867,433	-	1,867,433
Валовая величина дебиторской задолженности по основной деятельности	15	-	611,652	-	-	611,652
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (эффективная ставка процента: 8.62%)	12	-	441,278	-	-	441,278
Резервы под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде на 31 декабря	12	-	-	-	-	-
Авансы выданные под поставку товаров	15	-	421,000	-	-	421,000
Прочие активы		-	30	-	-	30
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	21	-	-	-	1,248	-
Резервы предстоящих расходов и платежей		-	-	-	3,181	3,181

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2010 г.:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		Материн- ская ком- пания	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	Итого
Продажа товаров	23	-	-	9,330,256	9,330,256
Арендный доход	27	28,929	25,565	-	54,494
Процентные доходы по финансовой аренде	27	-	49,314	-	49,314
Выпуск акций	18	5,000,000	-	-	5,000,000
Закупки сырья и материалов	21	-	3,559,389	894,840	4,454,229
Маркетинговые услуги	25	-	-	82,743	82,743

В таблице ниже приводятся данные о вознаграждении основному руководству:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		2011 г.		2010 г.	
		Расходы	Начислен- ное обяза- тельство	Расходы	Начислен- ное обяза- тельство
<i>Краткосрочные выплаты:</i>					
- Заработная плата	21	52,611	-	52,831	-
- Краткосрочные премиальные выплаты		3,447	-	3,747	-
<i>Прочие долгосрочные выплаты работникам:</i>					
- Выходные пособия	20	-	1,314	-	1,039
- Выплаты по случаю юбилея		-	6	-	(3)
Итого		56,057	1,320	56,578	1,036

Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в полном объеме в течение 12 месяцев после окончания периода, в котором руководство оказало соответствующие услуги.

АО «Баян Сулу»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2011 г.

9 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Земля в собственности	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2010 г. (пересчитано)		35,097	1,453,159	6,052,488	174,888	228,749	126,334	8,070,715
Накопленный износ		-	(61,795)	(967,951)	(61,973)	(69,593)	-	(1,161,312)
Балансовая стоимость на 1 января 2010 г. (пересчитано)		35,097	1,391,364	5,084,538	112,915	159,156	126,334	6,909,403
Поступления		-	62,672	49,711	-	1,363	364,488	478,235
Капитализированные затраты по привлеченным займам	29	-	-	-	-	-	11,199	11,199
Перевод из одной категории в другую		-	28,840	378,778	6,785	22,435	(436,838)	-
Выбытия		-	(39,706)	(24,936)	(2,009)	(4,368)	-	(71,019)
Износ		-	(25,947)	(543,902)	(17,047)	(31,672)	-	(618,568)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2010 г.		35,097	1,504,965	6,456,042	179,664	248,179	65,183	8,489,130
Накопленный износ		-	(87,742)	(1,501,165)	(77,011)	(96,897)	-	(1,762,814)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 г.		35,097	1,417,223	4,954,877	102,654	151,282	65,183	6,726,316
Поступления		-	11,486	71,457	936	4,873	863,207	951,960
Капитализированные затраты по привлеченным займам	29	-	-	-	-	-	42,267	42,267
Перевод из одной категории в другую		-	22,021	660,160	41,833	20,151	(744,166)	-
Выбытия		-	(19,860)	(3,356)	-	(116)	(2,693)	(26,025)
Износ		-	(32,916)	(619,768)	(17,789)	(34,447)	-	(704,920)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2011 г.		35,097	1,517,920	7,177,972	222,434	267,825	223,799	9,445,046
Накопленный износ		-	(119,965)	(2,114,603)	(94,800)	(126,082)	-	(2,455,450)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 г.		35,097	1,397,954	5,063,369	127,634	141,743	223,799	6,989,597

9 Основные средства (продолжение)

Незавершенное строительство представляет собой строительство склада готовой продукции №3 на сумму 110,647 тыс. тенге, строительство блока вспомогательных помещений для транспорта на сумму 49,789 тыс. тенге, а также оборудование, находящееся в монтаже. По завершении работ данные активы переводятся в категорию здания и сооружения и оборудование. Поступления незавершенного строительства включают капитализированные затраты по займам в размере 42,267 тыс. тенге. (2010 г.: 11,199 тыс. тенге.). Норма капитализации составила 10.3 % (2010 г.: 11.2 %).

По состоянию на 31 декабря 2011 г. основные средства общей стоимостью 6,943,256 тысяч тенге (2010 г.: 6,281,356 тыс. тенге.) были предоставлены в залог третьим сторонам в качестве обеспечения по займам (см. Примечание 12). Из них, основные средства балансовой стоимостью 250,258 тысяч тенге предоставлены в залог третьим сторонам в качестве обеспечения по займу связанной стороны. См. Примечание 8.

Основные средства и нематериальные активы, входящие в одну ЕГДП (кондитерский сегмент), периодически тестируются на предмет обесценения. По состоянию на 31 декабря 2011 года обесценения не обнаружено. См. Примечание 4.

10 Инвестиционная собственность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г. (пересчитано)
	Прим.			
Справедливая стоимость инвестиционной собственности на 1 января		458,710	450,816	83,373
Поступления		-	-	501,331
Расходы на последующие улучшения		37	-	-
Прибыль за вычетом убытков от переоценки по справедливой стоимости	27	1,606	7,894	(133,888)
Инвестиционная собственность по справедливой стоимости на 31 января		460,353	458,710	450,816

АО «Баян Сулу»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2011 г.

11 Нематериальные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Приобретен- ные лицензии на программ- ное обеспе- чение	Торговая марка	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2010 г.		2,027	1,194,690	1,196,717
Накопленная амортизация		(1,463)	-	(1,463)
Балансовая стоимость на 1 января 2010 г.		564	1,194,690	1,195,255
Поступления		121	-	121
Амортизационные отчисления		(296)	-	(296)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2010 г.		2,148	1,194,690	1,196,838
Накопленная амортизация		(1,759)	-	(1,759)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 г.		389	1,194,690	1,195,080
Поступления		1,271	-	1,271
Амортизационные отчисления		(354)	-	(354)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2011 г.		3,419	1,194,690	1,198,109
Накопленная амортизация		(2,113)	-	(2,113)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 г.		1,306	1,194,690	1,195,997

Торговая марка «Баян Сулу» не имеет определённого срока службы и используется сегментом кондитерских изделий – основным производственным сегментом Компании. Компания осуществляет периодическую перерегистрацию прав на данную торговую марку в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, а также на прочие торговые знаки своей продукции, что обеспечивает ей права использования данных товарных знаков.

Торговая марка входит в кондитерский сегмент и периодически тестируется на предмет обесценения в составе соответствующей ЕГДП. По состоянию на 31 декабря 2011 года обесценения не обнаружено. См. Примечание 4.

12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

С 2007 года Компания вовлечена в осуществление деятельности по финансовой аренде в качестве арендодателя. Группа сдает в аренду сельскохозяйственное и прочее оборудование, транспортные средства, а также инвестиционную собственность связанным сторонам по договорам среднесрочной и долгосрочной финансовой аренды.

Дебиторская задолженность по платежам финансовой аренды (общая сумма инвестиций в аренду) и их приведенная стоимость представлены ниже:

В тысячах казахстанских тенге	Срок погашения до	Срок погашения от 2	Срок погашения до	Итого
	1 года	до 5 лет	свыше 5 лет	
Дебиторская задолженность по финансовой аренде на 31 декабря 2011 г.	358,340	533,007	470,672	1,362,019
Неполученный финансовый доход	127,311	347,642	255,461	730,414
Резерв под убыток от обесценения	-	-	-	-
Приведенная стоимость дебиторской задолженности по аренде на 31 декабря 2011 г.	231,029	185,364	215,211	631,604
Дебиторская задолженность по финансовой аренде на 31 декабря 2010 г.	183,675	326,541	-	510,216
Неполученный финансовый доход	36,113	32,825	-	68,938
Резерв под убыток от обесценения	-	-	-	-
Приведенная стоимость дебиторской задолженности по аренде на 31 декабря 2010 г.	147,562	293,716	-	441,278
Дебиторская задолженность по финансовой аренде на 1 января 2010 г.	197,278	510,216	-	707,494
Неполученный финансовый доход	49,314	68,938	-	118,251
Резерв под убыток от обесценения	-	-	-	-
Приведенная стоимость дебиторской задолженности по аренде на 1 января 2010 г.	147,964	441,278	0	589,243

Основным фактором, который Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении дебиторской задолженности, является ее просроченный статус. На основании этого Компанией ниже представлен анализ по срокам задержки платежей дебиторской задолженности по финансовой аренде, которая в индивидуальном порядке определена как необесцененная ввиду наличия соглашений о погашении накопившейся задолженности в ближайшей перспективе.

АО «Баян Сулу»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2011 г.

12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
<i>Не просроченная и не обесцененная задолженность:</i>			
- Связанных сторон	551,476	441,278	589,243
Итого не просроченные и не обесцененные суммы	551,476	441,278	589,243
<i>Просроченные, но не обесцененные</i>			
- с задержкой платежа менее 30 дней	40,064	-	-
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	40,064	-	-
Итого просроченные, но не обесцененные суммы	80,129	-	-
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	631,604	441,278	589,243

Дебиторская задолженность по финансовой аренде эффективно обеспечена залогом арендованных активов, и Компания оговаривает в контрактах свое право на возврат арендованных активов в случае дефолтов контрагентов.

Сумма дебиторской задолженности по финансовой аренде была просрочена, но не обесценена в связи с существующей договоренностью по погашению задолженности в ближайшее время. Обесценение задолженности в результате отсрочки не значительны, поэтому не признавались Компанией.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Дебиторская задолженность по финансовой аренде обеспечена:			
- коммерческой недвижимостью	337,888	-	-
- оборудованием и транспортными средствами	293,716	441,278	589,243
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	631,604	441,278	589,243

По состоянию на 31 декабря 2011 г. расчетная справедливая стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде составляла 761,859 тыс. тенге. (2010 г.: 374,493 тыс. тенге.). Справедливая стоимость была определена путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств с использованием среднерыночной процентной ставки 20% годовых (2010 г.: 21% годовых).

13 Прочие внеоборотные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Авансы, выданные под поставку основных средств		-	396,880
Прочие		30	30
Итого прочие внеоборотные активы		30	396,910

АО «Баян Сулу»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2011 г.

14 Запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Сырье и материалы		1,715,314	1,505,098
Незавершенное производство		26,575	52,830
Готовая продукция		277,946	278,841
Товары для перепродажи		653,691	648
Прочие		229,314	180,830
Резерв под обесценение		(49,094)	(36,449)
Итого запасы		2,853,745	1,981,797

Товары для перепродажи включают запасы пшеницы 3-го сорта, приобретенной для целей последующей реализации связанным сторонам на территории Казахстана, а также муку первого сорта, предназначенной для перепродажи.

В 2011 году Компания признала дополнительное обесценение запасов в размере 12,644 тыс. тенге в связи с прекращением производства отдельных видов кондитерской продукции (2010 г.: сторнировала ранее признанное обесценение в размере 7,942 тыс. тенге.). Компания использовала все ранее признанные обесцененными товарно-материальные запасы в своей производственной деятельности. Сумма сторно была включена в себестоимость реализованной продукции в прибылях и убытках за год.

15 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности		553,058	1,096,849
Прочая финансовая дебиторская задолженность		311,619	47,424
Минус: резерв под обесценение		(3,759)	(7,338)
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности		860,918	1,136,935
Прочая дебиторская задолженность		7,466	9,181
Предоплата		251,451	504,752
Минус: резерв под обесценение		(695)	(1,396)
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность		1,119,140	1,649,473

Дебиторская задолженность по основной деятельности в сумме 269,589 тыс. тенге. (2010 г.: 294,945 тыс. тенге.) выражена в иностранной валюте, в том числе 30% в российских рублях (2010 г.: 12%) и 19% в долларах США (2010 г.: 17%).

Прочая финансовая дебиторская задолженность включает задолженность по выставленным счетам возмещения убытков от реализации товаров связанным сторонам, суммы начисленных пени и штрафов по неисполнению условий контрактов связанными сторонами (см. Примечание 8.), а также задолженность по начисленным процентам по депозитам, и задолженность контрагентов по договорам операционной аренды.

15 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Сумма предоплаты составляет в основном авансы выданные иностранным поставщикам сырья, а также связанным сторонам по приобретению сырья и товаров для перепродажи.

В таблице ниже приводится изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности:

	2011 г.		2010 г.	
	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Предоплата	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Предоплата
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Резерв под обесценение на 1 января	(7,338)	(1,396)	(40,846)	(1,443)
Восстановление резерва	3,579	701	33,508	47
Резерв под обесценение на 31 декабря	(3,759)	(695)	(7,338)	(1,396)

АО «Баян Сулу»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2011 г.

15 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Ниже приводится анализ дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности по срокам возникновения:

	2011 г.		2010 г.	
	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Прочая финансовая дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Прочая финансовая дебиторская задолженность
<i>Не просроченная и не обесцененная задолженность</i>				
- Связанных сторон	283,096	293,587	611,652	-
- Зарубежных покупателей	247,365	-	306,059	-
- Крупных казахстанских компаний	-	-	119,417	-
- Коммерческих банков по начисленным процентам по депозитам	-	16,257	-	45,187
- Прочих дебиторов	-	1,776	-	2,237
Итого не просроченные и не обесцененные суммы	530,461	311,619	1,037,128	47,424
<i>Просроченные, но не обесцененные</i>				
- с задержкой платежа свыше 360 дней	16,553	-	-	-
Итого просроченные, но не обесцененные суммы	16,553	-	-	-
<i>В индивидуальном порядке определенные как обесцененные (общая сумма)</i>				
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	6,029	-	105	-
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	-	59,611	-
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	4	-	3	-
- с задержкой платежа свыше 360 дней	10	-	3	-
Итого задолженность, в индивидуальном порядке определенная как обесцененная	6,044	-	59,721	-
Минус: резерв под обесценение	(3,759)	-	(7,338)	-
Итого	549,299	311,619	1,089,511	47,424

АО «Баян Сулу»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2011 г.

16 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Денежные средства в кассе		348	374
Остатки на банковских счетах до востребования	8, 32	1,585,321	1,872,779
Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев		1,477,025	652,700
Итого денежные средства и их эквиваленты		3,062,694	2,525,853

Анализ кредитного риска по данной статье представлен в примечании 32.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2011 г.		2010 г.	
	Остатки на банковских счетах до востребова- ния	Срочные депозиты	Остатки на банковских счетах до востребова- ния	Срочные депозиты
<i>Не просроченные и не обесцененные</i>				
- рейтинг BBB стабильный	736,867	1,477,025	5,258	652,700
- рейтинг B стабильный	43	-	88	-
- без рейтинга	848,410	-	1,867,433	-
Итого	1,585,321	1,477,025	1,872,779	652,700

Остаток денежных средств на сумму 848,410 тыс. тенге на 31 декабря 2011 года (2010 г.: 1,867,433 тыс. тенге) представляет собой средства на расчетном счете, открытом в ТОО АКБ Кредитное Товарищество, которое является юридическим лицом, организованным и осуществляющим свою деятельность в соответствии с Законом РК от 28.03.2003 № 400-II «О кредитных товариществах». См. Примечание 8 и 32.

17 Внеоборотные активы, классифицируемые как удерживаемые для продажи

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)
<i>Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи:</i>			
- Офисное помещение	12	-	278,178
Итого внеоборотные активы, классифицируемые как удерживаемые для продажи		-	278,178

На начало отчетного периода, внеоборотные активы удерживаемые для продажи включали объект недвижимости (офисное помещение), приобретенное с целью передачи в финансовый лизинг и фактически переданный в финансовый лизинг в 2011 году. См. Примечание 12.

18 Акционерный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Количество акций в обращении, штук	Обыкновен- ные акции	Итого
На 1 января 2010 г.	6,666,667	1,896,115	1,896,115
Выпущенные новые акции	37,993,333	7,729,870	7,729,870
На 31 декабря 2010 г.	44,660,000	9,625,985	9,625,985
Выпущенные новые акции	-	-	-
На 31 декабря 2011 г.	44,660,000	9,625,985	9,625,985

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 100,000,000 акций (2010 г.: 100,000,000 акций). Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

Размещенные в 2010 году акции в количестве 33,333,333 штук оплачены путем зачета задолженности по займам от материнской компании в размере 5,000,000 тысяч тенге. Цена размещения акций, приобретенных акционером в соответствии с правом преимущественной покупки, была установлена Советом директоров Компании и составила 150 тенге за штуку. См. примечание 8. Остальная часть размещенных в 2010 году акций оплачена денежными средствами, цена размещения составила в среднем 586 тенге.

В соответствии с Законом РК от 13.05.2003 № 415-II «Об акционерных обществах», понятие «номинальная цена» не применяется, а применяется понятие «цена размещения». Цена размещения устанавливается Советом Директоров Компании и является минимальной ценой, по которой возможно размещение акций в пределах данного размещения.

В течение года дивиденды не объявлялись в связи с решением Общего собрания акционеров направить нераспределенную прибыль 2011 года на развитие производства.

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.

В соответствии с требованиями Листинговых правил АО «Казахстанская фондовая биржа», ниже представлены данные о балансовой стоимости одной акции, рассчитанной как соотношение чистых активов по состоянию на отчетную дату к количеству размещенных простых акций на дату расчета. При этом чистые активы рассчитаны как разница между итого активами и балансом нематериальных активов и итого обязательств Компании на отчетную дату.

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Балансовая стоимость одной простой акции в тенге	248.66	235.25

АО «Баян Сулу»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2011 г.

19 Кредиты и займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Краткосрочные кредиты и займы			
Кредиты и займы		1,687,357	1,165,315
Начисленные обязательства по процентам	28	61,020	41,734
Итого краткосрочные кредиты и займы		1,748,377	1,207,049
Долгосрочные кредиты и займы			
Кредиты и займы		1,041,622	1,326,625
Итого долгосрочные кредиты и займы		1,041,622	1,326,625
Итого кредиты и займы		2,789,999	2,533,673

Займы, полученные от АО «Казкоммерцбанк»

Общая сумма займов полученных от АО «Казкоммерцбанк» по состоянию на 31 декабря 2011 года составляет 2,524,645 тысяч тенге. Процентная ставка по займам составляет в среднем 11 процентов.

Балансовая стоимость займов, полученных Компанией от АО «Казкоммерцбанк», приблизительно равна их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года.

Кредиты и займы Компании в АО «Казкоммерцбанк» получены в рамках одной кредитной линии, обеспечением по которой являются основные средства, инвестиционная недвижимость и нематериальные активы, раскрытые в Примечаниях 9, 10, 11.

Кредиты, полученные от ТОО «KazFoodProducts»

Общая сумма безпроцентных займов, полученных от ТОО «KazFoodProducts» (материнская компания), по состоянию на 31 декабря 2011 года составляет 204,335 тыс. тенге (31 декабря 2010 г.: отсутствует).

Займы от материнской компании не имеют фиксированных дат погашения, таким образом, погашаются по требованию и классифицируются как краткосрочные обязательства в данной финансовой отчетности.

Балансовая стоимость займов и кредитов приблизительно равна их справедливой стоимости.

АО «Баян Сулу»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2011 г.

20 Обязательства по долгосрочным вознаграждениям сотрудникам

Ниже приведен анализ приведенной стоимости долгосрочных обязательств по вознаграждениям сотрудникам по видам затрат:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Приведенная стоимость обязательства по выплате пособий с установленными выплатами на начало года	69,138	57,984
Списание дисконта по приведенной стоимости	4,251	3,734
Произведенные выплаты	(2,739)	(2,552)
Текущие затраты по услугам	8,394	7,401
Актuarные убытки	5,163	2,571
Приведенная стоимость обязательства по выплате пособий с установленными выплатами на конец года	84,206	69,138

Суммы, отраженные в отчете о финансовом положении и отчете о совокупном доходе:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Приведенная стоимость обязательств по выплате пособий с установленными выплатами на конец года	84,206	69,138
Чистая сумма обязательств	84,206	69,138
Списание дисконта по приведенной стоимости (примечание 28)	4,251	3,734
Текущие затраты по услугам (примечание 24, 26)	8,394	7,401
Актuarные убытки (примечание 24, 26)	5,163	2,571
Расход, признанный в отчете о совокупном доходе	17,807	13,706

Списание дисконта по приведенной стоимости отражено в составе финансовых расходов (см. Примечание 29).

Текущие затраты по услугам и актуарные убытки отражены в составе себестоимости и общих и административных расходов (см. Примечание 24 и 26), в зависимости от принадлежности сотрудников, по которым производилось начисление обязательств, к производственным либо административным подразделениям.

20 Обязательства по долгосрочным вознаграждениям сотрудникам (продолжение)

Ниже представлены основные актуарные предположения на отчетную дату:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Ставка дисконта на 31 декабря	5.84%	6.60%
Будущие увеличения заработной платы	11.25%	11.25%
Средняя норма текучести кадров	5.39%	5.39%

Нормы текучести кадров, использованные при расчете вознаграждений работникам на 31 декабря 2011 и 2010 гг., основаны на официальных данных казахстанского актуарного центра.

21 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности		879,262	732,366
Прочая кредиторская задолженность		6,680	12,902
<i>Итого финансовая кредиторская задолженность в составе кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности</i>			
		885,942	745,269
Начисленное в вознаграждение сотрудникам		64,626	63,393
Авансы полученные		15,139	2,776
Начисленный резерв по неиспользованным отпускам		78,332	58,779
Начисленный резерв по возвратам готовой продукции		20,281	34,607
Прочая кредиторская задолженность		1,820	342
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность			
		1,066,140	905,165

Кредиторская задолженность по основной деятельности в сумме 374,131 тыс. тенге (2010 г.: 282,614 тыс. тенге) выражена в иностранной валюте, в основном 15% в евро (2010 г.: 26%) и 15% российских рублях (2010 г.: 17%).

22 Задолженность по прочим налогам

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
<i>Задолженность по прочим налогам включает:</i>			
Налог на добавленную стоимость		70,019	56,342
Социальный налог и прочие налоги		27,808	14,395
Итого задолженность по прочим налогам			
		97,827	70,737

АО «Баян Сулу»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2011 г.

23 Выручка от продаж

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	2011 г.	2010 г.
Выручка от продажи готовой продукции	8	11,960,975	10,607,388
Выручка от продажи приобретенных товаров	8	3,184,306	3,755,123
Прочие продажи товаров и сырья		95,276	30,664
Итого выручка		15,240,557	14,393,174

24 Себестоимость продаж

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	2011 г.	2010 г.
Себестоимость продаж готовой продукции		10,380,818	9,251,298
Себестоимость продаж приобретенных товаров		3,209,896	3,481,549
Себестоимость продаж прочих товаров и сырья		63,679	20,355
Итого себестоимость продаж		13,654,393	12,753,202

Ниже представлен анализ себестоимости продаж по элементам затрат:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	2011 г.	2010 г.
Материалы		8,385,175	7,445,270
Заработная плата и связанные с ней расходы		816,902	792,173
Амортизация основных средств	9	644,456	576,246
Коммунальные услуги		267,172	238,537
Расходы на ремонт основных средств		201,938	176,690
Расход по созданию/(восстановление) резерва по обесценению сырья и материалов	14	12,644	(7,942)
Расходы по долгосрочным вознаграждениям сотрудникам	20	7,424	5,461
Прочие		17,957	18,363
Готовая продукция и незавершенное производство на начало года		331,670	338,169
Готовая продукция и незавершенное производство на конец года		304,521	331,670
Изменения в готовой продукции и незавершенном производстве	14	27,150	6,498
Итого себестоимость продаж готовой продукции		10,380,818	9,251,298

АО «Баян Сулу»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2011 г.

25 Расходы по реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2011 г.	2010 г.
Транспортные расходы		367,595	313,847
Заработная плата и соответствующие налоги		61,741	57,187
Расходы по рекламе и маркетингу		56,829	141,362
Материалы		36,265	27,790
Износ и амортизация	9	18,438	14,256
Расходы по экспертизе и сертификации		12,201	10,265
Расходы по страхованию экспортных кредиторов		10,473	9,365
Эксплуатационные расходы		9,980	7,952
Командировочные расходы		7,364	7,224
Прочие		12,669	9,237
Итого расходы по продаже продукции		593,555	598,485

На протяжении нескольких лет Компания является генеральным спонсором ГКП БК «Тобол» - баскетбольного клуба г. Костанай. Сумма спонсорской помощи, оказанной Компанией ГКП БК «Тобол» в 2011 году составила 5,679 тыс. тенге (2010 г.: 9,000 тыс. тенге), и была включена в статьи «Расходы по рекламе и маркетингу».

26 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2011 г.	2010 г. (пересчитано)
Заработная плата и связанные с ней налоги		231,931	216,077
Износ и амортизация	9	42,027	28,065
Налог на имущество и прочие налоги		28,697	24,482
Коммунальные и эксплуатационные расходы		25,888	23,727
Банковские услуги		24,269	42,235
Расходы по созданию/(восстановление) резерва по отпускам работников	21	19,553	(9,150)
Ремонт и содержание		17,790	15,798
Командировочные и представительские расходы		16,158	11,426
Материалы		11,355	9,164
Расходы на связь		9,766	8,927
Услуги по страхованию		7,886	3,382
Аудиторские и консультационные услуги		4,323	11,379
Расходы по долгосрочным вознаграждениям сотрудникам	20	6,132	4,511
Восстановление резерва по сомнительной дебиторской задолженности		(4,280)	(33,555)
(Восстановление)/расходы по созданию резерва по возвратам готовой продукции		(14,326)	17,049
Прочие расходы		26,547	17,774
Итого общие и административные расходы		453,715	391,291

Компания является членом Корпоративного фонда «Наш Город» (Фонд), миссией которого является содействие социально-экономическому развитию г. Костанай и Костанайской области. Компания оказывает благотворительную поддержку для реализации целей Фонда. Сумма благотворительной помощи, оказанной Компанией в 2011 году составила 2,000 тыс. тенге (2010 г.: 2,000 тыс. тенге), и была включена в статью «Прочие расходы».

Восстановление резервов по возвратам готовой продукции включают в себя уменьшение суммы оцениваемых возвратов кондитерских изделий в 2012 году, рассчитанная на основании среднего процента возвратов готовой продукции, сложившегося в течение предыдущих 3 лет.

АО «Баян Сулу»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2011 г.

27 Прочие доходы/(расходы), нетто

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	<i>2011 г.</i>	<i>2010 г. (пересчитано)</i>
Доход от неустойки	8	249,145	-
Доход от операционной аренды	8	58,543	55,170
Доход/(убыток) от выбытия активов		9,771	(43,663)
Убытки от обесценения		1,605	7,894
Доход/(убыток) от курсовой разницы		299	(1,991)
Доход от реализации финансовых инструментов		-	46,269
Доход от списания обязательств		-	173
Прочие доходы		(44,178)	(17,367)
Прочие доходы/(расходы), нетто		275,186	46,486

28 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	<i>2011 г.</i>	<i>2010 г. (пересчитано)</i>
Процентный доход по финансовой аренде	12	95,822	49,314
Процентный доход от банковских депозитов	16	40,850	45,187
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по кредитам и займам		204,439	377,118
Итого финансовые доходы		341,111	471,619

29 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	<i>2011 г.</i>	<i>(пересчитано)</i>
Начислено вознаграждений по займам	19	286,985	258,600
Возмещение расходов по вознаграждениям по займам		(173,030)	(141,970)
Убыток от курсовых разниц по кредитам и займам		211,348	213,622
Долгосрочные вознаграждения сотрудникам: списание дисконта приведенной стоимости	20	4,251	3,734
Итого финансовые расходы		329,554	333,986
За вычетом капитализированных затрат по кредитам и займам	9	(42,267)	(11,199)
Итого финансовые расходы, признанные в прибыли или убытке		287,286	322,787
Итого, финансовые доходы/(расходы), нетто		53,824	148,832

Финансовые расходы включают суммы отрицательных и положительных курсовых разниц, возникших по займам, выраженным в иностранной валюте.

Возмещение расходов по вознаграждениям по займам представляют собой полученные Компанией два вида государственных субсидий:

- в рамках проекта «Дорожная карта 2020» Фондом ДАМУ выдаются субсидии в размере 50-70% процентов от ставки вознаграждения установленной в договоре займа. В 2011 году сумма субсидий составила 19,355 тыс. тенге (2010 г.: отсутствует).
- в рамках программы субсидирования предприятий, осуществляющих переработку сельскохозяйственной продукции, Министерством сельского хозяйства Республики Казахстан выдаются субсидии в размере 80 процентов от уплаченной суммы вознаграждения по кредитам (начиная с сентября 2011 года размер возмещения был изменен на 56.6 процентов от уплаченной суммы вознаграждения). В 2011 году по данному виду субсидирования было возмещено 153,675 тыс. тенге (2010 г.: 141,970 тыс. тенге).

АО «Баян Сулу»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2011 г.

30 Налог на прибыль

(а) Компоненты расходов по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>В тысячах казахстанских</i>	Прим.	2011 г.	2010 г. (пересчитано)
Текущий налог на прибыль		-	-
Отсроченный подоходный налог		269,026	169,567
Итого расходы по подоходному налогу		269,026	169,567

Текущий налог на прибыль равен нулю в связи с значительными налоговыми вычетами по основным средствам и инвестиционным преференциям, относимым на вычеты в сумме полной стоимости активов в том году, в котором они введены / приобретены, при условии соответствия требованиям Налогового кодекса РК для отнесения инвестиций. Сумма таких вычетов в представляемые отчетные периоды была значительной, в связи с текущей капитальной программой модернизации производства Компании.

(б) Сверка величины расходов по налогу на прибыль с суммой прибылей и убытков, умноженной на применимую ставку налогообложения

Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

<i>В тысячах казахстанских</i>		2011 г.	2010 г. (пересчитано)
Прибыль по МСФО до налогообложения		867,904	845,514
Теоретический расход по подоходному налогу по действующей ставке 20% (2010 г.: 20%)		173,581	169,103
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:			
- Процентный доход по финансовой аренде	12	(4,226)	(339)
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу		99,671	803
Итого расходы по подоходному налогу за год		269,026	169,567

30 Налог на прибыль (продолжение)

(в) Анализ отложенного налогообложения по виду временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Казахстан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20 процентов (2010 г.: 20 процентов).

<i>В тысячах казахстанских</i>	Прим. (пересчитано)	1 января 2010 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2010 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2011 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц						
Резервы предстоящих расходов	24, 26	(46,030)	4,489	(41,541)	(4,841)	(46,383)
Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	3, 17	(113,976)	-	(113,976)	113,976	
Инвестиционная собственность	10	(18,146)	-	(18,146)	-	(18,146)
Переносимые убытки прошлых лет		(62,159)	48,452	(13,707)	5,746	(7,961)
Переносимые убытки по приросту стоимости	12	-	-	-	(18,128)	(18,128)
Прочие		(151)	(34)	(185)	(1,345)	(1,530)
Валовые активы по отложенному налогу		(240,463)	52,907	(187,555)	95,407	(92,148)
Налоговый эффект облагаемых временных разниц						
Основные средства	9	443,579	116,659	560,239	173,618	733,857
Валовое обязательство по отложенному налогу		443,579	116,659	560,239	173,618	733,857
Минус зачет с активами по отсроченному налогу		(240,463)	52,907	(187,555)	95,407	(92,148)
Признанное обязательство по отложенному налогу		203,116	169,567	372,683	269,026	641,709

Отложенное налоговое обязательство по основным средствам возникает в связи с активной капитальной программой и программой модернизации, осуществляемой Компанией в последние несколько лет. Значительная разница между бухгалтерской и налоговой базой по основным средствам возникает в результате применения инвестиционных налоговых преференций, по которым Компания относит на налоговые вычеты полностью всю сумму приобретаемых/вводимых основных средств.

Переносимые убытки по приросту стоимости включают сумму убытка, возникшую в результате реализации активов, не подлежащих амортизации, по цене ниже цены приобретения. В соответствии с требованиями Налогового Кодекса, убытки возникшие по таким операциям переносятся на будущие периоды на десять лет, и Компания может использовать их для уменьшения совокупного годового дохода по додам от прироста стоимости полученных при реализации активов, не подлежащих амортизации.

Компания посчитала данные налоговый актив реализуемым, принимая в учет наличие значительного портфеля активов, в случае реализации которых возможно будет получение доходов от прироста стоимости.

31 Прибыли(убыток) на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается как отношение прибыли или убытка, приходящегося на долю акционеров Компании, к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года. Расчет базовой прибыли на акцию основывается на следующих данных:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	<i>2011 г.</i>	<i>2010 г.</i>
Прибыль за год		598,879	675,947
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (штук)	18	44,660,000	25,757,813
Базовая прибыль на обыкновенную акцию (в тенге на акцию)		13.41	26.24

У Компании отсутствуют обыкновенные акции с потенциальным разводняющим эффектом, следовательно, разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию.

32 Условные и договорные обязательства

Политическая и экономическая ситуация в Казахстане. Несмотря на то, что в последние годы имело место улучшение экономической ситуации в Республике Казахстан, экономика продолжает проявлять признаки развивающегося рынка. Эти признаки включают, но не ограничиваются существованием национальной валюты, не имеющей свободной конвертации за пределами страны, и низким уровнем ликвидности рынка ценных бумаг. Кроме того, сельскохозяйственный сектор подвержен влиянию политических, законодательных, финансовых и регуляторных изменений в Казахстане. Перспективы экономической стабильности Казахстана в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также развития законодательной и политической систем.

Финансовое положение и будущая деятельность Компании могут ухудшиться вследствие продолжающихся экономических проблем, характерных развивающимся странам. Руководство Компании не может предвидеть ни степень, ни продолжительность экономических трудностей, или оценить влияние, которое может иметь место, на данные финансовые отчеты.

Налогообложение. Казахское налоговое законодательство и практика находятся в процессе непрерывного развития и являются объектами различных интерпретаций и частых изменений, которые могут иметь ретроспективное действие. Кроме того, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к финансово-хозяйственной деятельности Компании может не совпадать с интерпретацией руководством Компании. В результате этого, операции Компании могут быть оспорены налоговыми органами, и Компании могут быть выставлены дополнительные налоги, штрафы и пени.

Налоговые периоды, в течение которых могут быть проведены ретроспективные налоговые проверки, составляют пять лет, непосредственно предшествующих году проверки.

Руководство Компании считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной, и налоговые, валютные и таможенные позиции Компании будут постоянными. Таким образом, 31 декабря 2011 года, не было отмечено никаких резервов по возможным налоговым обязательствам (31 декабря 2010 года, резервов по возможным налоговым обязательствам тоже не было).

26 ноября, 2010 г. Президент РК подписал «Закон о поправках и дополнениях к некоторым законодательным актам РК по вопросам налогообложения», в соответствии с которым ставка корпоративного подоходного налога была зафиксирована на уровне 20 процентов без изменения ставок в последующие годы.

Судебные разбирательства. Компания может быть вовлечена в определенные судебные разбирательства, возникающие в ходе обычного ведения деятельности. Руководство считает, что на настоящий момент отсутствуют какие-либо судебные разбирательства или другие иски, которые могут существенно повлиять на финансовое положение Компании.

Обязательства по капиталовложениям. Компания не имеет обязательств по капиталовложениям на 31 декабря 2011 года.

Соблюдение условий кредитных договоров. Компания не имеет значительных ограничительных обязательств, связанных с кредитами и займами, невыполнение которых могло бы привести к негативным последствиям для Компании, включая увеличение стоимости заемных средств, объявление дефолта, требования со стороны кредитного учреждения о досрочном погашении суммы займов, и прочие негативные последствия.

33 Управление финансовыми рисками

Финансовые инструменты Компании

Финансовые инструменты, представленные в отчете о финансовом положении отдельными строками, не разделены на группы. Финансовые инструменты, включенные в определенную строку отчета о финансовом положении, считаются руководством Компании схожими с точки зрения связанных рисков.

Учетная политика по финансовым инструментам применена к следующим статьям:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
<i>Финансовые активы</i>			
Дебиторская задолженность по основной деятельности (с учётом резерва под обесценение)	15	549,299	1,089,511
Прочая финансовая дебиторская задолженность	15	311,619	47,424
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	12	631,604	441,278
Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения более трех месяцев		667,800	-
Денежные средства и их эквиваленты	16	3,062,694	2,525,853
Итого финансовые активы		5,223,016	4,104,066
<i>Финансовые обязательства</i>			
Кредиторская задолженность по основной деятельности	21	1,066,140	905,165
Кредиты и займы	19	2,789,999	2,533,673
Итого финансовые обязательства		3,856,139	3,438,839

Факторы финансового риска

Деятельность Компании сопряжена с различными финансовыми рисками: рыночный риск (включая валютный риск, риск процентной ставки и ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Компания не использует производные финансовые инструменты для хеджирования рисков.

Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Финансовые активы, потенциально подвергающие Компанию кредитному риску, в основном включают денежные средства и дебиторскую задолженность по основной деятельности. Несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Компании считает, что отсутствует существенный риск потерь сверх суммы созданного резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Денежные средства размещаются в финансовых учреждениях, которые на момент открытия счета имеют минимальный риск дефолта. См. Примечание 16. Срочные депозиты имеют срок погашения согласно договору менее трех месяцев. В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству на основании рейтинга Standard and Poor's по состоянию на 31 декабря 2011 г.:

	2011 г.		2010 г.	
	Остатки на банковских счетах до востребования	Срочные депозиты	Остатки на банковских счетах до востребования	Срочные депозиты
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
<i>Не просроченные и не обесцененные</i>				
- рейтинг BBB стабильный	736,867	1,477,025	5,258	652,700
- рейтинг B стабильный	43	-	88	-
- без рейтинга	848,410	-	1,867,433	-
Итого	1,585,321	1,477,025	1,872,779	652,700

На 31 декабря 2011 года, срочные депозиты с первоначальным сроком погашения более 3 месяцев на сумму 667,800 тыс. тенге размещены в банках второго уровня с рейтингом BBB стабильный.

Кредитный риск, возникающий по остаткам финансовой дебиторской задолженности, включая анализ по срокам возникновения, представлен в примечании 15.

Валютный риск

5 февраля 2010 года Национальный Банк Казахстана выпустил официальный пресс-релиз и установил новые пределы колебания обменного курса тенге к доллару США. Обменный курс может теперь колебаться в пределах от 127.5 до 165 тенге за один доллар США. 19 января 2011 года Национальный Банк Казахстана сообщил о намерении перейти на плавающий курс тенге, начиная с 25 марта 2011 года.

Чистая балансовая позиция Компании представлена в таблице ниже:

	На 31 декабря 2011 г.			На 31 декабря 2010 г.		
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>						
Доллары США	2,248,189	(163,859)	2,084,331	172,091	(1,050,919)	(878,827)
Российские рубли	169,006	(131,110)	37,896	122,870	(126,826)	(3,956)
Евро	272	(979,069)	(978,797)	314	(1,367,941)	(1,367,627)
Итого	2,417,467	(1,274,037)	1,143,430	295,275	(2,545,686)	(2,250,411)

Кредиты и займы Компании выражены в следующих валютах:

АО «Баян Сулу»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2011 г.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Кредиты и займы, выраженные в:		
- казахстанских тенге	1,798,576	362,118
- евро	582,926	1,694,540
- долларах США	408,498	477,016
Итого кредиты и займы	2,789,999	2,533,673

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Влияние изменения валютного курса на на прибыль и убыток текущего года представлено ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Укрепление доллара США на 10%	208,433	(87,883)
Ослабление доллара США на 10%	(208,433)	87,883
Укрепление российского рубля на 10%	3,790	(396)
Ослабление российского рубля на 10%	(3,790)	396
Укрепление евро на 10%	(97,880)	(136,763)
Ослабление евро на 10%	97,880	136,763

Риск процентной ставки

На 31 декабря 2011 года у Компании имелись только займы с фиксированной процентной ставкой, поэтому Компания не была подвержена риску процентной ставки на эту дату.

Управление риском капитала

Задача деятельности Компании в сфере управления капиталом состоит в поддержании способности Компании продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности, обеспечивая доход для акционеров и выгоды для других заинтересованных лиц; в поддержании оптимальной структуры капитала для снижения стоимости капитала, а также поддержании соответствия листинговым требованиям официального списка АО «Казахстанской фондовой биржи».

Компания проводит мониторинг капитала на основе соотношения собственного и заемного капитала. Стратегия Компании заключается в достижении оптимального соотношения собственного и заемного капитала. Данный коэффициент определяется как чистые заемные средства, деленные на общую сумму капитала. Чистые заемные средства определяются как общая сумма займов (включая "кредиторскую задолженность по основной деятельности", отраженную в примечании 21) за вычетом денежных средств и их эквивалентов. Общая сумма капитала определяется как "собственный капитал", отраженный в отчете о финансовом положении, плюс чистые заемные средства.

12 августа 1998 года простые акции Компании были включены в официальный список биржи по категории "B", с 10 сентября 2008 года переведены в третью категорию указанного списка.

С 09 ноября 2009 года в связи с объединением основной торговой площадки биржи и специальной торговой площадки регионального финансового центра города Алматы вступил в действие объединенный список ценных бумаг, в котором простые акции Компании были учтены по третьей категории.

2 июня 2010 года Компания получила заключение о возможности перевода простых акций из третьей во вторую категорию официального списка биржи. Таким образом, для соответствия листинговым требованиям для второй категории, Компания проводит мониторинг капитала на основе соотношения собственного и учредительного капитала. При этом, собственный капитал не может быть меньше учредительного капитала, и должен составлять сумму, эквивалентную не менее ста семидесяти одного тысячекратного размера месячного расчетного показателя, согласно финансовой отчетности на последнюю дату, подтвержденной аудиторским отчетом. капитала.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности

Ниже представлена информация по договорным срокам погашения финансовых обязательств, включая процентные выплаты, по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	До востребования и в срок менее 1 месяца	От			Свыше 5 лет	Итого
		1 до 3 месяцев	3 до 12 месяцев	12 месяцев до 5 лет		
Обязательства						
Срочные займы (Примечание 19)	519,380	1,049,552	348,513	1,250,829	-	3,168,275
Кредиторская задолженность по основной деятельности (Примечание 21)	879,262	-	-	-	-	879,262
Прочая финансовая кредиторская задолженность (Примечание 21)	6,680	-	-	-	-	6,680
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	1,405,322	1,049,552	348,513	1,250,829	-	4,054,217

Ниже представлена информация по договорным срокам погашения финансовых обязательств, включая процентные выплаты, по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	До востребования и в срок менее 1 месяца	От			Свыше 5 лет	Итого
		1 до 3 месяцев	3 до 12 месяцев	12 месяцев до 5 лет		
Обязательства						
Срочные займы (Примечание 19)	51,710	888,534	381,218	1,651,748	-	2,973,209
Кредиторская задолженность по основной деятельности (Примечание 21)	732,366	-	-	-	-	732,366
Прочая финансовая кредиторская задолженность (Примечание 21)	12,902	-	-	-	-	12,902
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	796,978	888,534	381,218	1,651,748	-	3,718,478

34 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую можно обменять финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на активном рынке цена финансового инструмента.

Расчетная справедливая стоимость финансовых инструментов определялась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения расчетной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использовало всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке займов для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемая ставка дисконтирования зависит от кредитного риска контрагента.

Балансовая стоимость финансовых активов приблизительно равна их справедливой стоимости ввиду их краткосрочности.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость прочих обязательств определяется с использованием методов оценки. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства.

Балансовая стоимость финансовых обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости.

35 Существенные неденежные операции по операционной и финансовой деятельности

В 2011 и 2010 году в рамках операционной деятельности Компания осуществила взаимозачеты между дебиторской задолженностью по финансовой и операционной аренде и кредиторской задолженностью по закупкам товаров и сырья от связанных сторон на общую сумму 363,015 тыс. тенге и 197,278 тыс. тенге, соответственно.

В 2011 и 2010 году в рамках финансовой деятельности Компания осуществила взаимозачеты между задолженностью по займам связанной стороны и дебиторской задолженностью по операционной аренде и прочей дебиторской задолженностью на сумму 103,100 тыс. тенге и 32,400 тыс. тенге, соответственно.

Размещение простых акций в 2010 году на сумму 5,000,000 тыс. тенге было зачтено с задолженностью по займам от материнской компании. См. Примечание 8 и 18.