



Баян Сулу

Годовой отчет по итогам работы АО «Баян Сулу» за 2014 год



СОДЕРЖАНИЕ



1. ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ ПРАВЛЕНИЯ АО «БАЯН СУЛУ».....	4
2. ИНФОРМАЦИЯ О КОМПАНИИ.....	6
2.1. Краткая информация о Компании АО «Баян Сулу».....	6
2.2. Производственная структура АО «Баян Сулу».....	9
3. ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ ОТЧЁТНОГО ГОДА.....	10
4. ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ.....	13
4.1. Анализ основных рынков.....	14
4.2. Доля рынка, маркетинг и продажи.....	15
4.3. Информация о продукции.....	18
4.4. Стратегия деловой активности.....	19
5. ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ.....	20
6. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ.....	22
7. СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ И ЗАЩИТА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ.....	24
7.1. Система организации труда работников.....	24
7.2. Ответственность в сфере экологии, природоохранная политика.....	27
7.3. Участие в благотворительных и социальных проектах и мероприятиях.....	28
8. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ.....	29
8.1. Система корпоративного управления и её принципы.....	29
8.2. Акционерный капитал, информация обо всех существенных сделках с акциями.....	33
8.3. Организационная структура.....	33
8.4. Совет Директоров.....	34

СОДЕРЖАНИЕ



8.5. Исполнительный орган.....	35
8.6. Комитеты совета директоров и их функции.....	37
8.7. Внутренний контроль и аудит.....	39
8.8. Информация о дивидендах.....	40
8.9. Информационная политика в отношении существующих и потенциальных инвесторов, её основные принципы.....	41
8.10. Информация о вознаграждениях.....	41
8.11. Отчёт о соблюдении Компанией положений кодекса корпоративного управления.....	42
9. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ.....	46
10. ОСНОВНЫЕ ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ НА СЛЕДУЮЩИЙ ГОД.....	98
11. КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ.....	99

Обращение руководства

Обращение Председателя Правления-Президента АО «Баян Сулу». Уважаемые акционеры, инвесторы и партнеры АО «Баян Сулу» !

АО «Баян Сулу» является одним из крупнейших предприятий Республики Казахстан по производству кондитерских изделий, занимает 9,3% отечественного товарного рынка кондитерских изделий и вот уже 40 лет радует своих покупателей вкусной и качественной продукцией, которая включает группу сахаристых изделий: карамель, ирис, драже, конфеты, шоколад, мармелад, зефир и мучных: печенье, вафли.

Благодаря серьезной работе, которую коллектив Компании прорабатывает изо дня в день, АО «Баян Сулу» имеет возможность каждый год радовать Вас своими успехами.

В 2013 году была утверждена среднесрочная стратегия развития АО «Баян Сулу» на 2013-2016 годы, которая определила перспективные направления бизнеса с учетом потенциала для их реализации и ориентирована на :

- увеличение объемов производства и продаж,
- достижение лидирующих позиций на внутреннем рынке Казахстана и расширение географии продаж в странах ближнего и дальнего зарубежья, за счет повышения качества продукции, узнаваемости продукции, укрепления имиджа добросовестного производителя качественных и здоровых продуктов,
- модернизацию производства, замену изношенного и устаревшего оборудования,
- внедрение новых видов продукции,
- сбалансированную кадровую политику, включающую повышение компетентности персонала, формирование системы мотивации сотрудников всех уровней,
- увеличение прибыли предприятия,
- участие в государственных программах.

Эффективно управляя ростом объемов производства и продаж продукции, контролируя затраты и активно действуя в своем сегменте рынка, в 2014 году АО «Баян Сулу» достигло хороших результатов.

В 2014 году акционерным обществом «Баян Сулу» было произведено кондитерских изделий на 7,1% больше, чем в 2013 году. За год были реализованы инвестиционные проекты по обновлению и расширению действующего производства на сумму около 1,6 млрд. тенге.

Реализуя одно из направлений Стратегии развития предприятия - ежегодное увеличение объемов производства и продаж в 2014 году был осуществлен ввод эксплуатацию линии по производству драже IDA 3002CV фирмы Dumoulin Франция мощностью 1800 тонн кондитерских изделий в год, в результате чего производственная мощность предприятия увеличилась на 2,7%. Большое внимание уделялось решению вопросов качества продукции, совершенствованию упаковки, расширению ассортимента.



Обращение руководства



АО «Баян Сулу» занимает одну из лидирующих позиций на товарном рынке Казахстана среди отечественных компаний - производителей кондитерских изделий. Мы стремимся присутствовать во всех регионах Казахстана, сегодня наша продукция реализуется в 15 регионах.

Для организации качественной и эффективной реализации продукции на территории Казахстана, а также четкой координации ее с производством была создана филиальная сеть АО «Баян Сулу» состоящая из 13 филиалов.

В 2014 году объем реализации кондитерских изделий увеличился по сравнению с 2013 годом на 8,1%, в том числе 3,2% составил рост реализованной продукции на внутреннем рынке Казахстана.

Ежегодно Компания наращивает и экспортный потенциал, расширяя географию сбыта продукции: Россия, Белоруссия, Азербайджан, Узбекистан, Кыргызстан, Туркмения, Таджикистан, Китай, Германия.

Объем продаж продукции на экспорт в 2014 году достиг 35.7% от общего объема продаж, обеспечив при этом рост на 18,2% к 2013 году.

В 2014 году АО «Баян Сулу» приняло участие в 10 зарубежных выставках и выставках/ярмарках на территории Казахстана, на которых наша продукция была отмечена многочисленными дипломами и медалями.

АО «Баян Сулу» проводит сбалансированную кадровую политику, включающую повышение компетенции персонала, обучение и формирование системы мотивации сотрудников всех уровней.

Действующая структура корпоративного управления Компании, построенная на основах справедливости, честности, ответственности, подотчетности, прозрачности, профессионализма и компетентности, является эффективной, так как предполагает уважение прав и интересов всех заинтересованных в деятельности Компании лиц.

АО «Баян Сулу» активно участвует в социальном развитии региона, способствуя развитию профессионально-технического образования, спорта, благоустройству города, оказывая поддержку деятелям науки, культуры, искусства, семейному детскому дому, малообеспеченным семьям, ветеранам войны и труда.

Подводя итоги года, можно сказать, что, реализация в 2014 году избранной Стратегии развития АО «Баян Сулу», способствует успешной деятельности Компании, в том числе росту ее рыночной стоимости, поддержанию финансовой стабильности и прибыльности и, благодаря заложенному в ней базису, мы уверены в успешном решении приоритетных задач, принятых на последующие годы, так как, несомненно, нашему коллективу по плечу любые задачи, цель которых неизменно соответствовать требованиям рынка и самым смелым ожиданиям конечных покупателей продукции.

Виталий Андреевич Трайбер,
член Совета директоров
Председатель Правления
Президент АО «Баян Сулу»



Информация о листинговой компании



2.1.

Кустанайская кондитерская фабрика (ныне АО "Баян Сулу") была введена в эксплуатацию в декабре 1974 года проектной мощностью 24560тн. кондитерских изделий в год. В первую очередь был запущен карамельный цех – I и II поточно-механизированные линии по производству карамели с начинкой мощностью 2260тн. в год каждая: карамель в завертке – «Фруктово-ягодный букет», «Студенческая», «Солнечная», не завернутая - «Рион» и «Популярная в какао порошке».

В марте 1975 года был запущен бисквитный цех, линия ШЛ-1П – по производству сахарных сортов печенья мощностью 6000тн. в год, линия А2–ШЗЛ №2 – по производству затяжных сортов печенья мощностью 2700тн. в год. В июле введено в действие оборудование по переработке какао-продуктов и начали работу кондитерский и шоколадный цеха, которые производили конфеты глазированные и неглазированные, шоколад и шоколадные ассорти.

1975–1980 годы стали периодом освоения мощностей по производству высших сортов карамели, мармелада, вафель, драже и ириса.

В сентябре 1993 года Кустанайская кондитерская фабрика преобразована в АО «БАЯН- СУЛУ» в соответствии с Указом президента РК от 05.09.93 г. № 1136 «Об организационных мерах по преобразованию госпредприятий в акционерные общества».



Сегодня АО «Баян Сулу» является одним из крупнейших предприятий Республики Казахстан по производству кондитерских изделий. Предприятие состоит из пяти цехов основного производства: шоколадный №1, бисквитный, карамельный, кондитерский и шоколадный №2. Производственные мощности позволяют выпускать более 65 000 тонн кондитерских изделий в год.

Фабрика производит и реализует кондитерские изделия, которые подразделяются на 2 группы: сахаристые (карамель, драже, конфеты, шоколад, мармелад, зефир) и мучные (печенье, вафли). Ассортиментная линия продукции нашего предприятия насчитывает более 250 наименований.

Информация о листинговой компании



Ассортимент:

- Карамель глазированная и неглазированная, с различными начинками: фруктово-ягодными, помадными, молочными, переслоенными карамельной массой, желейными, а также леденцовая карамель.
- Конфеты глазированные и неглазированные с помадными, пралиновыми, желейными, молочными, грильяжными, кремово-сбивными и комбинированными корпусами. Также выпускаются конфеты с начинками между слоями вафель, конфеты типа «Ассорти» и конфеты с корпусом из сухофруктов.
- Драже сахарное и шоколадно-ореховое.
- Пастиломармеладные изделия - зефир и мармелад производятся с разнообразными фруктово-ягодными вкусами, глазированные и неглазированные.
- Печенье сахарное и затяжное.
- Вафли прямоугольной формы с жировой, пралиновой и кремовой начинками.
- Шоколад изготавливается классический, темный, молочный с добавками ореха и изюма.

Информация о листинговой компании



Предприятие уверенно движется вперед вместе с интенсивно меняющимися тенденциями рынка, наращивая объемы производства, осуществляя ежегодную модернизацию технологического оборудования и внедряя новые виды кондитерских изделий для удовлетворения самых изысканных предпочтений покупателей.

Увеличивая мощности и совершенствуя технологии производства, мы стремимся достойно отвечать требованиям времени и быть на шаг впереди наших конкурентов.

Деятельность предприятия АО «Баян Сулу» основана на убеждении, что потребители кондитерских изделий должны иметь возможность выбора продукции и услуг с высокими потребительскими свойствами, соответствующими международным стандартам.

Основными задачами АО «Баян Сулу» считает достижение лидирующих позиций на рынке Казахстана и постоянное укрепление и развитие маркетингового имиджа, а также укрепление доверия клиентов и потребителей.



Информация о листинговой компании

Производственная структура

2.2

Производственную структуру предприятия составляют пять цехов основного производства: шоколадный цех №1, бисквитный цех, карамельный цех, конфетный цех и шоколадный цех №2, а также цех тары и упаковочных материалов. За последние годы на фабрике успешно проведены комплексные работы по реконструкции, модернизации и расширению действующего производства.

На предприятии имеется аттестованная лаборатория, оснащенная необходимыми контрольно-измерительными приборами. Деятельность лаборатории заключается в контроле качества входящего сырья, вспомогательных материалов и готовой продукции. Лаборатория аттестована государственным сертифицированным органом НаЦЭКС.

Основное направление деятельности предприятия – производство и реализация кондитерских изделий. Компания является одним из крупнейших производителей в Республики Казахстан, занимая 9,3% рынка кондитерских изделий в РК.



Основные события отчетного года

3.

Участие в выставках является необходимым критерием оценки нашей работы. И нарастающий интерес к кондитерским изделиям АО «Баян Сулу» в подобных мероприятиях мы связываем с регулярным обновлением ассортимента и упаковки выпускаемой продукции. Сладости от «Баян Сулу» узнаваемы, любимы и продолжают удерживать прочные позиции на рынке кондитерских изделий. Достижения компании отмечены дипломами, наградами международных и отечественных выставок, ярмарок продуктов питания.

Важные события в деятельности компании за отчетный год:

- Кондитерская фабрика АО «Баян Сулу» приняла участие в 20-й международной выставке «Продэкспо -2014», которая проходила в г. Москве с 10 по 14 февраля 2014 года. Это традиционная выставка продуктов питания, представляющая огромное многообразие мирового продовольственного рынка, позволяющая вынести на строгий суд конкурентов и потребителей как новинки произведённой продукции, так и надёжно зарекомендовавшие себя бренды. Участие в выставках такого масштаба уже является показателем качества, а нарастающий интерес к кондитерским изделиям АО «Баян Сулу» мы связываем с регулярным обновлением ассортимента и упаковки выпускаемой продукции.

- С 11 по 14 марта 2014 года кондитерская фабрика «Баян Сулу» приняла участие в XXIV специализированной выставке «АгроКомплекс», которая проходила в Уфе. Выставка впервые состоялась в новом комплексе «ВДНХ-ЭКСПО» и являлась центром притяжения жителей столицы. Стоит отметить высокий уровень лояльности посетителей комплекса к продукции АО «Баян Сулу» - они по достоинству оценили как вкусовые характеристики, так и художественное оформление наших сладостей. Особенно узнаваем и любим уфимцами шоколад «Казахстанский». За активное участие в выставке «АгроКомплекс», АО «Баян Сулу» награждено дипломом.

- Кондитерская фабрика «Баян Сулу» приняла участие в 14-й Международной выставке «WorldFood Uzbekistan 2014», которая проходила в Узбекистане, г.Ташкенте, со 2 по 4 апреля 2014 года. На протяжении последних лет АО «Баян Сулу» активно сотрудничает с покупателями из Узбекистана. Кондитерские изделия нашей марки здесь давно известны и пользуются большим спросом. Все посетители имели возможность продегустировать новинки продукции, оценить её художественное оформление и качество. За участие и активную работу на выставке наша фабрика отмечена сертификатом.

- С 1 по 4 апреля 2014 года кондитерская фабрика АО «Баян Сулу» приняла участие в 10-ой специализированной выставке «Пищевая Индустрия – 2014», которая проходила в Минске. Это был наш первый визит в Республику Беларусь, и конечно, мы были рады продемонстрировать полный ассортимент и предложить продегустировать кондитерские изделия. Посетители выставки в Минске приняли АО «Баян Сулу» радушно и проявили особый интерес к нашим конфетам, шоколаду и ассорти в художественных коробках. Мы только начинаем осваивать рынок в Беларуси, и наши сладости уже есть в продаже в городах Брест и Лида. За успешный дебют в выставке «Пищевая Индустрия-2014» и оригинальное оформление выставочной экспозиции АО «Баян Сулу» наградили дипломом.



Основные события отчетного года



Баян Сулу



- Кондитерская фабрика АО «Баян Сулу» приняла участие в 16 –й Казахстанской международной выставке «InterFood Astana 2014», которая проходила в г.Астане с 16 по 18 апреля 2014 года. Престижность данного мероприятия определяется широкой географией участников: компании из Беларуси, Германии, Италии, Казахстана, Китая, Кореи, Кыргызстана, Латвии, России, Украины, Узбекистана, смогли продемонстрировать свои последние достижения. Наш стенд посетили гости из ближнего и дальнего зарубежья, а также нам представилась возможность встретиться с потенциальными партнерами и дистрибьюторами. За участие в выставке наша компания награждена дипломом, а за участие в конкурсе «Лучший дизайн стенда» нам присуждено 1 место и вручен диплом.



- С 22 по 24 мая Кондитерская фабрика «Баян Сулу» приняла участие в 20-й Юбилейной Международной Выставке «WorldFood Azerbaijan 2014» в городе Баку. Под одной крышей собрались сразу несколько направлений пищевой отрасли – оборудование, продукты питания, напитки и упаковка. Количество участников в этом году достигло 242 компании из 36 стран мира! Знаменательным событием стал визит Президента Азербайджанской Республики Ильхама Алиева. В выставке «WorldFood Azerbaijan 2014» компания «Баян Сулу» достойно представила казахстанскую продукцию торговой марки «Баян Сулу».

- Кондитерская фабрика АО «Баян Сулу» приняла участие в выставке «Агропромышленный форум-2014», которая проходила в г. Екатеринбурге с 3 по 5 сентября 2014 года. Нарастающий интерес к кондитерским изделиям АО «Баян Сулу» в данном регионе связан с узнаваемостью нашей продукции, и для каждого покупателя бренд «Баян Сулу» - это гарантия качества и отменного вкуса. Набор шоколада «Казахстанский» 185 г. в номинации «Высокое качество продукции» был отмечен серебряной медалью и дипломом, а наша фабрика награждена дипломом за участие и активную работу на выставке.



- АО «Баян Сулу» приняло участие в 23-й международной выставке «World Food Moscow 2014», которая проходила в г. Москве с 15 по 18 сентября 2014 года. В этом году в ней участвовало более 1600 компаний из 73 стран мира. Участие в подобных выставках дает нам возможность продемонстрировать свою продукцию, а нашим потенциальным клиентам и рядовым покупателям продегустировать её и оценить. Сладости от «Баян Сулу» узнаваемы, любимы и продолжают удерживать прочные позиции на рынке кондитерских изделий от Москвы до Дальнего Востока. За участие в выставке наша фабрика награждена сертификатом.



- Кондитерская фабрика АО «Баян Сулу» приняла участие в 24-ой выставке продуктов питания, напитков, ингредиентов и оборудования «InterFood Siberia-2014», которая проходила в г. Новосибирске с 21 по 23 октября 2014 года. В выставке приняло участие более 150 компаний из России, Казахстана, Таджикистана, Азербайджана, Литвы, а также из Аргентины, Болгарии, Греции, Китая, Турции, Франции и Южной Кореи. В период проведения выставки посетители и участники смогли не только познакомиться с новинками продукции, но также попробовать и купить свои любимые лакомства. В ходе выставки состоялись переговоры по реализации продукции на территории Новосибирской и близлежащих областей, прошли встречи с производителями ингредиентов и сырья для кондитерской промышленности, упаковки, коррексов, оборудования. За актуальность и профессионализм представленной экспозиции в выставке «InterFood Siberia-2014» АО «Баян Сулу» награждено сертификатом.

Основные события отчетного года

АО «Баян Сулу» приняло участие в 17-ой Центрально-Азиатской международной выставке продуктов питания, питания, напитков, ингредиентов и оборудования «Worldfood Kazahstan-2014», которая проходила в г. Алматы с 5 по 7 ноября 2014 года. Выставка Worldfood Kazahstan является профессиональным мероприятием, демонстрирующим весь спектр пищевого производства, от сырья до готовой продукции. Наряду с новинками мирового пищевого рынка, на выставках представлены отечественные предприятия стремящиеся развитию конкурентоспособности нашей продукции. Престижность данного мероприятия ежегодно определяется широкой географией участников (более 100 компаний из России, Казахстана, Таджикистана, Азербайджана, Венгрии, Польши, Литвы, а также из Аргентины, Болгарии, Бельгии, Греции, Германии, Китая, Турции, Франции и Южной Кореи.), богатым спектром последних достижений пищевой промышленности, что, несомненно, оказывает положительное воздействие на дальнейшее развитие отрасли. За актуальность и профессионализм представленной экспозиции в выставке «Worldfood Kazahstan-2014» АО «Баян Сулу» награждено дипломом и памятным сувенирам . Так же от имени организаторов выставки АО «Баян Сулу» вручен сертификат благодарности.





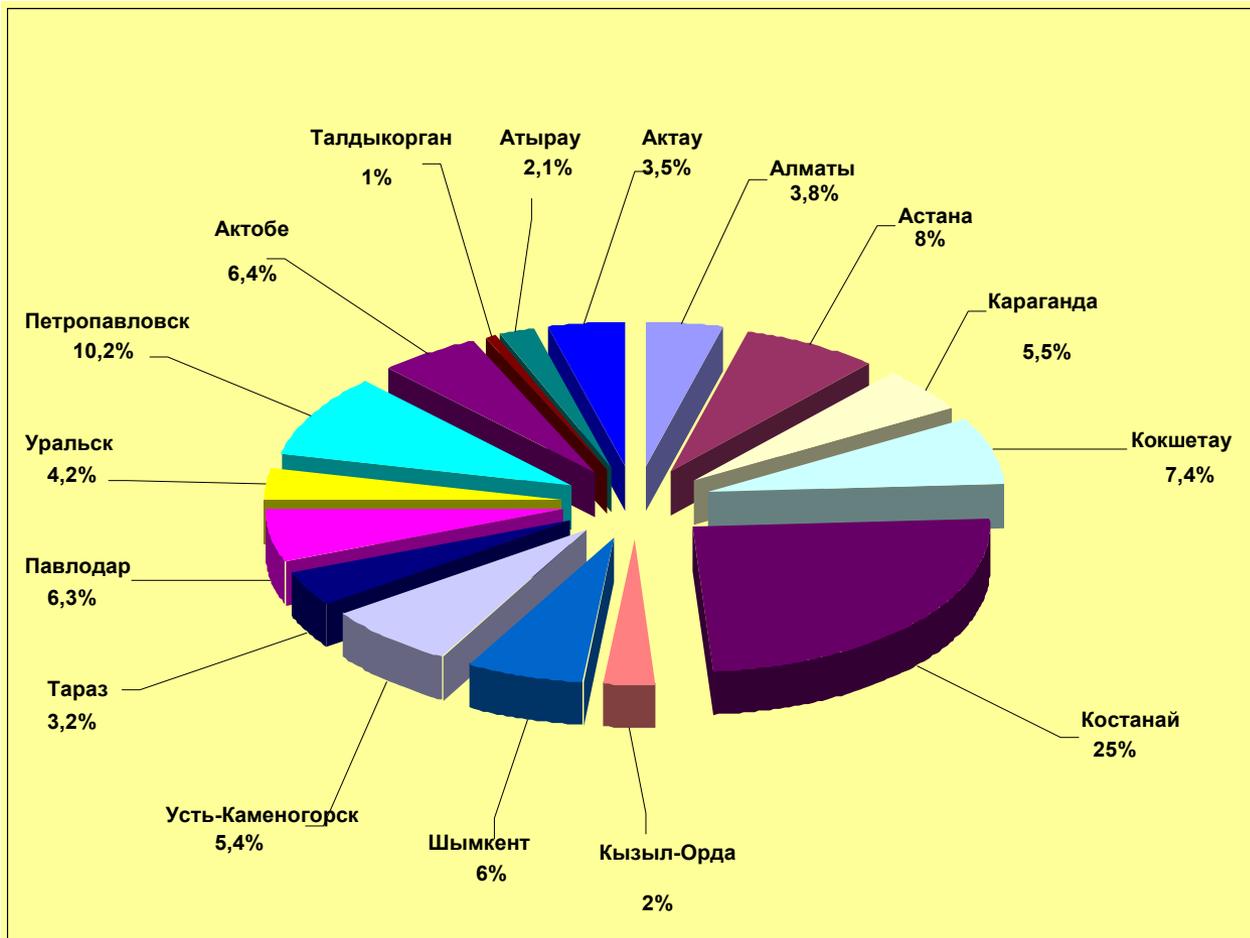
Операционная деятельность

Анализ основных рынков

4.1 Реализация продукции АО «Баян Сулу» по РК в разрезе городов за 2014

Основным рынком сбыта для предприятия является республика Казахстан. На территории Казахстана имеется развитая торговая сеть в виде 13 филиалов и 3 дистрибьюторов в разных регионах страны: Костанай, Шымкент, Кокшетау, Астана, Петропавловск, Усть-Каменогорск, Павлодар, Кызылорда, Караганда, Уральск, Актобе, Актау, Тараз, Алматы, Атырау, Талдыкорган.

Города	тонн	доля
Актау	896	3,5
Актобе	1645	6,4
Алматы	973	3,8
Астана	2082	8,0
Атырау	536	2,1
Караганда	1436	5,5
Кокшетау	1911	7,4
Костанай	6493	25,0
Кызылорда	520	2,0
Павлодар	1626	6,3
Петропавловск	2652	10,2
Талдыкорган	266	1,0
Тараз	822	3,2
Уральск	1077	4,2
Усть-Каменогорск	1408	5,4
Шымкент	1540	6,0
Итого	25883	100



Операционная деятельность

Анализ основных рынков

4.1
Продукция АО «Баян Сулу» активно продвигается в странах ближнего и дальнего зарубежья.

Рынки	тонн	доля
Казахстан	25 883	64,3
Экспорт	14 381	35,7
Итого	40 264	100



Операционная деятельность

Доля рынка, маркетинг и продажи

4.2

- В настоящее время на АО «Баян Сулу» активно работает система менеджмента качества (СМК) в соответствии с международным стандартом ISO 9001:2008, которая является частью общей системы управления предприятием. А также проводятся мероприятия по подготовке к разработке и внедрению системы НАССР.
- Компания является членом Ассоциации кондитеров Казахстана, акции АО «Баян Сулу» включены во вторую категорию сектора «Акции» официального списка АО «Казахстанская фондовая биржа».
- С целью определения существующих и будущих потребностей покупателей проводится сбор и обобщение информации по рынкам сбыта, оценивается конкурентоспособность нашей продукции, определяются тенденции развития кондитерского рынка. Устойчивый спрос на продукцию предприятия сохраняется вследствие расширения связей с потенциальными потребителями и определения приоритетных рынков реализации.
- Исследования рынка сбыта готовой продукции дают представление о результатах работы и удовлетворенности потребителей. Каждый месяц анализируются объемы продаж кондитерских изделий. Ежеквартально проводятся мероприятия по изучению отзывов о продукции, а также потребительских предпочтений, благодаря которым расширяется ассортимент. Любые нововведения в производстве сладостей сопровождаются дегустациями.
- Производимый ассортимент определяется спросом рынка и предложением. На основании потребностей рынка формируется план производства, в выполнении которого задействован весь коллектив АО «Баян Сулу».



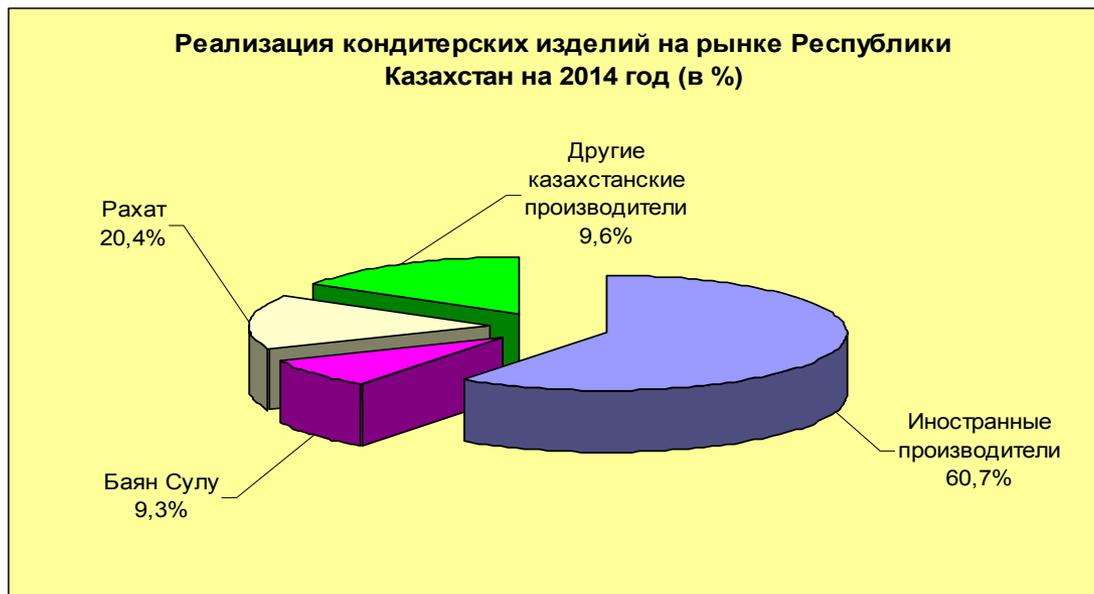
Операционная деятельность

Доля рынка, маркетинг и продажи

Производство и импорт кондитерских изделий в Казахстане в 2014 (тыс. тонн) *

Производство	161,93
Импорт	168,47

Рынок кондитерских изделий в Республике Казахстан формируется как за счет отечественного производства, так и за счет импорта. Большую конкуренцию казахстанским компаниям составляют иностранные производители кондитерских изделий, доля реализации продукции которых на рынке страны в 2014 году составила 60,7%. Главными конкурентами являются производители России и Украины.

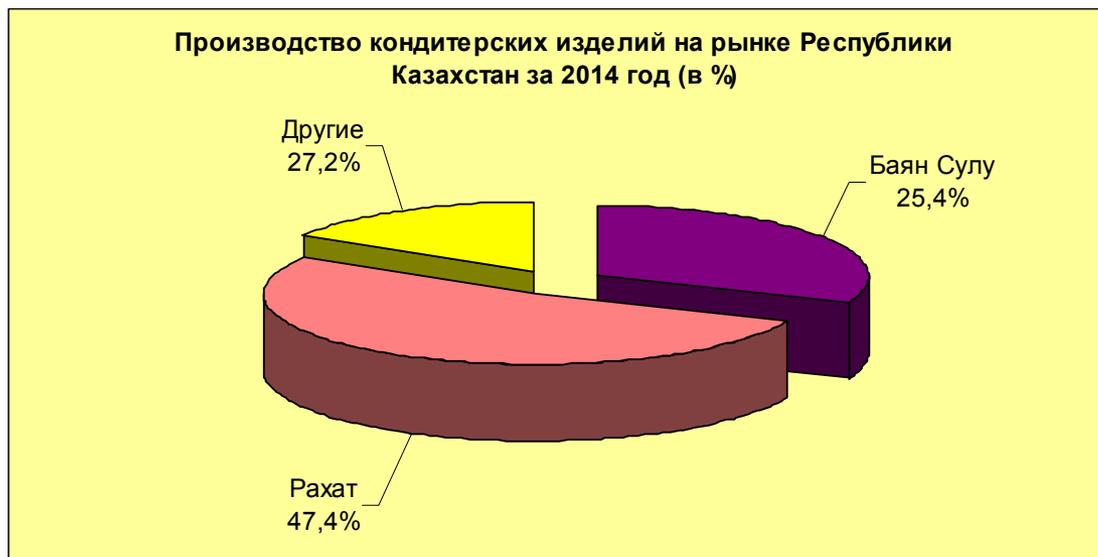


* Данные *BusinesStat*®

Операционная деятельность

Доля рынка, маркетинг и продажи

На сегодняшний день кондитерские изделия казахстанских производителей вполне конкурентоспособны по качеству, оформлению и вкусовым параметрам по сравнению с подобной продукцией российских и других производителей СНГ, но с трудом выдерживают ценовую конкуренцию. Основными факторами являются гораздо более низкая себестоимость продукции зарубежных производителей (за счет разницы в стоимости энергоресурсов, сырья, материалов), а также применение различных механизмов государственной поддержки национальных производителей в этих странах, в виде сниженных железнодорожных тарифов на перевозки, льготных тарифов на электроэнергию, дотаций на содержание коммунальных служб и прочее.



Отечественная кондитерская промышленность в данное время состоит примерно из 160 предприятий, частично или полностью ориентированных на выпуск и реализацию соответствующих изделий.

АО «Баян Сулу» проводит рекламные мероприятия по теле- и радиоканалам как на территории РК, так и за ее пределами. Кроме того, обеспечивает своих Партнеров рекламной продукцией с фирменной символикой (каталоги, буклеты, post-рекламные материалы, брендированное торговое оборудование). Публикуются информационные материалы в СМИ (журналы, газеты, а также на официальном сайте АО «Баян Сулу»). В Российской Федерации строится дистрибуционная система по реализации продукции АО «Баян Сулу» с предоставлением маркетингового фонда для проведения акций и рекламных мероприятий, а также повышения представленности продукции в торговых точках.

Операционная деятельность

Доля рынка, маркетинг и продажи

4.3.

Совершенствование упаковки, дизайна и внедрение новых видов продукции являются долгосрочными целями, входящими в стратегию развития, реализация которых позволит АО «Баян Сулу» стать стабильным и эффективным предприятием.

Мероприятия, выполненные для достижения целей, в 2014 году:

1. Начато производство новых видов продукции:

- Набор шоколада «BS с молочными начинками» фас. 48, 160, 240, 384 гр. (4 вида);
- Шоколад «Казахстанский», «Казахстанский Dark», «Казахстанский Milk» фас. 144 гр.;
- Конфеты «BS Батончик», «Камертон», «1 сентября»;
- Мармелад «BS Jelly Mix» фас. 225 гр.;
- Карамель «BS Молочная в какао»;
- Набор шоколадных конфет с начинкой «Баян Сулу Premium Трюфельные» фас. 164 гр.;
- Шоколад "БОТА Milk" фас. 644, 1680 (23x4x15) гр.;
- Мармелад «Сладкая полянка»;
- Печенье «Настроешки»;
- Набор кондитерских изделий «Юрта» фас. 250 гр.;
- Шоколад «Юбиляр»;
- Вафли «BS со вкусом сливок» фас. 420 гр., «BS Арахисовые», «BS Шоколадные», «Артек», «Арахисовый аромат» фас. 400 гр.;
- Драже «BS Миндаль в шоколадной и хрустящей глазури», «BS Миндаль в шоколаде», «BS Арахис в шоколаде», «BS Фундук в шоколадной и хрустящей глазури», «BS Фундук в шоколаде».



2. В ассортимент новогодних подарков введено 29 новых позиций.



3. За 2014 год были произведены редизайны следующих видов продукции:

конфеты серии «Jelly» (5 видов), конфеты «BS Суфле со вкусом малины», карамель «BS со вкусом груши», карамель «BS со вкусом мяты», карамель «BS со вкусом барбариса», карамель «BS со вкусом абрикоса», карамель «BS со вкусом малины», карамель «BS со вкусом сливы», карамель «BS со вкусом яблока», карамель «BS со вкусом клюквы», карамель «BS со вкусом вишни», карамель «BS со вкусом клубники», карамель «BS Фруктовая», конфеты «Albo сасао», конфеты «Albo milk».

Операционная деятельность

Стратегия деловой активности

4.4

Стратегия развития ориентирована на:

- увеличение объемов производства,
- достижение лидирующих позиций на внутреннем рынке Казахстана и расширение географии продаж в странах ближнего и дальнего зарубежья, за счет повышения качества продукции, узнаваемости продукции, укрепления имиджа добросовестного производителя качественных и здоровых продуктов,
- модернизацию производства, замену изношенного и устаревшего оборудования,
- внедрение новых видов продукции,
- сбалансированную кадровую политику, включающую повышение компетентности персонала, формирование системы мотивации сотрудников всех уровней,
- увеличение прибыли предприятия,
- участие в государственных программах.

Реализация Стратегии развития не только значительно повлияет на деятельность предприятия, но и будет иметь высокую социальную и экономическую значимость для экономики региона и страны в целом.

Интенсивное развитие кондитерской фабрики АО «Баян Сулу» окажет влияние на партнерские предприятия региона, которые снабжают фабрику сырьем, энергетическими ресурсами, квалифицированными кадрами, транспортными услугами, обеспечение кредитными ресурсами и т.д.

Повышение доходности предприятия влечет за собой увеличение сумм налоговых отчислений в бюджет государства, что благоприятно отразится на экономике региона и страны в целом.

Оценка рисков реализации стратегии развития

АО «Баян Сулу» может столкнуться с рядом внешних и внутренних рисков, препятствующих реализации Стратегии развития.

Внутренние риски:

- нехватка квалифицированных трудовых ресурсов;

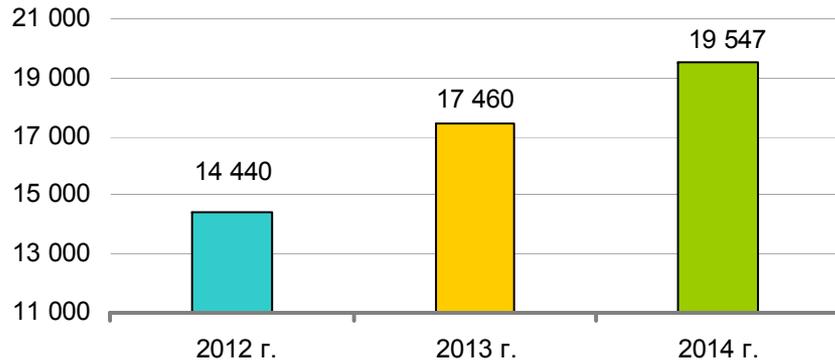
Внешние риски:

- отмена специальных защитных мер на единой таможенной территории Таможенного союза;
- введение специальных защитных мер на ввозимую продукцию в странах ближнего и дальнего зарубежья;
- снижение покупательского спроса, за счет низкой платежеспособности населения;
- увеличение тарифов на транспортные услуги;
- увеличение цен на сырье в связи с неблагоприятными погодными условиями (засушливое лето);
- мода на диетические продукты, ограничивающая потребление кондитерских изделий;
- валютные риски (курсовая разница).

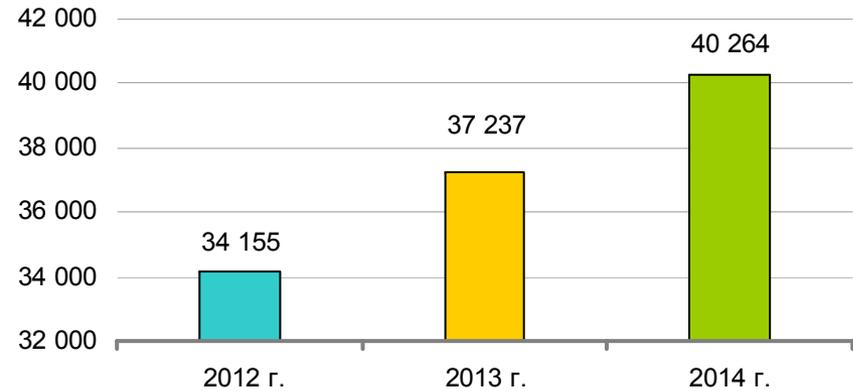
Ключевые финансово-экономические показатели

5.

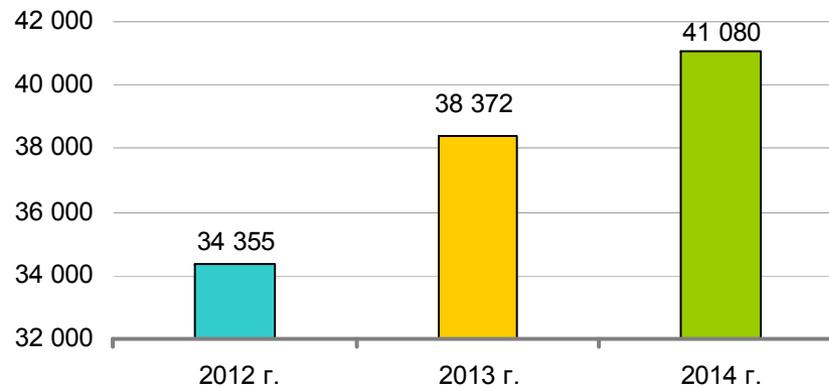
Выручка, млн. тенге



Объем реализации готовой продукции, тонн

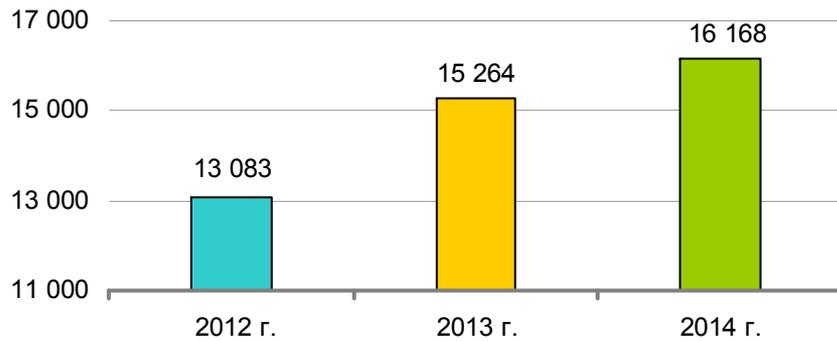


Объем производства, тонн

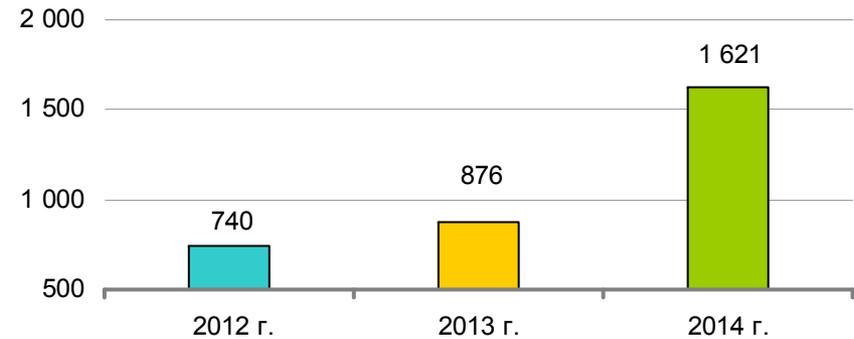


Ключевые финансово-экономические показатели

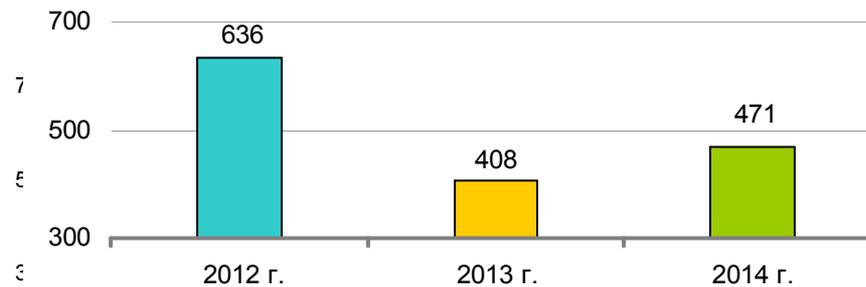
Себестоимость продаж, млн. тенге



Капитальные затраты, млн. тенге



Совокупный доход, млн. тенге



Управление рисками

6.

Анализ рисков АО «Баян Сулу»

В процессе деятельности АО «Баян Сулу» сталкивается с различными видами рисков и проводит гибкую политику по направлениям деятельности, позволяющую ожидать, оценивать, контролировать и минимизировать действия факторов, определяющих размеры принимаемых Компанией рисков, с целью смягчить потери, где это возможно.

Риск	Рейтинг риска	Меры по снижению рисков
Операционные риски – связаны с организацией производственного цикла в целом, от закупа и поставки сырья и материалов до производства продукции и их реализации.	Низкий	Отбор Поставщиков производится на конкурентной основе, также позиционирование предприятия отвечающим требованиям «цена-качество»
Управленческий риск – связан с принятием неверных управленческих решений.	Низкий	На предприятие разработана прозрачная система управления и распределения обязанностей и ответственности партнеров
Технические риски – связаны с регионом размещения предприятия, с инженерными коммуникациями, с воздействием на окружающую среду.	Низкий	АО «Баян Сулу» имеет полностью налаженную инфраструктуру: <ul style="list-style-type: none"> - имеется собственный железнодорожный тупик, что обеспечивает доступ железнодорожного транспорта, используемого для доставки сырья, материалов и отгрузки готовой продукции, - инженерные коммуникации поддерживаются в рабочем состоянии, по мере необходимости проводятся профилактические работы, - применяемая технология предприятия обеспечивает соблюдение всех необходимых экологических норм. - данная деятельность безо-пасна для окружающей среды и проходит в строгом соответствии с правилами и законами Республики Казахстан.
Отраслевые риски – связанные с конкретным видом деятельности.	От низкой до умеренной	Риск заключается в возможном колебании стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен. Компания управляет отраслевым риском посредством периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть из-за негативных изменений рыночной конъюнктуры.
Рыночные риски - связанные с преодолением рыночных барьеров.	От низкой до умеренной	Разработана стратегия продвижения продуктов и преодоления рыночных барьеров с целью расширения доли путем внедрения на рынок РК, СНГ и дальнего зарубежья качественного продукта, который продемонстрируют высокую конкурентоспособность.

Управление рисками

Риск	Рейтинг риска	Меры по снижению рисков
Риск финансовых операций , включающий в себя потери, связанные с ошибками в процессах проведения операций и расчетов по ним, их учета, отчетности и т.д.	Низкий	Для финансового обеспечения и мониторинга финансовых операций, все финансовые операции проводятся через расчетный счет, а также в Компании действует система согласования и контроля финансовых операций и введен институт внутреннего аудита.
Риски по обязательствам – риск возникновения у Компании трудностей при получении средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами	Низкий	Риск возникновения у Компании трудностей при получении средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами. АО «Баян Сулу» регулярно отслеживает потребность в ликвидных средствах, и руководство своевременно обеспечивает наличие средств в объеме, достаточном для выполнения любых наступающих обязательств. Для минимизации данного риска график выплат заемных средств будет учитывать эти разрывы в поступлении денежных средств в компанию от закупающих продукцию организаций. Также будет проводиться постоянная работа по дебиторской и кредиторской задолженности.
Социальный риск	Низкий	Внешние социальные риски оказывают влияние на деятельность компании в части платежеспособного спроса населения. Современное состояние системы социальной защиты характеризуется сбалансированностью обязательств государств в разрезе уровней государственного управления, своевременностью выплат пенсий, пособий, льгот. Все это позволяет надеяться на сохранение стабильного потребительского спроса на продукцию
Кадровые риски – возникают при дефиците квалифицированных кадров и отсутствии соответствующей кадровой политики.	Низкий	В настоящий момент компания укомплектована квалифицированным управляющим персоналом, имеющим большой опыт работ на производстве, недостающая потребность будет также нанята из числа высококвалифицированных специалистов, отбор которых уже начат. Ключевые сотрудники, обладающие достаточной компетенцией, на постоянной основе будут осуществлять мониторинг реализации проекта, а также со стороны Поставщика оборудования будет оказана техническая помощь проекту.
Маркетинговый риск – неполучение Заказа на поставку продукции проекта.	Средний	При имеющей тенденции увеличения емкости внутреннего рынка кондитерских изделий, значительную долю рынка занимает импортная продукция - в основном продукция России и Украины. Благодаря высоким потребительским свойствам, выпускаемая АО «Баян Сулу» продукция конкурентоспособна и по экспертным оценкам различных специалистов пищевой промышленности, значительно превосходит продукцию ведущих Российских и зарубежных производителей по качеству. Вместе с тем для поддержания отечественного производителя необходимы меры государственной поддержки отечественного рынка кондитерских изделий. Динамика объемов продаж и результаты маркетинговых исследований позволяет предположить, что конкурентоспособность нашей компании будет продолжать сохраняться в будущем.



Социальная ответственность и защита окружающей среды

Система организации труда работников листинговой компании

7.1.

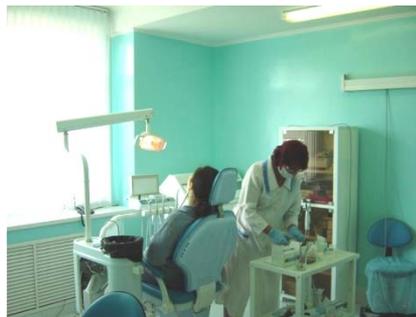
- АО «Баян Сулу» обладает высоким кадровым потенциалом. Общая численность работников АО «Баян Сулу» на конец 2014 года составляла 1 991 человек. Компания стремится создать максимально комфортные условия труда, для долгой и продуктивной работы.
- На основании Конституции Республики Казахстан и Трудового Кодекса РК, разработан и введен в действие Коллективный договор. Договор регулирует социально-трудовые отношения в АО «Баян Сулу», между работниками и работодателем, усиливает социальную ответственность, обеспечивает мотивацию труда за счёт предоставления социальных гарантий. Коллективный договор предусматривает для работников Компании ряд гарантий, компенсаций и льгот, входящий в корпоративный и индивидуальный социальные пакеты.
- АО «Баян Сулу» осуществляет оплату труда в соответствии с Положением об оплате труда, иными внутренними нормативными актами по оплате труда, принятыми в Компании в соответствии с Трудовым Кодексом РК. Заработная плата выплачивается ежемесячно, не позднее 10 числа месяца следующего за отчётным периодом. Она состоит для рабочих из тарифной заработной платы, для руководителей, специалистов и служащих установлены должностные оклады.
- На предприятии уделяется большое внимание вопросам безопасности труда и охраны здоровья персонала. В организационной структуре предусмотрена служба безопасности и охраны труда. В целях выполнения мероприятий по охране труда работникам предприятия выдаются спецодежда, средства индивидуальной защиты. Все сотрудники аттестованы, имеют сертификаты на осуществление необходимой работы по выполнению должностных обязанностей.
- Администрация нашего предприятия уделяет значительное внимание вопросам социального характера, которые предусматривают дополнительную финансовую помощь и направлены на поддержание здорового образа жизни, полноценного питания, оптимальной организации труда и отдыха. 89 % наших работников состоят в «Профсоюзной организации работников АО «Баян Сулу»».
- Дополнительно к обязательным требованиям трудового законодательства АО «Баян Сулу» предоставляет своим работникам социальный пакет, который включает ежегодные профессиональные и медицинские осмотры, дополнительное вознаграждение при предоставлении трудового отпуска в зависимости от стажа, денежные премии.



Социальная ответственность и защита окружающей среды

Система организации труда работников листинговой компании

- Компания создаёт условия для полноценного и продуктивного труда сотрудников: работает столовая, имеется здравпункт, оборудованы современные раздевалки с душевыми кабинами, постоянно расширяются и модернизируются другие бытовые помещения, ведётся работа по оснащению рабочих мест инженерными системами, обеспечивающими комфортные условия труда, сотрудники производственных подразделений, основных и вспомогательных производств обеспечиваются питанием за счёт средств Компании, регулярно осуществляется проведение периодических медицинских осмотров всех категорий сотрудников.
- Все сотрудники фабрики имеют возможность посетить находящиеся здесь же оснащенные современным оборудованием медицинские кабинеты, получить квалифицированную помощь терапевта, стоматолога, пройти курс лечения в физиокабинете. Для детей сотрудников организация предоставляет путевки в летние оздоровительные лагеря.
- В 2008 году произведен капитальный ремонт помещения рабочей столовой, полностью заменено все необходимое оборудование. На сегодняшний день можно недорого пообедать. В стоимость питания входят только расходы на покупаемые продукты.
- Также для удобства сотрудников организована работа дежурных автобусов, которые двигаются по пяти маршрутам и доставляют на работу и домой работников, проживающих в городе и прилегающих поселках. Оплата проезда составляет 50% от стоимости тарифа городского транспорта.



Социальная ответственность и защита окружающей среды

Система организации труда работников листинговой компании

- Вновь принимаемые сотрудники перед допуском к выполнению работ проходят вводный инструктаж, включающий сведения о деятельности предприятия и его характерных обязанностях, об обеспечении производственной безопасности и охраны здоровья, о наличии и влиянии на безопасность и здоровье опасных факторов и экологических аспектов предприятия, о содержании Коллективного договора, о мерах пожарной безопасности и действиях при возникновении возгорания и подаче сигналов тревоги и прочие.
- Масштабы и сложности происходящих в Компании изменений выдвигают высокие требования к уровню знаний и навыков всего персонала. Обучение является структурированным процессом, направленным на развитие уровня необходимых компетенций сотрудников. Персонал Компании принимает активное участие в конференциях, семинарах в области налоговой отчётности, бюджетирования, в тренингах по развитию управленческих навыков, направленных на достижение стратегических целей. В Компании совместно трудятся представители разных поколений, взаимно обогащая друг друга, привнося в работу Компании наиболее ценное из своего жизненного опыта.
- В период работы компетентность персонала поддерживается обучением как непосредственно на рабочем месте – инструктаж, ротация, наставничество, так и дополнительно – это лекции, семинары, конференции. Внутрифабричное обучение прошли в 2014 году 94 человека, повысили квалификацию 430 человек. Создан и успешно функционирует кабинет профессиональной подготовки кадров.
- Ежегодно в Компании проходят практику студенты Костанайского университета им. А.Байтурсынова и Костанайского колледжа сферы обслуживания, и политехнического колледжа. Во время прохождения практики и подготовки производства продукции, а также мероприятиями по разработке и совершенствованию интегрированной системы менеджмента.
- Компания создаёт условия для успешного прохождения обучения, производственной практики в цехах основного производства АО «Баян Сулу» заключила договор о социальном партнёрстве с Костанайским колледжем сферы обслуживания и договора о проведении производственных практик с Костанайским государственным университетом им. А.Байтурсынова и Костанайским политехническим колледжем.



Социальная ответственность и защита окружающей среды

Мероприятия проведенные в сфере экологии, природоохранная политика

7.2

АО «Баян Сулу» осуществляет свою деятельность в соответствии с требованиями экологического кодекса РК, соблюдает экологическое законодательство РК, проводит природоохранные мероприятия, соответствующие требованиям экологических норм, действующих на территории РК, обеспечивающие безопасную для жизни и здоровья людей эксплуатацию предприятия. Согласно Экологическому Кодексу ст.35,36, АО «Баян Сулу» выполнены следующие мероприятия:

- разработка паспорта инвентаризации парниковых газов
- мониторинг атмосферного воздуха на с33
- мониторинг атмосферного воздуха с источника
- проведение испытаний и измерения уровня токсичности и дымности отработавших выхлопных газов автотранспорта
- разработка паспортов опасных отходов.

АО «Баян Сулу» является предприятием, представляющим собой самостоятельную функциональную производственную единицу с законченным циклом производства. В состав предприятия включены основное и вспомогательное производство. Все корпуса оснащены системами отопления, вентиляции, кондиционирования воздуха, аспирации, производственного и хозяйственно-бытового водоснабжения, канализации. Оборудование, требующее по технологическим норма поддержания определённых температур, обеспечивающих качество продукции, оснащено контуром оборотного водоснабжения, охлаждение отработанной воды предусмотрено в градирнях. С целью экономии свежей воды предусмотрено её повторное использование в производстве.

На предприятии предусмотрен комплекс мероприятий по уменьшению выбросов в атмосферу. Мероприятия по снижению уровня загрязнения атмосферного воздуха на кондитерском производстве носят технологический характер и включают себя системы аспирации, пылеулавливающие установки, пылевые вентиляторы, рукавные фильтры, сухие циклоны.

Для управления работой котлов, обеспечения безопасных условий и расчётных режимов эксплуатации они оснащаются приборами безопасности, обеспечивающими автоматическое отключение горелок при недопустимых отклонениях от заданных режимов работы.

Предотвращение потерь и утечек топлива достигается за счёт поддержания исправности и герметичности клапанов, сальников и фланцевых соединений, устройством антикоррозийной защиты ёмкостей. Заточные и деревообрабатывающие станки оснащены обеспыливающими установками.

Для уменьшения вредного воздействия на окружающую среду осуществляется экологический контроль: мониторинг эмиссий в окружающую среду (замеры осуществляет аккредитованная лаборатория 1 раз в квартал), качество сточных вод (анализы проводит ГКП «Костанай Су» 1 раз в месяц), отходы производства и потребления, внутренние проверки соблюдения экологического законодательства РК, плановые и внеплановые экологические проверки.

Социальная ответственность и защита окружающей среды

Участие в благотворительных и социальных проектах и мероприятиях

7.3.

- По достижении пенсионного возраста сотрудники получают единовременное денежное пособие, для них ежегодно организуются праздничные мероприятия ко Дню пожилого человека, а для участников ВОВ - и ко Дню Победы.



- АО «Баян Сулу» оказывает материальную и моральную поддержку сотрудникам при несчастных случаях.
- Стоимость пакета социальных услуг на 1 работника в месяц составила в 2012 году – 6942 тенге, в 2013 году – 7580 тенге, в 2014 году – 9333 тенге.

АО «Баян Сулу» заключило договор о социальном партнерстве с КГКП «Костанайским колледжем сферы обслуживания» о подготовке технологических рабочих, для чего:

- предоставляет необходимые помещения, оборудование, приборы, инструменты и материалы для учебных целей;
- оплачивает медицинские осмотры;
- обеспечивает ремонт и хозяйственное обслуживание этих помещений, включая снабжение электроэнергией и другими коммунальными услугами.

Общий имидж предприятия подтверждается участием в общественной и политической жизни нашего города, области и Республики в целом.

- Администрация предприятия на протяжении нескольких лет оказывает благотворительную помощь малообеспеченным семьям города, ветеранам войны и труда предприятия и города, деятелям культуры и искусства области. Также оказывает помощь детскому дому семейного типа «Жануя», которая выражается в спонсировании воспитательных и развлекательных мероприятий, в проведении ремонтных работ, услуги транспорта и пр.
- АО «Баян Сулу» участвует в развитии физкультуры и спорта и является спонсором профессионального баскетбольного клуба «Тобол».

Корпоративное управление

Описание системы корпоративного управления листинговой компании

8.1. Принципы корпоративного управления

Принципы корпоративного управления компании раскрыты в Кодексе корпоративного управления, утвержденном общим собранием акционеров Общества от 22.05.2006 года с учетом внесенных изменений и дополнений, утвержденных решениями общих собраний акционеров от 22.05.2007, 21.05.2010, 22.06.2012. Принципы корпоративного управления направлены на создание доверия в отношениях, возникающих в связи с управлением компанией.

Основополагающими принципами корпоративного управления являются:

- принцип защиты прав и интересов акционеров;
- принцип эффективного управления компанией общим собранием акционеров, Советом Директоров и Правлением;
- принципы прозрачности, своевременности и объективности раскрытия информации о деятельности компании;
- принципы законности и этики;
- принципы эффективной дивидендной политики;
- принципы эффективной кадровой политики;
- охрана окружающей среды;
- политика регулирования корпоративных конфликтов.

Структура корпоративного управления Компании соответствует законодательству и четко определяет разделение обязанностей между различными органами Компании.

1. ПРИНЦИП ЗАЩИТЫ ПРАВ И ИНТЕРЕСОВ АКЦИОНЕРОВ

Компания обеспечивает реализацию основных прав акционеров:

- 1) право владения, пользования и распоряжения принадлежащими им акциями;
- 2) право обращения в компанию с письменными запросами о ее деятельности и получения мотивированных ответов в сроки, установленные уставом компании;
- 3) право участия и голосования на общих собраниях акционеров;
- 4) право участия в создании и /или избрании органов общества;
- 5) право получения доли прибыли компании (дивидендов).

Компания обеспечивает эффективное участие акционеров в принятии ключевых решений корпоративного управления, таких как назначение и выборы членов Совета директоров. Акционеры имеют возможность высказать свое мнение о политике вознаграждения для членов Совета директоров.

Компания доводит до сведения своих акционеров информацию о деятельности компании, затрагивающую интересы акционеров компании в порядке, предусмотренном законодательством, уставом компании, внутренними документами компании.

Компания обеспечивает акционеров достоверной информацией о финансово-хозяйственной деятельности и ее результатах.

Компания обеспечивает справедливое отношение ко всем акционерам.

Компания защищает миноритарных акционеров от злоупотреблений со стороны контролирующих акционеров, действующих прямо или косвенно. Акционеры, включая институциональных инвесторов, имеют право консультировать друг друга по вопросам соблюдения основных прав акционеров.

Корпоративное управление

Описание системы корпоративного управления листинговой компании

2. ПРИНЦИП ЭФФЕКТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ КОМПАНИЕЙ, СОВЕТОМ ДИРЕКТОРОВ И ИСПОЛНИТЕЛЬНЫМ ОРГАНОМ

Принципы деятельности Совета Директоров

Деятельность Совета Директоров строится на основе принципа максимального соблюдения интересов акционеров и направлена на повышение рыночной стоимости компании.

Совет Директоров предоставляет акционерам взвешенную и четкую оценку достигнутых результатов и перспектив компании посредством объективного мониторинга состояния текущего бизнеса и обеспечивает поддержание и функционирование надежной системы внутреннего контроля и независимого аудита с целью сохранения инвестиций акционеров и активов компании.

Совет Директоров обеспечивает эффективную работу системы управления рисками, контролирует и регулирует корпоративные конфликты.

Совет Директоров обеспечивает полную прозрачность своей деятельности перед акционерами.

Совет Директоров несет ответственность по раскрытию информации и информационному освещению деятельности компании, и обеспечивает защиту и сохранность внутренней (служебной) информации.

В составе Совета Директоров присутствуют независимые директора. Характерной чертой независимого директора является его независимость от контрольного акционера, менеджмента компании и государства.

Система оценки работы и справедливого вознаграждения членов Совета Директоров обеспечивает стимулирование их работы в интересах компании и всех акционеров.

Совет Директоров осуществляет контроль над деятельностью исполнительного органа.

Принципы деятельности исполнительного органа

Коллегиальный исполнительный орган Правление осуществляет ежедневное руководство деятельностью общества.

Деятельность исполнительного органа строится на основе принципа максимального соблюдения интересов акционеров, полностью подотчетна решениям Общего собрания акционеров Компании и Совета директоров.

3. ПРИНЦИПЫ ПРОЗРАЧНОСТИ И ОБЪЕКТИВНОСТИ РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

Раскрытие информации о деятельности компании должно содействовать принятию решения о вхождении и участии в акционерном капитале со стороны новых акционеров компании, а также способствовать позитивному решению инвесторов об участии в финансировании деятельности компании.

Информационная открытость призвана обеспечить максимальную обоснованность и прозрачность управления компанией.

Информационная открытость компании строится на основе соответствующего корпоративного положения, разработанного и утвержденного Советом Директоров.

Акционер или потенциальный инвестор должны иметь возможность свободного и необременительно доступа к информации о компании, необходимой для принятия соответствующего решения.

Компания своевременно раскрывает информацию об основных результатах, планах и перспективах своей деятельности, которая может существенно повлиять на имущественные и иные права акционеров и инвесторов, а также своевременно и в полном объеме отвечает на запросы акционеров.

Корпоративное управление

Описание системы корпоративного управления листинговой компании

Компания регулярно предоставляет информацию о событиях, существенно затрагивающих интересы инвесторов и в следует строгим и надежным механизмам раскрытия и конфиденциальности внутренней (непубличной) информации, определенной Советом директоров.

Процедуры и правила финансового отчета и аудита направлены на обеспечение доверия со стороны акционеров и инвесторов к деятельности компании.

Ведение финансовой отчетности и проведение аудита строятся на следующих принципах:

- 1) полнота и достоверность;
- 2) непредвзятость и независимость;
- 3) профессионализм и компетентность;
- 4) регулярность и эффективность.

Исполнительный орган компании несет ответственность за полноту и достоверность предоставляемой финансовой информации. Совет директоров разграничивает компетенцию входящих в систему контроля над финансово-хозяйственной деятельностью органов и лиц в зависимости от их отношения к процессам разработки, утверждения, применения и оценки системы внутреннего контроля.

4. ПРИНЦИПЫ ЗАКОННОСТИ И ЭТИКИ

Компания действует в строгом соответствии с законодательством Республики Казахстан, общепринятыми принципами (обычаями) деловой этики и внутренними документами. Внутренние документы компании разработаны на основе требований законодательства и норм корпоративной и деловой этики.

Отношения между акционерами, членами Совета Директоров и исполнительным органом компании Правлением строятся на взаимном доверии, уважении.

5. ПРИНЦИПЫ ЭФФЕКТИВНОЙ ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКИ

Компания следует разработанному и утвержденному Советом директоров Положению о дивидендной политике.

Положение о дивидендной политике компании обеспечивает прозрачность механизма определения размера дивидендов и порядка их выплаты. Положение формулирует как общие задачи компании по повышению благосостояния акционеров и обеспечению роста капитализации компании, так и конкретные основанные на законах и подзаконных актах правила дивидендной политики.

Эти правила призваны регламентировать порядок расчета нераспределенного дохода и определения части дохода, направляемой на выплату дивидендов, условия их выплаты, порядок расчета размера дивидендов, порядок выплаты дивидендов, в том числе сроки, место и форму их выплаты.

Выплата дивидендов строится на достоверной информации о наличии условий для начисления и выплаты дивидендов на основе реального состояния бизнеса компании.

Корпоративное управление

Описание системы корпоративного управления листинговой компании

6. ПРИНЦИП ЭФФЕКТИВНОЙ КАДРОВОЙ ПОЛИТИКИ

Корпоративное управление в компании строится на основе защиты предусмотренных законодательством прав работников компании и направлено на развитие партнерских отношений между компанией и ее работниками в решении социальных вопросов и регламентации условий труда.

Одним из основных моментов кадровой политики является сохранение рабочих мест, улучшение условий труда в компании и соблюдение норм социальной защиты сотрудников Компании.

Корпоративное управление должно стимулировать процессы создания благоприятной и творческой атмосферы в трудовом коллективе, содействовать повышению квалификации работников компании.

7. ПРИНЦИПЫ ОХРАНЫ ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

Компания обеспечивает бережное и рациональное отношение к окружающей среде в процессе деятельности компании.

8. ПОЛИТИКА РЕГУЛИРОВАНИЯ КОРПОРАТИВНЫХ КОНФЛИКТОВ

Члены Совета Директоров и Правления, равно как и работники компании, выполняют свои профессиональные функции добросовестно и разумно с должной заботой и осмотрительностью в интересах компании и акционеров, избегая конфликта интересов. Они обеспечивают полное соответствие своей деятельности не только требованиям законодательства и принципам Кодекса корпоративного управления, но и этическим стандартам и общепринятым нормам деловой этики.

В случае возникновения корпоративных конфликтов участники изыскивают пути их решения путем переговоров в целях обеспечения эффективной защиты, как прав акционера, так и деловой репутации компании.

При невозможности решения корпоративных конфликтов путем переговоров, они разрешаются строго в соответствии с законодательством.

Система корпоративного управления Компании

Структура органов управления:

Высший орган	Общее собрание акционеров
Орган управления	Совет директоров
Исполнительный орган	Правление
Иные органы в соответствии с законодательством, иными нормативными правовыми актами Республики Казахстан и (или) уставом общества:	
	Комитеты совета директоров: - по стратегическому планированию и бюджету; - по внутреннему аудиту; - по кадрам и вознаграждениям; - по социальным вопросам.
	Корпоративный секретарь
	Служба внутреннего аудита



Корпоративное управление

8.2. Акционерный капитал

- 1. Количество объявленных акций Компании – 100 000 000** (сто миллионов) простых акций.
- 2. Сведения о государственной регистрации выпуска акций.** Выпуск объявленных акций Эмитента зарегистрирован Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – АФН) 02 апреля 2010 года под номером А2412.

Данный выпуск был зарегистрирован в связи с увеличением количества объявленных акций с 6 666 667 штук простых акций до 100 000 000 штук простых акций.

- 3. Количество размещенных акций** по состоянию на 31.12.2014 года составило 44 660 000 простых акций.

Существенных сделок с акциями листинговой компании в отчетном периоде не было. Изменений в составе акционеров, владеющих акциями в размере пяти и более процентов от количества размещенных акций, за отчетный период не произошло.

Сделок по первичному размещению акций, выкупу компанией собственных акций и их последующей перепродажи в отчетном периоде не было.

8.3. Организационная структура.

Компания имеет квалифицированный и профессионально подготовленный персонал. Среднесписочная численность работников на 01.01.2015 - 1907 человек.

ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА АО «БАЯН СУЛУ»





Корпоративное управление

8.4. Совет директоров

Действующий в 2014 году состав Совета директоров был избран годовым общим собранием акционеров АО «Баян Сулу» от 24 июня 2013 года. Решением Совета директоров от 25 июня 2013 года, протокол №11, Председателем Совета директоров Общества избран Баймуратов Ерлан Уразгельдиевич.

Фамилия, имя, отчество членов Совета директоров	Год рождения	Должности, занимаемые за три последних года и в настоящее время, в т.ч. по совместительству	Процентное соотношение акций (долей в уставном капитале), принадлежащих членам совета директоров, к общему количеству акций, размещенных акционерным обществом	Процентное соотношение акций (долей в уставном капитале) в дочерних и зависимых организациях, к общему количеству размещенных акций (долей в уставном капитале) данными организациями
1.Баймуратов Ерлан Уразгельдиевич	1959	С 01 ноября 2005 года по настоящее время руководитель ТОО «Капитал-Инвест»; с 31 мая 2004года по настоящее время член Совета директоров, Председатель Совета директоров АО «Баян Сулу».	-	-
2.Трайбер Виталий Андреевич	1950	С 31 мая 2004 года по настоящее время член Совета директоров, Председатель Правления-Президент АО «Баян Сулу».	-	-
3.Талгатбек Алихан Кайратбекулы	1976	С ноября 2008 года по настоящее время генеральный директор ТОО "KazFoodProducts"; с 31 мая 2004 года по настоящее время член Совета директоров, секретарь Совета директоров АО «Баян Сулу».	0,18678	-
4. Касимов Булат Даулетханович	1958	С 12 марта 2008года по настоящее время директор по управлению активами СП "ПетроКазахстан"; с 26 июня 2012года по настоящее время член Совета директоров, независимый директор АО «Баян Сулу».	-	-
5.Алдонгаров Сабыр-бек Садыкович	1958	С 01 июня 2007года по настоящее время генеральный директор ТОО «Fortuna&GS»; с 24 июня 2013года по настоящее время член Совета директоров, независимый директор АО «Баян Сулу».	-	-

8.5. Исполнительный орган.

**Коллегиальный исполнительный орган акционерного общества – Правление:
(по состоянию на 31.12.2014)**

Фамилия, имя, отчество членов коллегиального исполнительного органа - Правления	Год рождения	Занимаемые должности за последние три года и в настоящее время в хронологическом порядке, в т.ч. по совместительству, с указанием полномочий и даты вступления их в должности	Процентное соотношение голосующих акций, принадлежащих членам правления, к общему количеству голосующих акций общества	Процентное соотношение акций (долей в уставном капитале) в дочерних и зависимых организациях, к общему количеству размещенных акций (долей в уставном капитале) данными организациями
Трайбер Виталий Андреевич	1950	с 31 мая 2004года по настоящее время член Совета директоров, Председатель Правления - Президент АО «Баян Сулу».	-	-
Садыков Тимур Мейрханович	1977	с 26 мая 2011 года по 12 февраля 2014 года директор ТОО «Баян Сауда»; с 13 февраля 2014 года по 22 июня 2014 года заместитель директора ТОО «Баян Сауда»; с 23 июня 2014 года по настоящее время Заместитель Председателя Правления – Вице-президент АО «Баян Сулу».	-	-
Пыльский Александр Владимирович	1954	с 25 августа 1999 года по 31 мая 2004 года – директор по маркетингу и развитию производства АО «Баян Сулу»; с 1 июня 2004 года по 27 марта 2011 года - коммерческий директор АО «Баян Сулу»; с 28 марта 2011 года по настоящее время директор по общим вопросам АО «Баян Сулу». с 31 мая 2004 года по настоящее время член Правления АО «Баян Сулу».	-	-
Шаяхметов Турсынбек Турсынғалиевич	1954	С 7 декабря 1993года по настоящее время главный инженер АО «Баян Сулу». С 31 мая 2004года по настоящее время член Правления АО «Баян Сулу».	-	-

<p>Конрат Евгений Владимирович</p>	<p>1977</p>	<p>с 15 июня 2009 года по 31 марта 2010г. инженер - электроник АО "Рахат"; с 1 апреля 2010 года по 30 сентября 2011 года заместитель директора по маркетингу - начальник отдела по работе с внешними рынками АО "Рахат"; с 3 октября 2011 года по настоящее время директор по маркетингу и продажам АО " Баян Сулу". с 12 декабря 2012 года по настоящее время член Правления АО "Баян Сулу".</p>	<p>-</p>	<p>-</p>
<p>Губарева Ольга Викторовна</p>	<p>1975</p>	<p>с 29 декабря 2009 года по 15 мая 2011 года экономист по планированию отдела бюджетного планирования АО «Баян Сулу»; с 16 мая 2011 года по 17 августа 2012 года начальник отдела бюджетного планирования АО «Баян Сулу»; с 20 августа 2012 года по 29 ноября 2013 года главный бухгалтер ТОО «Баян Сауда»; с 3 декабря 2013 года по настоящее время финансовый директор АО «Баян Сулу»; с 4 декабря 2013года по настоящее время член Комитета Совета директоров АО «Баян Сулу» по стратегическому планированию и бюджету и Комитета Совета директоров АО «Баян Сулу» по внутреннему аудиту; с 4 декабря 2013 года по настоящее время член Правления АО «Баян Сулу».</p>	<p>-</p>	<p>-</p>
<p>Ахметжанов Дулат Даулетбаевич</p>	<p>1974</p>	<p>с 28 марта 2011 года по настоящее время коммерческий директор АО «Баян Сулу»; с 23 июня 2014 года по настоящее время член Правления АО "Баян Сулу".</p>	<p>-</p>	<p>-</p>



Корпоративное управление

8.6. Комитеты Совета директоров и их функции.

Согласно законодательству в Обществе созданы Комитеты Совета директоров: по стратегическому планированию и бюджету, по внутреннему аудиту, по кадрам и вознаграждениям, по социальным вопросам, которые действуют на основании Положений о комитетах, утвержденных решением Совета директоров от 23.04.2012 года, протокол 6.

Руководителями комитетов являются члены Совета директоров, независимые директора: Касимов Б.Д. – Председатель Комитета по стратегическому планированию и бюджету и Комитета по внутреннему аудиту; Алдонгаров С.С. – Председатель Комитета по кадрам и вознаграждениям и Комитета по социальным вопросам.

Функции секретаря Комитетов исполняет Корпоративный секретарь Общества Зайцева С.В..

№ п/п	Наименование комитета	Функции комитета
1.	Комитет по стратегическому планированию и бюджету	<p><u>В области стратегического планирования:</u> предварительное рассмотрение проектов стратегии развития, среднесрочного стратегического плана, изменений и дополнений к ним, а также периодический мониторинг их исполнения; мониторинг изменений в экономической и конкурентной среде для определения их влияния на существующую стратегию развития Общества и обеспечение пересмотра (переоценки) стратегии развития с учетом этих изменений; регулярное, как минимум один раз в полугодие, рассмотрение хода выполнения мероприятий по реализации стратегии развития Общества, стратегического плана и предоставление отчета Совету директоров с оценкой эффективности мероприятий по их реализации и рекомендациями для достижения поставленных целей; анализ и предоставление рекомендаций Совету директоров по выработке стратегических решений, касающихся определения приоритетных направлений деятельности Общества, и по оценке следования утвержденным приоритетным направлениям развития Общества; анализ и предоставление рекомендаций по выработке стратегических решений, касающихся повышения эффективности деятельности Общества в средне- и долгосрочной перспективе; предварительное рассмотрение и одобрение планов мероприятий по реализации стратегии развития Общества; предварительное рассмотрение документов, выносимых на рассмотрение Совета директоров, касательно исполнения стратегии развития Общества, достижения ключевых показателей эффективности деятельности Общества.</p> <p><u>В области бизнес - планирования и бюджетных процедур:</u> выработка политики Общества по вопросам бизнес - планирования, формирования бюджета и бюджетных процедур; предварительное рассмотрение проектов бизнес-планов и бюджета Общества, а также вопросов об их корректировке; анализ процесса бизнес - планирования, бюджетирования и разработка мероприятий по его совершенствованию; анализ соответствия бизнес-планов и бюджета Общества стратегии развития; анализ финансовой структуры Общества и разработка предложений по ее совершенствованию; предварительный анализ исполнения показателей бизнес-планов и бюджета Общества и выработка рекомендаций Совету директоров по совершенствованию финансового и управленческого учета Общества; регулярное, как минимум один раз в полугодие, рассмотрение хода выполнения бизнес-планов и бюджета Общества и предоставление отчета Совету директоров с оценкой эффективности мероприятий по их реализации; предварительное рассмотрение документов, выносимых на рассмотрение Совета директоров, содержащих информацию о ходе исполнения бизнес-планов и бюджета Общества.</p>
2.	Комитет по внутреннему аудиту	<p><u>По вопросам финансовой отчетности:</u> анализирует, дает оценку и выработывает рекомендации Совету директоров по повышению эффективности систем бухгалтерского учета и составленных на их основе финансовых отчетов; обсуждает с Правлением и внешним аудитором финансовую отчетность, а также обоснованность и приемлемость использованных принципов финансовой отчетности, существенных оценочных показателей в финансовой отчетности, существенных корректировок отчетности; осуществляет контроль выполнения рекомендаций внешних аудиторов Общества в отношении финансовой отчетности Общества; изучает вопросы по назначению и смене внешнего аудитора Общества и готовит рекомендации по данному вопросу; обсуждает с Правлением и внешним аудитором предлагаемые (предполагаемые) изменения в учетной политике Общества и то, как эти изменения отразятся на содержании отчетности; рассматривает любые существенные разногласия между внешним аудитором и Правлением, касающиеся финансовой отчетности Общества.</p>

2.	Комитет по внутреннему Аудиту	<p><u>По вопросам внутреннего контроля и управления рисками:</u> анализирует отчеты внешнего аудитора и осуществляет контроль выполнения его рекомендаций о состоянии систем внутреннего контроля и управления рисками и дает предложения по этим вопросам; проводит регулярные встречи с Правлением для рассмотрения существенных рисков и проблем внутреннего контроля и соответствующих планов Общества по управлению рисками; содействует Обществу в разработке политики и процедур Общества по системам внутреннего контроля и управления рисками; анализирует результаты и качество выполнения разработанных мероприятий по совершенствованию системы внутреннего контроля, управления рисками и корпоративного управления Общества; осуществляет аудит эффективности использования ресурсов Общества и сохранности активов; осуществляет аудит процессов корпоративного управления Общества; осуществляет аудит наличия средств внутреннего контроля для защиты целостности и конфиденциальности данных Общества; осуществляет аудит своевременности исполнения рекомендаций регулирующих и надзорных органов, внешнего аудитора по результатам инспекций и аудитов Общества; вносит предложения, связанные с привлечением сторонних организаций для осуществления процедур внутреннего аудита Общества, требующих специальных знаний.</p> <p><u>По вопросам соблюдения законодательства:</u> оценивает эффективность внутренних процедур Общества, призванных обеспечить соблюдение законодательства; Изучает отчеты уполномоченных органов (в том числе налоговых), внешних аудиторов по вопросам соблюдения законодательства. Выполняет другие обязанности, относящиеся к компетенции Комитета.</p>
3.	Комитет по кадрам и вознаграждениям	<p><u>По вопросам кадров:</u> разрабатывает рекомендации по кадровой стратегии Общества; разрабатывает кадровую политику, направленную на формирование квалифицированного состава работников Общества, снижение кадровых рисков; вносит предложения Совету директоров о количественном составе, сроке полномочий и порядке работы исполнительного органа; подготавливает предложения Совету директоров по кандидатам в члены Правления Общества, на должность руководителя Правления Общества, корпоративного секретаря, руководителей и членов Комитетов Совета директоров.</p> <p><u>По вопросам вознаграждения:</u> вносит предложения Совету директоров по системе оценки, оплаты труда и вознаграждения работникам Общества; вносит предложения Совету директоров о размерах должностных окладов и условиях оплаты труда и премирования руководителя и членов Правления, корпоративного секретаря; вносит предложения Совету директоров о размерах вознаграждения членов и руководителей Комитетов Совета директоров.</p> <p><u>Другие функции:</u> при необходимости осуществляет взаимодействие с привлекаемыми внешними экспертами (консультантами) по вопросам кадрового обеспечения и вознаграждениям, готовит необходимые рекомендации Совету директоров; выполняет, по поручению Совета директоров, другие обязанности, относящиеся к компетенции Комитета.</p>
4.	Комитет по социальным вопросам	<p>Разрабатывает политику оказания социальной поддержки работникам Общества и перечень видов социальной поддержки; способствует разрешению социальных вопросов; разрабатывает и способствует внедрению принципов деловой этики; выполняет, по поручению Совета директоров, другие обязанности, относящиеся к компетенции Комитета.</p>



8.7. Внутренний контроль и аудит.

1. Согласно Положению о контроле за деятельностью АО "Баян Сулу" утвержденному Решением Совета директоров Общества от 27 июля 2009года протокол №75А:

1) Совет директоров вправе по своему усмотрению затребовать, а Председатель Правления-Президент Общества обязан предоставить отчет о любой деятельности Общества.

2) в целях контроля за деятельностью Общества Совет директоров вправе:

- поручить своему члену осуществить проверку деятельности Общества по какому-либо вопросу;
- создать для проверки деятельности Общества по какому-либо вопросу временную комиссию из числа своих членов и других лиц;
- образовать постоянно действующую Службу внутреннего аудита Общества;
- нанять за счет Общества аудиторскую организацию.

2. Согласно статье 9 Устава компании "Служба внутреннего аудита" для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью исполнительного органа Акционерное общество образует Службу внутреннего аудита, которая непосредственно подчиняется Совету директоров и отчитывается перед ним о своей работе.

Служба внутреннего аудита в обязательном порядке проводит проверку годовой финансовой отчетности Акционерного общества до ее утверждения Общим собранием. Общее собрание не вправе утверждать годовую финансовую отчетность без заключения Службы внутреннего аудита.

В компетенцию Службы внутреннего аудита входят следующие вопросы:

- 1) проверка финансово-хозяйственной деятельности Акционерного общества;
- 2) определение соответствия действий и операций, совершаемых Акционерным обществом, его органами и должностными лицами, требованиям законодательства Республики Казахстан и внутренних документов Акционерного общества путем проведения периодических плановых и внеплановых проверок;
- 3) проверка финансовой документации Акционерного общества;
- 4) анализ соответствия ведения бухгалтерского и статистического учета законодательству Республики Казахстан;
- 5) проверка правильности составления балансов Акционерного общества и отчетной документации.

Для разрешения вопросов, входящих в компетенцию Службы внутреннего аудита, Служба внутреннего аудита обладает правом безусловного доступа ко всей документации Акционерного общества.

Члены Службы внутреннего аудита несут ответственность за достоверность выданных ими актов и заключений, а также за достоверность информации о финансово-экономическом положении Общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Руководителем службы внутреннего аудита является Цыпышева Н.П., начальник ОНиОТ.



Корпоративное управление

8.8. Информация о дивидендах.

Принципы дивидендной политики

Одним из основных принципов дивидендной политики Компании является обеспечение прозрачности механизма определения размера дивиденда: порядка определения части дохода, направляемой на выплату дивидендов, порядка расчета размера дивиденда, порядка и условия выплаты дивидендов, в том числе сроки, место и форму их выплаты.

Выплата дивидендов строится на достоверной и достаточной информации о наличии условий для начисления и выплаты дивидендов на основе реального состояния бизнеса компании.

Согласно Положению о дивидендной политике АО «Баян Сулу», утвержденному решением совета директоров от 28 июля 2009 года, протокол № 75 А, дивидендная политика Общества строится на том, что, как правило, его акционеры должны ежегодно получать часть чистого дохода (прибыли) Общества за истекший финансовый год в виде дивидендов по его акциям с целью демонстрации их инвестиционной привлекательности, если только:

- 1) начисление дивидендов по акциям Общества не запрещено в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- 2) общее собрание акционеров Общества не приняло решение не выплачивать дивиденды по его акциям за отчетный финансовый год.

Размер дивиденда в расчете на одну акцию Общества утверждается общим собранием его акционеров.

Общее собрание акционеров Общества вправе установить минимальную или фиксированную долю чистого дохода (прибыли) Общества за каждый истекший финансовый год, подлежащую использованию для выплаты дивидендов по акциям Общества

Для определения доли чистого дохода (прибыли) Общества за истекший финансовый год, подлежащей использованию для выплаты дивидендов по акциям Общества, используется показатель чистого дохода (прибыли) Общества, из его годовой финансовой отчетности за данный год, подтвержденной аудиторским отчетом.

Дивиденды по акциям Общества выплачиваются деньгами, если только общее собрание акционеров Общества не решило предоставить его акционерам право выбора формы получения этих дивидендов деньгами или ценными бумагами (акциями либо облигациями) Общества с учетом того, что выплата дивидендов ценными бумагами по простым акциям Общества осуществляется только лицам, имеющим право на получение дивидендов по акциям Общества, которые предоставили Обществу письменные согласия на получение этих дивидендов ценными бумагами.

Решение общего собрания акционеров Общества о выплате дивидендов по его простым акциям публикуется в республиканской газете «Казахстанская правда» или «Юридическая газета и (или) веб-сайте Общества в сети Интернет www.bayansulu.kz в сроки, установленные законом Республики Казахстан "Об акционерных обществах".

Дивиденды по акциям выплачиваются Обществом самостоятельно или с использованием услуг платежного агента и таким образом, чтобы:

- 1) дивиденды получили все лица, имеющие право на получение дивидендов по акциям;
- 2) дивиденды были получены указанными лицами максимально точно и просто;
- 3) получение дивидендов указанными лицами не было для них затруднительным и обременительным.

Общество должно стремиться к тому, чтобы не допускать случаев неполной или несвоевременной выплаты дивидендов по его акциям, а при возникновении такого случая должно стараться максимально быстро и эффективно урегулировать возникшую ситуацию с выплатой причитающейся пени в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

На общем собрании акционеров АО «Баян Сулу» от 23 мая 2014 года было принято решение о направлении части чистого дохода компании, полученного по итогам работы за завершённый финансовый 2013 год, в сумме 407 745 800 тенге на выплату дивидендов по простым акциям АО «Баян Сулу» (привилегированных акций нет).

Выплачено дивидендов акционерам - 407 289 000 тенге.

Случаев несвоевременной выплаты дивидендов по вине компании не имеется.

По состоянию на 31.12.2014 рыночная стоимость простых акций - 290 тенге; прибыль на одну простую акцию – 10,54 тенге; балансовая стоимость одной акции - 300 тенге.

Корпоративное управление

8.9. Информационная политика в отношении существующих и потенциальных инвесторов, ее основные принципы.

Раскрытие информации призвано обеспечить создание благоприятного имиджа компании, что должно способствовать привлечению капитала, поддержанию доверия и росту производственных и финансовых показателей.

Система раскрытия информации должна удовлетворять принципам максимальной доступности информации о компании и полной защите корпоративной (внутренней) информации компании.

Информационная открытость компании должна обеспечивать возможность свободного и необременительного доступа к публичной информации о компании.

Раскрытие информации о компании и ее деятельности осуществляется в порядке и в сроки, установленные законами Республики Казахстан "Об акционерных обществах", "О рынке ценных бумаг", нормативными правовыми актами уполномоченного органа, Уставом компании, листинговыми правилами, листинговым договором и Положением о порядке предоставления акционерам информации о деятельности АО «Баян Сулу» (в новой редакции), утвержденного решением общего собрания акционеров от 26.06.2012 протокол №1.

В соответствии с законами Республики Казахстан "О рынке ценных бумаг", "Об акционерных обществах", Постановлениями Правления Национального Банка Республики Казахстан от 24 февраля 2012 года № 69 "Об утверждении Правил раскрытия инсайдерской информации на рынке ценных бумаг" и № 72 "Об утверждении Правил размещения на интернет-ресурсе депозитария финансовой отчетности, фондовой биржи информации о корпоративных событиях, финансовой отчетности и аудиторских отчетов", Листинговыми правилами и Листинговым договором, Уставом общества, Кодексом корпоративного управления Общества и другими внутренними документами Общества, разработаны и утверждены решением Совета директоров АО "Баян Сулу" от 28 июня 2012года, протокол №10 Правила внутреннего использования инсайдерской информации, которые регламентируют порядок осуществления внутреннего контроля использования инсайдерской информации, определен перечень лиц, признаваемых инсайдерами АО «Баян Сулу», утверждена форма Списка лиц, обладающих доступом к инсайдерской информации Общества, образцы памятки инсайдеру о сохранении инсайдерской информации АО "Баян Сулу", обязательства инсайдеров-работников Общества о неразглашении сведений, относящихся к инсайдерской информации АО «Баян Сулу» и уведомления о включении (исключении в Список (из Списка) лиц, обладающих доступом к инсайдерской информации. Указанные Правила действуют с 24.08.2012 года.

8.10. Информация о вознаграждениях.

Ежемесячное вознаграждение членам Совета директоров в течение срока их полномочий производится по решению общего собрания акционеров в размере и на условиях, определенным штатным расписанием.

Оплата труда руководителя и членов Правления производится по решению Совета директоров ежемесячно в течение действия срока их полномочий в размере должностных окладов, установленных штатным расписанием.

Суммарный размер вознаграждения (оплата труда, другие выплаты) членов Правления за 2014 год составил 79,8 млн. тенге.



Корпоративное управление

8.11. Отчет о соблюдении листинговой компанией положений Кодекса корпоративного управления и/или принятых мерах по соответствию ему в отчетном году.

Из вышеизложенной информации следует, что АО "Баян Сулу" в своей деятельности руководствуется Кодексом корпоративного управления, утвержденного общим собранием акционеров от 22.05.2006 года, с учетом внесенных дополнений и изменений, утвержденных решениями общих собраний акционеров от 22.05.2007 года, 21.05.2010 года, 22.06.2012 года, соблюдает его Положения и принципы.

1. В компании разработаны, утверждены соответствующими органами и приняты к исполнению следующие внутренние нормативные документы корпоративного управления:

- 1) Устав АО «Баян Сулу» с учетом зарегистрированных в установленном порядке, внесенных в него изменений и дополнений.
- 2) Положение о Совете директоров АО «Баян Сулу», утвержденное в новой редакции решением общего собрания акционеров от 26.06.2012 протокол №1.
- 3) Положение о Правлении АО «Баян Сулу», утвержденное в новой редакции решением Совета директоров от 28.04. 2012 протокол №7.
- 4) Положения о Комитетах Совета директоров АО «Баян Сулу», утвержденные решением Совета директоров от 23.04. 2012 протокол №6:
 - по стратегическому планированию и бюджету;
 - по внутреннему аудиту;
 - по кадрам и вознаграждениям;
 - по социальным вопросам.
- 5) Положение о дивидендной политике АО «Баян Сулу».
- 6) Положение о контроле за деятельностью АО «Баян Сулу».
- 7) Положение об урегулировании конфликтов в корпоративных отношениях.
- 8) Правила внутреннего использования инсайдерской информации АО «Баян Сулу», утвержденные решением Совета директоров АО «Баян Сулу» от 28 июня 2012года, протокол №10.
- 9) Компания ежегодно составляет План корпоративных событий, который представляет АО «Казахстанская фондовая биржа» и следует ему на протяжении года

2. Ежегодно, в установленные законодательством сроки, созывается и проводится годовое общее собрание акционеров Общества с вопросами повестки дня, принятие решений по которым отнесено к компетенции общего собрания акционеров, в том числе включающей обязательные вопросы, предусмотренные Законом РК "Об акционерных обществах":



Корпоративное управление

- 1) утверждение годовой финансовой отчетности Общества;
- 2) определение порядка распределения чистого дохода Общества за истекший финансовый год и размера дивиденда в расчете на одну простую акцию общества;
- 3) рассматривается вопрос об обращениях акционеров на действия Общества и его должностных лиц и итогах их рассмотрения;
- 4) акционеры Общества информируются о размере и составе вознаграждения членов совета директоров и исполнительного органа общества.

В случае необходимости, в установленном порядке созывается внеочередное общее собрание акционеров.

Информация о созыве общего собрания акционеров, его повестке, дате, времени, месте проведения, порядке ознакомления с материалами собрания, а также о решениях, принятых общим собранием, в том числе решение о невыплате дивидендов, годовая финансовая отчетность публикуется в средствах массовой информации, в порядке и сроки, установленными нормативными актами уполномоченного органа, Уставом и внутренними документами Компании: в республиканской газете "Казахстанская правда" или "Юридическая газета" и (или) на Интернет-ресурсе АО «Баян Сулу», а также на Интернет-ресурсах Депозитария финансовой отчетности и АО "Казахстанская фондовая биржа".

В 2014 году 23 мая состоялось очередное годовое собрание акционеров с повесткой дня:

1. Утверждение повестки дня общего собрания акционеров АО «Баян Сулу».
2. Определение количественного состава и срока полномочий счетной комиссии, избрание ее членов.
3. Отчет Правления АО «Баян Сулу» о результатах своей деятельности за 2013 год.
4. Утверждение финансовой отчетности АО «Баян Сулу» за 2013 год.
5. Утверждение порядка распределения чистого дохода АО «Баян Сулу» за 2013 год .
6. О дивидендах.
7. Об обращениях акционеров на действия АО «Баян Сулу» и его должностных лиц и итогах их рассмотрения.
8. Информирование акционеров АО «Баян Сулу» о размере и составе вознаграждения членов Совета директоров и Правления Общества за 2013 год.

Информация о решениях, принятых годовым общим собранием акционеров, была опубликована на Интернет- ресурсах: Депозитария финансовой отчетности -27.05.2014, АО «Казахстанская фондовая биржа» -27.05.2013, АО «Баян Сулу» -28.05.2014.

3. 3. В отчетном году состоялось 36 заседаний Совета директоров по вопросам:

определение размера оплаты услуг аудиторской организации ТОО «ALMIR CONSULTING» за аудит финансовой отчетности Общества за 2013 и 2014годы; одобрение заключения крупных сделок и сделок, в совершении которых Обществом имеется заинтересованность;

о создании сети региональных филиалов АО «Баян Сулу»;

об утверждении Положений о региональных филиалах АО «Баян Сулу»;

об утверждении новой организационной структуры управления АО «Баян Сулу»;



Корпоративное управление

о созыве очередного годового общего собрания акционеров АО «Баян Сулу» по итогам работы за 2013год;
об утверждении Заключения службы внутреннего аудита АО «Баян Сулу» по итогам проверки финансово – хозяйственной деятельности и финансовой отчетности АО «Баян Сулу» за 2013 год;
о предварительном утверждении аудированной финансовой отчетности АО «Баян Сулу» за 2013 год;
о порядке распределения чистого дохода АО «Баян Сулу» за 2013 год;
о дивидендах;
определение количественного состава Службы внутреннего аудита, назначение ее руководителя и членов, определение размера и условий оплаты труда и премирования членов Службы внутреннего аудита;
о внесении изменений и дополнений в организационную структуру управления АО «Баян Сулу»;
о продаже недвижимого имущества;
об увеличении количественного состава Правления АО "Баян Сулу", довыборы членов Правления, о сроке полномочий и об оплате труда вновь избранных членов Правления;
об исполнении бюджета АО "Баян Сулу" за I-е полугодие 2014 года; об утверждении планов работ Комитетов Совета директоров АО «Баян Сулу» на 2015год и другие.

4. В 2014 году состоялось 24 заседания Правления, на которых были приняты решения по вопросам:
об утверждении Плана мероприятий по организации сети региональных филиалов АО «Баян Сулу»;
о введении в действие организационной структуры АО «Баян Сулу», утвержденной решением Совета директоров от 10.02.2014;
о назначении руководителей филиалов АО «Баян Сулу»;
об оказании благотворительной помощи; одобрение заключения АО «Баян Сулу» договоров уступки права требования;
о повышении оплаты труда персоналу АО «Баян Сулу»;
одобрение кандидатов для награждения Почетной грамотой АО «Баян Сулу» и занесения имен в Книгу Почета АО «Баян Сулу»;
о премировании работников АО "Баян Сулу" по итогам работы за 11 месяцев 2014года и в честь 40-летия предприятия и другие.

5. Комитеты Совета директоров Общества осуществляли работу в соответствии с планами, утвержденными Советом директоров. На заседаниях Комитетов были рассмотрены и представлены Совету директоров материалы по следующим вопросам:

Комитет по стратегическому планированию и бюджету:

мониторинг выполнения мероприятий по реализации Стратегии развития АО "Баян Сулу" на период 2013-2016г.г., достижения ключевых показателей эффективности деятельности Общества;
анализ исполнения бюджета АО "Баян Сулу" за 2013 год и предоставление отчета Совету директоров с оценкой эффективности мероприятий по его реализации;
анализ процесса бизнес - планирования, бюджетирования и о мероприятиях по его совершенствованию;

Корпоративное управление

об исполнении бюджета АО "Баян Сулу" за I-е полугодие и за 9 мес. 2014 года;
предварительное рассмотрение проекта бюджета АО "Баян Сулу" на 2015 год.

Комитет по внутреннему аудиту:

отчет по аудиту эффективности использования ресурсов и сохранности активов АО "Баян Сулу" за 6 и 9 мес. 2014 года.

Комитет по кадрам и вознаграждениям:

о ходе реализации кадровой политики АО "Баян Сулу";

анализ проводимой кадровой политики по формированию квалифицированного состава работников Общества, снижению кадровых рисков.

Комитет по социальным вопросам:

о ходе реализации Политики оказания социальной поддержки работникам АО "Баян Сулу";

о реализации Политики АО "Баян Сулу" в области социальной поддержки слабо защищенных слоев населения г. Костаная.

6. Заключение службы внутреннего аудита по итогам проверки финансово – хозяйственной деятельности и финансовой отчетности Общества за 2013 год было утверждено на заседании Совета директоров от 22.04.13., протокол №13 и приобщено к материалам годового общего собрания акционеров Общества.

7. Годовое общее собрание акционеров от 23 мая 2014 года, приняло решение о выплате дивидендов по простым акциям за 2013 год в размере 9,13 тенге на одну простую акцию.

Следуя статье 23 Закона "Об акционерных обществах", Уставу Общества решение о выплате дивидендов было опубликовано в установленный срок на казахском и русском языках в средствах массовой информации - на Интернет-ресурсах АО «Баян Сулу» и АО «Казахстанская фондовая биржа» - 28.05.2014, в республиканской газете «Казахстанская правда» от 29 мая 2014 года.

8. В отчетном периоде Компания раскрывала перед акционерами, потенциальными инвесторами информацию о деятельности компании в порядке и сроки, установленные законодательством, нормативными актами уполномоченного органа, Листинговыми правилами, Уставом и другими внутренними документами Компании, на корпоративном сайте АО «Баян Сулу», в республиканской газете "Казахстанская правда" на Интернет-ресурсах Депозитария финансовой отчетности, АО "Казахстанская фондовая биржа".

Таким образом, действующая структура корпоративного управления АО «Баян Сулу», построенная на основах справедливости, честности, ответственности, подотчетности, прозрачности, профессионализма и компетентности, является эффективной, так как предполагает уважение прав и интересов всех заинтересованных в деятельности Компании лиц и способствует успешной деятельности Компании, в том числе росту ее рыночной стоимости и поддержанию финансовой стабильности и прибыльности.

9.

«ALMIR CONSULTING»
жауапкершілігі шектеулі
серіктестігі

Қазақстан Республикасы, Алматы қаласы,
Әл-Фараби даңғылы, 19, «Нұрлы Тау» Бизнес
орталығы, 2 Б корпусы, 4 кабинет, 403-кезе
телефондары: (727) 311 01 18 (19, 20)
факс: (727) 311 01 18
e-mail: almirconsulting@mail.ru



Товарищество с ограниченной
ответственностью
«ALMIR CONSULTING»

Республика Казахстан, г. Алматы
пр. Аль-Фараби, 19, Бизнес-центр
«Нұрлы Тау», корпус 2 Б, 4 этаж, офис 403
Телефоны: (727) 311 01 18 (19, 20)
Факс: (727) 311 01 18
e-mail: almirconsulting@mail.ru

ТОО «ALMIR CONSULTING», Государственная лицензия
на занятие аудиторской деятельностью на территории РК
№0000014, выданная МФ РК 27.11.1999г.

«Утверждаю»
Директор ТОО «ALMIR CONSULTING»
к.э.н., доцент
Искендірова Б.К.



Акционерам и руководству АО «Баян Сулу»

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Баян Сулу» (далее именуемое - Компания), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также краткого описания существенных элементов учетной политики и прочих пояснительных примечаний.

Ответственность руководства субъекта за данную финансовую отчетность

Ответственность за подготовку и справедливое представление этой финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Компании. Эта ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание внутреннего контроля, связанного с подготовкой и справедливым представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

Аудит включает проведение процедур для получения аудиторских доказательств по суммам и раскрытиям информации в финансовой отчетности. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенных искажений в финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. При оценке таких рисков, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности

внутреннего контроля Компании, аудитор должен изучить внутренний контроль, связанный с подготовкой и справедливым представлением финансовой отчетности Компании. Аудит также включает оценку приемлемости характера применяемой учетной политики и обоснованность расчетных оценок, сделанных руководством, а также оценку общего представления финансовой отчетности. Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства, являются достаточными и надлежащими для предоставления основы для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение АО «Баян Сулу» по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Аудитор
ТОО «ALMIR CONSULTING»

Квалификационное свидетельство аудитора
№ 0000464 от 14.11.1998г.

24 апреля 2015 г., г. Алматы

Терзба И. Е.

Отчет о финансовом положении за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

(в тысячах тенге)

	Примечание	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	6	8 672 123	7 820 657	7 209 840
Инвестиционная недвижимость	7	318 861	439 933	432 789
Нематериальные активы	8	1 195 317	1 195 523	1 195 743
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		-	-	248 284
Долгосрочные финансовые активы	9	12 775		
Прочие внеоборотные активы	10	242 431	194 809	30 301
Итого внеоборотные активы		10 441 507	9 650 922	9 116 957
Оборотные активы				
Запасы	11	4 991 423	3 332 772	4 131 480
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	12	2 806 243	4 050 195*	1 581 411*
Дебиторская задолженность по финансовой аренде			-	312 295
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		50 162	43*	1 122*
Краткосрочные финансовые активы	9	22 140		
Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения более трех месяцев			-	678 330
Денежные средства	13	1 044 455	800 892	786 770
Итого оборотные активы		8 914 423	8 183 902	7 491 408
ИТОГО АКТИВЫ		19 355 930	17 834 824	16 608 365
КАПИТАЛ				
Акционерный капитал	14	9 617 569	9 617 569*	9 617 569*
Эмиссионный доход		8 416	8 416*	8 416*
Нераспределенная прибыль		3 781 937	3 719 005	3 310 984
ИТОГО КАПИТАЛ		13 407 922	13 344 990	12 936 969
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	15	1 643 429	1 082 313	757 773
Отложенные налоговые обязательства	25	1 210 223	938 443	776 730
Обязательства по вознаграждениям сотрудникам	16	123 681	85 520	81 058
Итого долгосрочные обязательства		2 977 333	2 106 276	1 615 561
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	15	1 503 028	1 316 721	1 323 815
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	17	1 157 019	793 777	639 719
Задолженность по прочим налогам	18	310 628	273 060	92 301
Итого краткосрочные обязательства		2 970 675	2 383 558	2 055 835
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		5 948 008	4 489 834	3 671 396
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		19 355 930	17 834 824	16 608 365

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

	Примечание	2014 г.	2013 г.
(в тысячах тенге)			
Выручка	19	19 546 831	17 460 530
Себестоимость продаж	20	(16 168 114)	(15 263 624)
Валовая прибыль		3 378 717	2 196 906
Прочие операционные доходы	23	46 207	201 631
Расходы по реализации	21	(1 473 719)	(760 255)
Общие и административные расходы	22	(910 801)	(715 149)
Прочие операционные расходы	23	(128 810)	(214 637)
Операционная прибыль		911 594	708 496
Финансовые расходы	24	(168 902)	(138 419)
Прибыль до налогообложения		742 692	570 077
Расход по налогу на прибыль	25	(272 014)	(162 056)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		470 678	408 021
Прочий совокупный доход за год		-	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		470 678	408 021
Итого совокупный доход, причитающийся конечным владельцам Компании			
		470 678	408 021
Прибыль на акцию (тенге)	26	10,54	9,14

Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

	Прим.	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
(в тысячах тенге)					
Сальдо на 31 декабря 2013 года		9 617 569*	8 416*	3 719 005	13 344 990
Прибыль за период		-	-	470 678	470 678
Итого совокупный доход		-	-	470 678	470 678
Дивиденды				(407 746)	(407 746)
Сальдо на 31 декабря 2014 года	14	9 617 569	8 416	3 781 937	13 407 922
Сальдо на 31 декабря 2012 года		9 617 569*	8 416*	3 310 984	12 936 969
Прибыль за период		-	-	408 021	408 021
Итого совокупный доход		-	-	408 021	408 021
Сальдо на 31 декабря 2013 года	14	9 617 569*	8 416*	3 719 005	13 344 990

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014 года. (прямой метод)

(в тысячах тенге)

	Прим.	2014 г.	2013 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
<i>Поступление денежных средств от операционной деятельности:</i>			
Поступления от реализации		20 747 090	17 423 068*
Предоплата за продукцию		17 034	2 080*
Денежные поступления по возмещению расходов по займам**		495 676	82 179
Поступление от процентов по депозитам		-	326
<i>Выбытие денежных средств от операционной деятельности:</i>			
Денежные средства, выплаченные поставщикам и подрядчикам		(16 524 393)	(15 321 914)
Денежные средства, выплаченные сотрудникам		(1 658 941)	(1 132 678)
Уплата налогов		(1 111 370)	(700 210)
Проценты уплаченные		(221 906)	(164 724)
Выплата дивидендов		(407 295)	-
Корпоративный подоходный налог		(50 360)	-
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		1 285 535	188 127
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(1 766 275)	(1 114 460)
Авансы, выданные под поставку основных средств		(242 401)	-
Капитализация процентов по займам		-	(12 274)
Поступление от продажи основных средств		1 095	3 095
Возврат денежных средств ранее размещенных на депозитах		-	678 330
Чистая сумма денежных средств использованных в инвестиционной деятельности		(2 007 581)	(445 309)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Поступление кредитов и займов	15	4 114 782	2 753 647
Погашение кредитов и займов	15	(3 113 893)	(2 482 343)
Выдача займов работникам		(35 280)	-
Чистая сумма денежных средств использованных в финансовой деятельности		965 609	271 304
Чистое изменение денежных средств за период		243 563	14 122
Денежные средства на начало периода	13	800 892	786 770
Денежные средства на конец периода	13	1 044 455	800 892

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

1. Введение

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 и ведет свою деятельность на территории Республики Казахстан. Информация о количестве объявленных и размещенных акций приведена в Примечании 14.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года основным акционером Компании являлось ТОО «KazFoodProducts» с долей участия 83.97% (далее - «Материнская компания») Конечной контролирующей стороной Материнской компании с долей участия являются: Баймуратов Ерлан Уразгельдинович - 46%, Сарсембаев Айдархан Кайратбекулы - 46%.

Основная деятельность

Основной деятельностью Компании является производство и оптовая реализация кондитерской продукции, включая экспорт в страны ближнего и дальнего зарубежья, а также торговля прочими товарами на территории Республики Казахстан, включая муку, пшеницу, сахар и прочее.

Юридический и фактический адрес: Республика Казахстан, 110006, г. Костанай, улица Бородина 198.

Компания в апреле 2014 году открыла тринадцать филиалов. Информация о структурных подразделениях представлена ниже:

Наименование филиала	Ф.И.О Руководителя	Юридический адрес	Дата регистрации	Количество работников
Алматинский филиал АО «Баян Сулу»	Абулгазинов Марлен Альжанович	Алматинская обл., Карасайский р-н, ст.Шамалган, ул.Суконбая, д.1	2 декабря 2005 года	2
Актауский филиал АО «Баян Сулу»	Гнатюк Владимир Анатольевич	Мангистауская область, город Актау, 7 мкр, дом 16, кв. 23	3 марта 2014 года	28
Актюбинский филиал АО «Баян Сулу»	Сатенова Наталья Владимировна	Актюбинская область, город Актобе, ул. Зинченко, 4	11 марта 2014 года	36
Астанинский филиал АО «Баян Сулу»	Кульшариева Гульнар Аралбаевна	город Астана, район Алматы, шоссе Алаш, дом 24	14 марта 2014 года	51
Карагандинский филиал АО «Баян Сулу»	Штенделис Владас Ионасович	Карагандинская область, город Караганда, ул. Бытовая, 20/3	20 февраля 2014 года	28
Кокшетауский филиал АО «Баян Сулу»	Явдошак Виталий Владимирович	Акмолинская область, город Кокшетау, ул. Габдуллина, 134А	13 марта 2014 года	26
Костанайский филиал АО «Баян Сулу»	Зайцев Дмитрий Алексеевич	Костанайская область, город Костанай, ул. Бородина, 198А	26 февраля 2014 года	55

Кызылординский филиал АО «Баян Сулу»	ЕрмагамбетоваУлбосынУтегеновна	Кызылординская область, город Кызылорда, ул. Култекенова, дом 98	5 марта 2014 года	20
Павлодарский филиал АО «Баян Сулу»	МолдобаевАсылжанСерикович	Павлодарская область, город Павлодар, ул. Торговая, дом 4	4 марта 2014 года	31
Петропавловский филиал АО «Баян	КожакметовАрдакЕсенович	Северо-Казахстанская область, город Петропавловск, ул. Ахременко, дом 3	28 февраля 2014 года	28
Таразский филиал АО «Баян Сулу»	Садыков ТуреханАнуарбекович	Жамбылская область, город Тараз, ул. Байзак батыра, дом 272	19 марта 2014 года	23
Уральский филиал АО «Баян Сулу»	МухановаРыстыАралбековна	Западно-Казахстанская область, город Уральск, проспект Евразия, дом 173, кв. 1	3 марта 2014 года	23
Усть-Каменогорский филиал АО «Баян Сулу»	Ким Андрей Юрьевич	Восточно-Казахстанская область, город Усть-Каменогорск, улица Базовая, 7	12 марта 2014 года	23
Шымкентский филиал АО «Баян Сулу»	ШоибековПарсултанСатыболдиевич	Южно-Казахстанская область, город Шымкент, улица Толе Би, дом 43	11 февраля 2015 года	30

Численность работников Компании на 31 декабря 2014 года составила 1 907 человек (31 декабря 2013 года: 1 479 человек).

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Экономика Республики Казахстан проявляет некоторые характерные особенности присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательства Республики Казахстан продолжают развиваться, допускают возможность разных толкований (Примечание 30).

Сохраняющаяся неопределенность и волатильность на финансовых рынках, особенно в Европе, и прочие риски могут оказать негативное влияние на казахстанский финансовый и корпоративный сектор. Правовая система, налоговая система и законодательная база продолжают развиваться, но подвержены различным интерпретациям и частым изменениям, которые наряду с другими правовыми и финансовыми препятствиями усиливают проблемы, с которыми сталкиваются организации, осуществляющие деятельность в Республике Казахстан. Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством Компании возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда могут отличаться от нынешних ожиданий руководства.

3. Краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления отчетности

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, кроме финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости, и инвестиционного имущества, отражаемой по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

Денежные средства

Денежные средства являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства 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 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.

Принцип непрерывности деятельности и использование метода начисления

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. При вынесении данного суждения руководство учитывало финансовое положение Компании, существующие намерения, прибыльность операций и имеющиеся в наличии финансовые ресурсы, а также анализировало воздействие экономической ситуации на будущие операции Компании. Финансовая отчетность Компании, составленная по принципу начисления, информирует пользователей не только о прошлых операциях, связанных с выплатой и получением денежных средств, но также и об обязательствах заплатить деньги в будущем, и о ресурсах, представляющих денежные средства, которые будут получены в будущем.

Финансовые инструменты

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 цену предложения на финансовые обязательства, котированные на активном рынке. В отношении активов и обязательств с 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.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых не доступна рыночная информация о цене сделок. Для расчетов с помощью данных методов оценки может оказаться необходимым сформировать суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными. Обоснованные изменения данных суждений приведут к существенным изменениям прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств, раскрытых в данной финансовой отчетности.

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием 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 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 актива за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка 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 процентной ставки (см. учетную политику в отношении признания доходов и расходов).

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда Компания становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Последующая оценка 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 через прибыль или убыток. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, подразделяются на две подкатегории: а) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и б) активы, классифицируемые как предназначенные для торговли.

Кредиты и дебиторская задолженность

Кредиты и дебиторская задолженность – это производные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Компания намерена продать в ближайшем будущем.

Кредиты и дебиторская задолженность включают: дебиторскую задолженность по основной деятельности и прочую дебиторскую задолженность, дебиторскую задолженность по финансовой аренде, срочные депозиты с первоначальным сроком погашения более трех месяцев в отчете о финансовом положении.

Если при пересмотре условий в отношении обесцененных финансовых активов пересмотренные условия значительно отличаются от предыдущих, новый актив первоначально признается по справедливой стоимости. Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента

Взаимозачеты

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

Прекращение признания

Компания прекращает признавать 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 по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с

владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без дополнительных ограничений на продажу.

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизируемой стоимости

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения 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 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. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей дисконтированной стоимости первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.

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 кредитные убытки, 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.

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.

Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо). Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения и относятся на расходы текущего периода. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования.

Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются в прибыли и убытке за год (в составе прочих операционных доходов или расходов).

Амортизация

На землю и на объекты незавершенного строительства амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной или переоцененной стоимости до остаточной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

Срок полезной службы (лет)	
Здания	10-50
Машины и оборудование	4-25
Транспортные средства	2-10
Прочие активы	2-15

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Компания получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость актива равна нулю, если Компания намерена использовать активы до конца физического срока их эксплуатации. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.

Ликвидационная стоимость (предполагаемая стоимость запасных частей, лома и отходов, образующихся в конце срока его полезного использования за вычетом ожидаемых затрат по его выбытию) в связи с несущественностью и незначительностью при начислении амортизации признается равной нулю.

Нематериальные активы

Нематериальные активы Компании, кроме торговой марки, имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение и лицензии, после признания учитываются по первоначальной стоимости.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение, торговые марки и прочие нематериальные активы капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение равномерно амортизируется в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет пятнадцать лет. Лицензии на программное обеспечение имеют ограниченный срок использования и амортизируется линейным методом в течении 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.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает, существуют ли какие-либо признаки возможного обесценения актива, путем проверки наличия признаков обесценения балансовой стоимости активов. Если такие признаки существуют, Компания оценивает возмещаемую стоимость активов и сравнивает с его балансовой стоимостью. Возмещаемая сумма актива представляет собой наибольшую величину из справедливой стоимости актива или генерирующей единицы за вычетом затрат на продажу или

стоимости использования, и определяется для отдельного актива за исключением случаев, когда актив не генерирует притоков денежных средств, которые в значительной мере независимы от притоков денежных средств, генерируемых другими активами или Компаниями активов. Если балансовая стоимость актива превышает возмещаемую сумму, то актив рассматривается как обесцененный и стоимость его уменьшается до возмещаемой суммы. Убыток от обесценения при этом относится на расходы в составе прибыли (убытка) или на прочий совокупный доход (для переоцененных активов в пределах резерва переоценки).

Инвестиционное имущество

К инвестиционному имуществу 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. Восстав инвестиционного имущества входят объекты незавершенного строительства, предназначенные для будущего использования в качестве инвестиционного имущества.

Изначально инвестиционное имущество 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 инвестиционного имущества - 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

- текущие цены на активном рынке для собственности, имеющей другой характер, состояние или местонахождение, скорректированные с учетом указанных отличий;
- недавние цены на аналогичную собственность на менее активных рынках, скорректированные для отражения изменений экономических условий с даты совершения сделок, заключенных по этим ценам; и
- 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 инвестиционного имущества Компании определяется на основе отчетов независимых оценщиков, имеющих соответствующую профессиональную квалификацию, а также недавний опыт оценки собственности аналогичного типа и на местоположения.

Заработанный арендный доход отражается в прибыли или убытке за год в составе статьи «Прочие операционные доходы».

Прибыли или убытки, связанные с изменением справедливой стоимости инвестиционного имущества, отражаются в прибыли или убытке за год. Доходы или расходы от выбытия инвестиционной собственности определяются как разница между выручкой и балансовой стоимостью.

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 (как расходы по аренде) с использованием метода равномерного списания в течение 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 соглашения об аренде (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).

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.

Убытки от обесценения отражаются в прибыли или убытке по мере возникновения убытков в результате одного или более событий («события, приводящие к убытку»), имевших место после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовой аренде.

Налогообложение

В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы/возмещение по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате/возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответственных налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения компаний.

Активы и обязательства по отложенным налогам определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы отложенные налоговые активы.

Неопределенные налоговые активы

Руководство Компании 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.

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 по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность, за исключением предоплат по налогам и авансов поставщикам, учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента

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.

Акционерный капитал

Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма, на которую справедливая стоимость полученных средств превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе капитала как эмиссионный доход.

Обыкновенная акция предоставляет акционеру право на участие в общем собрании акционеров с правом голоса при решении всех вопросов, выносимых на голосование, право на получение дивидендов при наличии у общества чистого дохода.

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, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые

органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. 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.

Капитализация затрат по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, 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 2009 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 дате, 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. Существует два основных подхода к порядку учета государственных субсидий: подход с позиции капитала, в соответствии с которым субсидия признается не в составе прибыли и убытка, и подход с позиции доходов, в соответствии с которым субсидия относится на доходы/расходы на протяжении одного или нескольких отчетных периодов.

Компанией государственные субсидии, выделяемые на возмещение затрат признаются в прибыли или убытке в составе финансовых расходов в течение периода, соответствующего времени возникновения затрат, которые они должны компенсировать. Субсидии, относящиеся к основным средствам, учитываются как уменьшение стоимости основных средств.

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

Резервы предстоящих 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. Выручка отражается за вычетом возвратов, НДС и скидок.

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.

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.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления

В соответствии с требованиями законодательства РК Компания удерживает суммы пенсионных взносов из заработной платы сотрудников и перечисляет их в пенсионные фонды. У Компании нет каких-либо соглашений о пенсионном обеспечении, помимо государственной пенсионной программы Республики Казахстан, которая требует от работодателя производить удержания, рассчитанные как процент от общей суммы заработной платы.

Компания производит отчисления социального налога и социальных отчислений за своих сотрудников в бюджет Республики Казахстан.

Компания не имеет обязательств по выплатам после окончания трудовой деятельности или иным компенсационным выплатам, требующим начисления.

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 прибыли или убытке и прочем 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 рассчитывается посредством деления прибыли, приходящейся на долю акционеров Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного года.

Переоценка иностранной валюты

Функциональной валютой Компании является валюта основной экономической среды, в которой Компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности Компании является национальная валюта Республики Казахстан, т.е. казахстанский тенге (далее «тенге»).

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по таким операциям и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту Компании по рыночному курсу на конец года отражаются в прибыли или убытке за год. Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая долевые инвестиции, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на момент определения справедливой стоимости.

Влияние курсовых разниц на неденежные статьи, оцененные по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2014 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной

валюте, составлял 182,35 тенге за 1 доллар США (2013 г.: 154,06 тенге за 1 доллар США); 221,59 тенге за 1 евро (2013 г.: 212,02 тенге за 1 евро); 3,17 тенге за 1 российский рубль (2013 г.: 4,68 тенге за 1 российский рубль).

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.

Условные обязательства, условные активы

Условные обязательства это существующая обязанность, которая возникает из прошлых событий, но не признается потому, что возникновение потребности оттока ресурсов для исполнения обязанности не является вероятным или сумма обязанности не может быть оценена с достаточной достоверностью.

Условные обязательства не признаются, а подлежат раскрытию, кроме случаев, когда возможность выбытия ресурсов является маловероятной.

Условные активы не отражаются в финансовой отчетности, но подлежат раскрытию в случаях, когда получение экономической выгоды является вероятным.

Отчетность по операционным сегментам

Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Компании, ответственному за принятие операционных решений. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его доходы, финансовый результат или активы составляют десять процентов или более от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов.

Раскрытие информации о связанных сторонах

Стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или осуществлять значительное влияние на другую сторону при принятии ею финансовых или операционных решений. При оценке возможного наличия отношений с каждой связанной стороной внимание уделяется сути взаимоотношений, а не только их юридическому оформлению.

Связанные стороны, за исключением тех, которые подпадают под ограничения законодательства, могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, и сделки между связанными сторонами могут и не проводиться на тех же самых условиях и в суммах, как сделки между несвязанными сторонами.

События после отчетной даты

События после отчетной даты – это события, как благоприятные, так и не благоприятные, которые происходят в период между отчетной датой и датой утверждения финансовой отчетности. События, подтверждающие существование на отчетную дату условия,

отражаются в финансовой отчетности (корректирующие события). События, свидетельствующие о возникших после отчетной даты условиях, не отражаются в финансовой отчетности (некорректирующие события).

Новые стандарты, интерпретации и поправки к действующим стандартам и интерпретациям

Поправка к МСФО (IAS) 32 – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (вступает в силу с 1 января 2014 года). Данные поправки разъясняют значение фразы «в настоящий момент имеется обеспеченное юридической защитой право осуществить зачет признанных сумм» и критерии взаимозачета для применяемых расчетными платами механизмов одновременных расчетов и применяются ретроспективно. Данная поправка к стандарту не оказала существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправка к МСФО (IAS) 36 – Обесценение активов – Раскрытие возмещаемой стоимости для нефинансовых активов (применяется в отношении годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данные поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая денежные средства, включает гудвилл или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение. Данная поправка к стандарту не оказала существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправка к МСФО (IAS) 39 – Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования (вступает в силу с 1 января 2014 года). Данные поправки предусматривают освобождение от учета хеджирования при условии, что новация производного инструмента, обозначенного как инструмент хеджирования, удовлетворяет определенным критериям и должны применяться ретроспективно. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку Компания не имела производных инструментов в течение отчетного или предыдущего периодов.

Следующие поправки к стандартам и интерпретациям не применимы в деятельности Компании:

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – Инвестиционные предприятия (вступают в силу с 1 января 2014 года). Данные поправки предусматривают исключение в отношении требования о консолидации для организаций, удовлетворяющих определению инвестиционной организации согласно МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность».

Интерпретация (IFRIC) 21 – Сборы (вступает в силу с 1 января 2014 года). Разъяснение уточняет, что организация признает обязательство по уплате сбора в момент осуществления деятельности, вследствие которой согласно законодательству возникает обязанность по уплате. Разъяснение также уточняет, что если обязанность по уплате сбора возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, соответствующее обязательство до достижения такого минимального порогового значения не признается.

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

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. Компания не применила указанные стандарты и поправки к ним досрочно.

МСФО (IFRS) 9 – Финансовые инструменты: Классификация и оценка (вступает в силу с 1 января 2018 года).

Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – Обязательная дата вступления и Раскрытие перехода (вступают в силу с 1 января 2018 года).

МСФО (IFRS) 14 – Отложенные счета тарифного регулирования (вступает в силу с 1 января 2016 года).

МСФО (IFRS) 15 – Выручка по договорам с покупателями (вступает в силу с 1 января 2017 года).

Поправка МСФО (IFRS) 11 – Совместная деятельность (вступает в силу с 1 января 2016 года).

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 – Основные средства и Нематериальные активы (вступают в силу с 1 января 2016 года).

Поправки к МСФО (IAS) 27 – Отдельная финансовая отчетность (вступает в силу с 1 января 2016 года).

Ежегодные усовершенствования МСФО 2010-2012 (действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не установлено иное).

Ежегодные усовершенствования МСФО 2011-2013 (действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не установлено иное).

Ежегодные усовершенствования МСФО 2012-2014 (действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, если не установлено иное).

4. Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Компания производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе данных прошлых периодов и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство Компании также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом

которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Резервы

Компания создает резервы под сомнительную дебиторскую задолженность. При оценке сомнительных счетов необходимо принимать во внимание предыдущие и ожидаемые результаты деятельности клиента. Изменения в экономике, промышленности или специфических условиях деятельности клиента могут потребовать корректировки резерва на сомнительную задолженность, признанную в финансовой отчетности.

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.

Обесценение 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 (далее - «ЕГДП») Компании. 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 финансового бюджета 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.

(в процентном выражении)

	2014 г.	2013 г.
Рост цен на готовую продукцию	28,8	5
Ставка дисконтирования до налогообложения	16,9	16,9
Темпы роста производства в соответствии с бюджетом на 5-летний период	15	16

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.

Значительное изменение процента роста цен на готовую продукцию в 2014 году связано с увеличением стоимости закупаемого

импортного сырья и материалов, а так же за счет увеличения расходов по заработной плате и расходов по реализации.

По результатам проведенного теста, обесценения в ЕГДП кондитерского сегмента по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. 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.

Срок полезной службы основных средств

Предполагаемые сроки полезной службы основных средств, остаточная стоимость и методы начисления износа пересматриваются ежегодно с учетом влияний изменений в оценках на перспективной основе.

Оценка влияния отложенного подоходного налога

На каждую отчетную дату руководство Компании определяет будущее влияние отложенного подоходного налога путем сверки балансовой стоимости активов и обязательств, приведенной в финансовой отчетности, с соответствующей налоговой базой. Отложенные активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, применимым к периоду в котором ожидается реализация активов и погашение обязательств. Отложенные налоговые активы признаются с учетом вероятности наличия в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Отложенные налоговые активы оцениваются на каждую отчетную дату и уменьшаются в той степени, в которой не существует вероятности того, что соответствующие налоговые льготы будут реализованы.

5. Корректировка отдельных статей финансовой отчетности

В предыдущей финансовой отчетности эмиссионный доход был отражен в составе акционерного капитала, для более достоверного отражения в финансовой отчетности эмиссионный доход был выделен в отдельную статью.

Кроме того, проведена реклассификация некоторых статей отчета о финансовом положении, а также отчета о движении денежных средств.

Влияние реклассификации на Отчет о финансовом положении на 31.12.2012 г. и на 31.12.2013 г.:

(в тысячах тенге)

	31 декабря 2013 г. (реклассифицировано)	Реклассификация	31 декабря 2013 г. (дореклассификации)
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	4 050 195	(43)	4 050 238
Предоплата по корпоративному подоходному налогу	43	43	-
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	1 581 411	(1 122)	1 582 533

Предоплата по
корпоративному
подходному
налогу

1 122	1 122	-
-------	-------	---

КАПИТАЛ

Акционерный
капитал
Эмиссионный
доход

9 617 569	(8 416)	9 625 985
8 416	8 416	-

Влияние реклассификации на Отчет об изменениях в капитале на
31.12.2012 и на 31.12.2013 г.:

(в тысячах тенге)

	31 декабря 2013 г. (реклассифицированно)	Реклассификация	31 декабря 2013 г. (дореклассификации)
Акционерный капитал	9 617 569	(8 416)	9 625 985
Эмиссионный доход	8 416	8 416	-

(в тысячах тенге)

	31 декабря 2012 г. (реклассифицированно)	Реклассификация	31 декабря 2012 г. (дореклассификации)
Акционерный капитал	9 617 569	(8 416)	9 625 985
Эмиссионный доход	8 416	8 416	-

Влияние реклассификации на Отчет о движении денежных средств
за 2013 г.:

(в тысячах тенге)

	2013 г. (реклассифицированно)	Реклассификация	2013 г. (дореклассификации)
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
<i>Поступление денежных средств от операционной деятельности:</i>			
Поступления от реализации	17 423 068	1 772 929	15 650 139
Предоплата за продукцию	2 080	(1 772 929)	1 775 009

6. Основные средства

	Земельные участки	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г.	35 097	1 793 201	4 926 577	156 474	164 733	133 758	7 209 840
Поступления	-	107 272	804 989	52 427	26 602	245 031	1 236 321
Капитализированные затраты по займам	-	-	12 274	-	-	-	12 274
Перевод из одной категории в другую	-	6 124	147 603	(80 132)	(66 950)	(6 645)	-
Выбытия	-	-	(40 620)	(6 603)	(9 238)	-	(56 461)
Износ	-	(51 662)	(518 193)	(10 055)	(1 407)	-	(581 317)
Выбытия	-	-	(40 621)	(6 603)	(9 238)	-	(56 462)
Стоимость на 31 декабря 2013 г.	35 097	2 053 888	8 479 964	239 186	271 497	372 144	11 451 776
Накопленный износ	-	(198 953)	(3 147 334)	(127 075)	(157 757)	-	(3 631 119)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.	35 097	1 854 935	5 332 630	112 111	113 740	372 144	7 820 657
Поступления	-	19 314	1 424 901	81 600	36 294	426 418	1 988 527
Реклассификация инвестиционного имущества в основные средства	12 618	106 936	1 114	-	1 748	-	122 416
Государственные субсидии	-	-	(467 832)	-	(209)	-	(468 041)
Перевод из одной категории в другую	-	109 839	(288 507)	60 875	26 779	91 014	-
Выбытия	-	(41 611)	(1 049)	172	1 048	-	(41 440)
Износ	-	(46 388)	(643 056)	(28 934)	(31 618)	-	(749 996)
Стоимость на 31 декабря 2014 г.	47 715	2 248 366	9 148 591	381 833	337 157	889 576	13 053 238
Накопленный износ	-	(245 341)	(3 790 390)	(156 009)	(189 375)	-	(4 381 115)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	47 715	2 003 025	5 358 201	225 824	147 782	889 576	8 672 123

По состоянию на 31.12.2014 года незавершенное строительство представляет собой строительство бисквитного цеха №2 на сумму 184 176 тысяч тенге (на 31.12.2013г.: 63 645 тысяч тенге), строительство торгового центра 41 900 тысяч тенге (на 31.12.2013г.: строительство центра банковских услуг на сумму- 7 663 тысяч тенге объединено с торговым центром), а также оборудование, находящееся в монтаже, на сумму 663 500 тысяч тенге (на 31.12.2013г.: 300 836 тысяч тенге). После завершения работ данные активы будут переведены в категории «здания и сооружения» и «машины и оборудование».

В 2014 году не было процентов расходов подлежащих капитализации. В 2013 году процентные расходы по займам от АО "БТА Банк" были капитализированы на стоимость соответствующего объекта основных средств в сумме 12 274 тысяч тенге. Норма капитализации в 2013 году составила 10,57 процентов.

По состоянию на 31 декабря 2014 года основные средства общей стоимостью 6 566 202 тысяч тенге (2013 год: 7 046 459 тысяч тенге) были представлены в залог третьим сторонам в качестве обеспечения по займам.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов в составе основных средств отражены полностью самортизированные основные средства на сумму 743 122 тысяч тенге и 548 136 тысяч тенге, соответственно.

Согласно договорам инвестиционного субсидирования, заключенным в соответствии с Правилами субсидирования по возмещению части расходов, понесенных субъектом агропромышленного комплекса при инвестиционных вложениях, утвержденным Постановлением Правительства Республики Казахстан от 29 апреля 2014 года № 421, Компания в 2014 году получила государственные субсидии на сумму 468 041 тысяч тенге.

Договора инвестиционного субсидирования

(в тысячах тенге)			
Дата и номер	Доля возмещения части расходов направленных на создание новых либо расширение действующих производственных мощностей	Сумма	Наименование оборудования
№ 10 от 03.11.2014 г.	30%	127 454	Оборудование по производству драже
№ 47 от 05.12.2014 г.	30%	169 200	Вафельная линия Поточная линия производства штампованной твердой карамели
№ 74 от 18.12.2014	30%	171 387	
		468 041	

Амортизационные отчисления

Амортизационные отчисления были отнесены на следующие статьи затрат:

(в тысячах тенге)			
	Прим.	2014	2013
Себестоимость продаж	20	660 123	501 229
Общие и административные расходы и прочие	22	46 172	44 941
Расходы по реализации	21	43 701	35 147
Итого амортизационные отчисления		749996	581 317

7. Инвестиционное имущество

(в тысячах тенге)

	Прим.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Справедливая стоимость инвестиционного имущества на 1 января		439 933	432 789
Переведено в состав основных средств		(122 416)	-
Прибыль/(убыток) за вычетом переоценки по справедливой стоимости	23	1 344	7 144
Инвестиционное имущество по справедливой стоимости на 31 декабря		318 861	439 933

В 2014 году в состав основных средств было переведено инвестиционное имущество в связи с решением Компании использовать его для собственных нужд.

Оценка инвестиционного имущества производится ежегодно 31 декабря по справедливой стоимости независимым квалифицированным оценщиком, имеющим соответствующую профессиональную квалификацию.

Балансовая стоимость инвестиционного имущества на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года соответствует данным оценки, проведенной внешними оценщиками.

Прибыль от переоценки по справедливой стоимости образовалась в сумме 1344 тысяч тенге в связи с изменениями рыночных тенденций на данный вид недвижимости.

По состоянию на 31 декабря 2014 года инвестиционная собственность общей стоимостью 309 418 тысяч тенге была

представлена в залог третьим сторонам в качестве обеспечения по займам (2013 г.: 76 440 тысяч тенге) (Примечание 30).

8. Нематериальные активы

(в тысячах тенге)

	Приобретенные лицензии на программное обеспечение	Торговая марка	Итого
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2012 г	3 419	1 194 690	1 198 109
Накопленная амортизация	(2 366)	-	(2 366)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г	1 053	1 194 690	1 195 743
Поступления	-	-	-
Амортизационные отчисления	(220)	-	(220)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2013 г	3 419	1 194 690	1 198 109
Накопленная амортизация	(2 586)	-	(2 586)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г	833	1 194 690	1 195 523
Амортизационные отчисления	(206)	-	(206)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2014 г	627	1 194 690	1 195 317
Накопленная амортизация	(2 792)	-	(2 792)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г	627	1 194 690	1 195 317

Торговая марка была приобретена Компанией в 2008 году. Торговая марка «Баян Сулу» не имеет определенного 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, что обеспечивает ей право использования данного товарного знака.

Торговая марка входит в кондитерский сегмент и периодически тестируется на предмет обесценения в составе соответствующей ЕГДП. По состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 годов обесценения не обнаружено.

9. Долгосрочные и краткосрочные финансовые активы

В 2014 году Компанией была выдана возвратная материальная помощь работнику в размере 14 600 тысяч тенге, сроком до 26.09.2024 года. Сальдо на 31.12.2014 года составило: 14 235 тысяч тенге, в т.ч. долгосрочная часть - 12 775 тысяч тенге и краткосрочная часть - 1 460 тысяч тенге.

Также были выданы краткосрочные займы работникам, сроком до 31.12.2015 года сумма -20 680 тысяч тенге.

10. Прочие внеоборотные активы (в тысячах тенге)

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Авансы, выданные под поставку основных средств	242 401	194 779
Прочие	30	30
Итого прочие внеоборотные активы	242 431	194 809

11. Запасы

(в тысячах тенге)

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2013 г.
Сырье и материалы	2 432 813	2 061 727
Незавершенное производство	57 800	30 924
Готовая продукция	1 492 269	659 522
Товары для перепродажи	721 342	347 168
Прочие	319 889	266 551
Резерв под обесценение	(32 690)	(33 120)
Итого запасы	4 991 423	3 332 772

Товары для перепродажи включают запасы патоки и муки первого сорта, приобретенные для целей последующей перепродажи.

12. Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

(в тысячах тенге)

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
(реклассифицировано*)		
<i>Финансовые активы</i>		
Дебиторская задолженность по основной деятельности	1 992 256	2 273 079
Прочая финансовая дебиторская задолженность	47	3 009
Минус: резерв под обесценение	(3 479)	(6 408)
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности и прочей дебиторской задолженности	1 988 824	2 269 680

Нефинансовые активы

Прочая дебиторская задолженность	9 982	5 854
Предоплата	807 937	1 775 009
Минус: резерв под обесценение	(500)	(348)
Итого нефинансовые активы в составе дебиторской задолженности и прочей дебиторской задолженности	817 419	1 780 515
Итого дебиторская задолженность по основной Деятельности и прочая дебиторская задолженность	2 806 243	4 050 195

*В предыдущем периоде в дебиторской задолженности по основной деятельности была включена предоплата по корпоративному подоходному налогу, которая выделена в отдельную статью отчета о финансовом положении.

Дебиторская задолженность по основной деятельности а сумме 381 702 тысяч тенге (2013 г.: 428 317 тысяч тенге) выражена в иностранной валюте, в том числе 45 процентов в долларах США (2013 г.: 71 процент) и 55 процентов в российских рублях (2013 г.: 29 процентов).

Прочая финансовая дебиторская задолженность включает задолженность по выставленным счетам возмещения убытков от реализации товаров связанных сторон, суммы начисленных пени и

штрафов по неисполнению условий контрактов на поставку сырья связанными сторонами, а также задолженность по начисленным процентам по депозитам и задолженность контрагентов по договорам операционной аренды.

Сумма предоплаты составляет в основном авансы, выданные иностранным поставщикам сырья и связанным сторонам на поставку сырья и товаров для перепродажи.

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

	(в тысячах тенге)			
	2014		2013	
	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Предоплата	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Предоплата
Резерв под обесценение на 1 января	6 408	348	6 300	695
Начисление резерва		152	108	-
Восстановление резерва	(2 929)	-	-	(603)
Резерв под обесценение на 31 декабря	3 479	500	6 408	92

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

	2014		2013		(в тысячах тенге)
	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	30 997	-	1 716 929	-	
- Зарубежных покупателей	381 703	-	448 458	-	
- Крупных Казахстанских Компаний	1 523 996	-	101 284	2 137	
- Прочих дебиторов	55 560	47	-	872	
Итого не просроченные и необесцененные суммы	1 992 256	47	2 266 671	3 009	
<i>Просроченные, но не обесцененные</i>					
- с задержкой платежа свыше 360 дней	-	-	-	-	
Итого просроченные, но не обесцененные	-	-	-	-	
<i>В индивидуальном порядке определенные как обесцененные (общая сумма)</i>					
- с задержкой платежа от 30 до 90 Дней	-	-	-	-	
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	3 479	-	6 408	-	
- с задержкой платежа свыше 360 дней	-	-	-	-	
Итого задолженность индивидуальном порядке определенные как обесцененные	(3 479)	-	6 408	-	
Минус: резерв под обесценение	(3 479)	-	(6 408)	-	
Итого	1 992 256	47	2 266 671	3 009	

13. Денежные средства

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Денежные средства в кассе	25 355	2 839
Денежные средства на текущих счетах до востребования	1 008 285	798 053
Денежные средства в пути	10 815	-
Итого денежные средства	1 044 455	800 892

Денежные средства по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. выражены в следующих валютах:

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Тенге	580 406	757 192
Доллары США	460 251	66
Российские рубли	3 700	43 605
Евро	98	29
Итого денежные средства	1 044 455	800 892

В таблице ниже представлен анализ денежных средств по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г.:

	Рейтинг Fitch	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
		Остатки на банковских счетах до востребования	Остатки на банковских счетах до востребования
<i>Не просроченные и необесцененные</i>			
ТОО «АКБ Кредитное Товарищество»	без рейтинга	497 370	747 030
АО «Казкоммерцбанк»	В/стабильный/В	149	574
АО «БТА Банк»	В/ позитивный/-	3 576	50 414
АО "Сбербанк"	ВВ/негативный/+	517 973	
АО «АТФ Банк»	В/стабильный/-	32	35
Итого		1 019 100	798 053

Остаток денежных средств на сумму 521370 тысяч тенге на 31 декабря 2014 года (2013 г.: 747 030 тысяч 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-ІІ «О кредитных товариществах».

14. Долгосрочные и краткосрочные финансовые активы

В 2014 году Компанией была выдана возвратная материальная помощь работнику в размере 14 600 тысяч тенге, сроком до 26.09.2024 года. Сальдо на 31.12.2014 года составило: 14 235 тысяч тенге, в т.ч. долгосрочная часть - 12 775 тысяч тенге и краткосрочная часть - 1 460 тысяч тенге.

Также были выданы краткосрочные займы работникам, сроком до 31.12.2015 года сумма -20 680 тысяч тенге.

15. Акционерный капитал

	Количество акций в обращении, штук	Обыкновенные акции	Эмиссионный доход	Итого
На 31 декабря 2013 г.	44 660 000	9 617 569*	8 416*	9 625 985
Выпущенные новые акции	-	-	-	-
На 31 декабря 2014	44 660 000	9 617 569	8 416	9 625 985

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 100 000 000 акций (2012г.: 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. Остальная часть размещенных в 2010 году акций оплачена денежными средствами, цена размещения составила в среднем 586 тенге за штуку.

В соответствии с Законом РК от 13.05.2003 № 415-III «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.

Согласно решению Общего собрания акционеров от 23 мая 2014 года принято решение о выплате дивидендов в размере 407 746 тысяч тенге. В 2013 году дивиденды не объявлялись в связи с решением Общего собрания акционеров направить нераспределенную прибыль 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.

8 ноября 2010 года АО «Казахстанская фондовая биржа» утвердила новые листинговые требования, согласно которым Компания должна раскрывать балансовую стоимость акции, которая рассчитывается следующим образом: итого активов за вычетом итого нематериальных активов, итого обязательств и привилегированных неголосующих акций (в капитале), деленное на количество выпущенных простых акций на конец года, которая рассчитывается следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Балансовая стоимость одной простой акции (тенге)	273	272

*В финансовой отчетности за предыдущие периоды эмиссионный доход был отражен в составе акционерного капитала. Для более достоверного представления финансовой отчетности эмиссионный доход отражен в отдельной статье отчета о финансовом положении.

16. Кредиты и займы

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Долгосрочные кредиты и займы		
Кредиты и займы	1 643 429	1 082 313
Итого долгосрочные кредиты и займы	1 643 429	1 082 313
Краткосрочные кредиты и займы		
Кредиты и займы	1 461 510	1 244 736
Начисленные обязательства по вознаграждениям	41 518	71 985
Итого краткосрочные кредиты и займы	1 503 028	1 316 721
Итого кредиты и займы	3 146 457	2 399 034

Кредиты и займы по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. выражены в следующих валютах:

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Тенге	3 146 457	2 399 034
Итого денежные средства	3 146 457	2 399 034

В январе 2013 года Компания открыла новую кредитную линию в АО «БТА Банк» на общую сумму 3 597 975 тысяч тенге. Целью открытия данной кредитной линии является рефинансирование (погашение) займов в АО «Казкоммерцбанк», а также пополнение оборотных средств и приобретение основных средств. Ставка по вознаграждениям составила 11 процентов. Основной долг и вознаграждение подлежат к оплате полугодовыми платежами или в конце срока финансирования в зависимости от условий акцессорных договоров. Кредитная линия открыта до 10 января 2019 года. Займ обеспечен залогом инвестиционного имущества, основных средств и депозитов Компании и ее связанных сторон.

В течение 2014 года полученный займ в АО «БТА Банк» был полностью погашен.

В июне 2014 года Компания открыла новую невозобновляемую кредитную линию в АО «СберБанк» со сроком погашения до 07

июня 2019 года. Целью открытия данной кредитной линии является рефинансирование (погашение) займов в АО «БТА Банк», а также пополнения оборотных средств и приобретение основных средств. Ставка по вознаграждениям составила от 9,5 - 10,75 процентов. Основной долг и вознаграждение подлежат оплате ежеквартально и полугодовыми платежами в зависимости от условий дополнительных соглашений на каждый полученный транш.

Компания сохранила государственные субсидии:

1. На возмещение финансовых расходов по займам, предоставляемые АО «Фондом развития предпринимательства «ДАМУ». По состоянию на 31 декабря 2014 года сумма возмещенных финансовых расходов по займам составила 63 947 тысяч тенге.

2. Субсидии по бюджетной программе 227 «Возмещение ставок вознаграждения по кредитам и лизингу, выдаваемым на поддержку сельского хозяйства», по состоянию на 31 декабря 2014 года сумма возмещенных финансовых расходов по займам составила 27 635 тысяч тенге.

3. Согласно договорам инвестиционного субсидирования, заключенным в соответствии с Правилами субсидирования по возмещению части расходов, понесенных субъектом агропромышленного комплекса при инвестиционных вложениях, утвержденным Постановлением Правительства Республики Казахстан от 29 апреля 2014 года № 421, Компания в 2014 году получила государственные субсидии на сумму 468 041 тысяч тенге были отнесены на уменьшение основных средств.

На 31 декабря 2014 и 2013 годов балансовая стоимость займов и кредитов приблизительно равна их справедливой стоимости.

17. Обязательства по вознаграждениям сотрудникам

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

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Приведенная стоимость обязательств по выплате пособий с установленными выплатами на начало года	85 520	81 058
Списание дисконта по приведенной стоимости	5 097	4 465
Произведенные выплаты	(5 702)	(4 951)
Текущие затраты по выплатам	11 078	10 335
Актуарные убытки (прибыли)	27 688	(5 387)
Приведенная стоимость обязательств по выплате пособий с установленными выплатами на конец года	123 681	85 520

Суммы, отраженные в отчете о финансовом положении и отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе:

	(в тысячах тенге)		
Прим.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	
Приведенная стоимость обязательств по выплате пособий с установленными выплатами на конец года	123 681	85 520	
Чистая сумма обязательств	123 681	85 520	
Списание дисконта по приведенной стоимости	24	5 097	4 465
Текущие затраты по выплатам	11 078	10 335	
Актуарные убытки (прибыли)	27 688	(5 387)	

Расход/(доход), признанный в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

43 863 9 413

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Кумулятивная сумма актуарных прибылей или убытков, признанных в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	26 261	(1 427)

Списание дисконта по приведенной стоимости отражено в составе финансовых расходов (Примечание 24).

Текущие затраты по выплатам и актуарные прибыли/убытки отражены в составе себестоимости и общих и административных расходов (Примечание 20, 22), в зависимости от принадлежности сотрудников, по которым производилось начисление обязательств, к производственным либо административным подразделениям.

Ниже представлены основные актуарные предположения на отчетную дату:

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Ставка дисконтирования на 31 декабря	6,77	5,84
Будущие увеличения заработной платы	12,5	10,70

Нормы смертности, использованные при расчете вознаграждений работникам на 31 декабря 2014 и 2013 годов, основаны на официальных данных Казахстанского актуарного центра.

18. Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности	816 564	599 040
Прочая кредиторская задолженность	946	494
Итого финансовые обязательства	817 510	599 534
Начисленное вознаграждение сотрудникам	132 284	77 944
Авансы полученные	17 034	2 080
Начисленный резерв по неиспользованным отпускам	141 254	81 920
Начисленный резерв по возвратам готовой продукции	47 700	28 253
Прочая кредиторская задолженность	1 237	4 046
Итого нефинансовые обязательства	339 509	194 243
Итого обязательства	1 157 019	793 777

Кредиторская задолженность по основной деятельности в сумме 758 535 тысяч тенге (2013 г.: 522 126 тысяч тенге) выражена в иностранной валюте, в основном, 79 процента в долларах США (2013 г.: 52 процента), 8 процентов в Евро (2013 г.: 30 процентов) и 13 процентов в российских рублях (2013 г.: 18 процентов).

19. Задолженность по прочим налогам

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Налог на добавленную стоимость	267 614	241 624
Социальный налог и прочие налоги	43 014	31 436
Итого задолженность по прочим налогам	310 628	273 060

20. Выручка

	(в тысячах тенге)	
	2014 г.	2013 г.
Выручка от продажи готовой продукции	15 783 563	12 257 985
Выручка от продажи приобретенных товаров	3 745 287	5 180 630
Прочие продажи товаров и сырья	17 981	21 915
Итого выручка	19 546 831	17 460 530

21. Себестоимость продаж

	(в тысячах тенге)	
	2014 г.	2013 г.
Себестоимость продаж готовой продукции	12 672 856	9 962 623
Себестоимость продаж приобретенных товаров	3 494 340	5 284 343
Себестоимость продаж прочих товаров и сырья	918	16 658
Итого себестоимость продаж	16 168 114	15 263 624

Ниже представлен анализ себестоимости продаж готовой продукции по элементам затрат:

		(в тысячах тенге)	
	Прим.	2014 г.	2013 г.
Сырье и материалы		11 043 576	8 243 501
Заработная плата и связанные расходы		1 208 991	1 023 252
Износ и амортизация	6	660 123	501 229
Коммунальные и эксплуатационные расходы		333 076	290 524
Расходы на ремонт основных средств		287 143	218 854
Расход по созданию/(восстановление) резерва по обесценению сырья и материалов	11	(430)	(12 962)
Готовая продукция и незавершенное производство на начало года	11	690 446	388 671
Готовая продукция и незавершенное производство на конец года	11	1 550 069	690 446
Изменения в остатках готовой продукции и незавершенного производства		(859 623)	(301 775)
Итого себестоимость продаж готовой продукции		12 672 856	9 962 623

22. Расходы по реализации

	(в тысячах тенге)	
	2014 г.	2013 г.
Транспортные расходы	549 494	477 745
Заработная плата и связанные расходы	445 409	88 331
Расходы по рекламе и маркетингу	107 951	54 842
Материалы	105 323	37 695
Износ и амортизация	43 701	35 147
Командировочные	28 505	15 370
Экспертиза, сертификация и испытание продукции	18 051	15 965
Расходы по аренде	70 475	5 054
Эксплуатационные расходы	32 616	10 764
Прочие	72 194	19 342
Итого расходы по реализации	1 473 719	760 255

Увеличение расходов по реализации связано с открытием тринадцати филиалов Компании, находящихся в разных регионах Казахстана.

На протяжении нескольких лет Компания является генеральным спонсором ГКП БК «Тобол» - баскетбольного клуба г. Костанай. Сумма спонсорской помощи, оказанной Компанией ГКП БК «Тобол» в 2014 году составила 6 000 тысяч тенге (в 2013 г.: 5 357 тысяч тенге), и была включена в статью «Расходы по рекламе и маркетингу».

23. Общие и административные расходы

	(в тысячах тенге)	
	2014 г.	2013 г.
Заработная плата и связанные расходы	411 755	301 091
Резервы по неиспользованным отпускам и возвратам готовой продукции	78 781	14 539
Управленческие услуги	-	30 000
Налог на имущество и прочие налоги	68 207	44 619
Износ и амортизация	45 441	44 941
Банковские услуги	46 244	165 745
Коммунальные и эксплуатационные расходы	19 620	16 552
Компенсации по товарным кредитам	92 439	45 357

Командировочные и представительские расходы	19 485	13 237
Ремонт и содержание	29 581	10 510
Материалы	38 242	26 191
Прочие расходы	61 006	2 367
Итого расходы	910 801	715 149

Компания является членом Корпоративного фонда «Наш Город» (далее - «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 2014 году составила 7 000 тысяч тенге, (в 2013 г.: 10 000 тысяч тенге), и была включена в статью «Прочие расходы». Расходы по управленческим услугам представляют собой затраты материнской компании по привлечению поставщиков, в том числе заключению договоров, содействие в организации встреч и переговоров с контрагентами.

24. Прочие операционные доходы/ расходы

	(в тысячах тенге)		
	Прим.	2014 г.	2013 г.
Доход от неустойки и возмещения убытков полученных при реализации товаров связанных сторон		-	97 609
Доход от операционной аренды		44 809	90 060
Прибыль от переоценки по справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	6	1 344	13 962
Прочие доходы		54	-
Итого прочие операционные доходы		46 207	201 631
Убыток от переоценки по справедливой стоимости инвестиционного имущества	6	-	(6 818)
Расход от курсовой разницы, чистые		(75 510)	(10 438)

Расходы от выбытия активов	(6 743)	(133 923)
Прочие расходы	(46 557)	(63 458)
Итого прочие операционные расходы	(128 810)	(214 637)

25. Финансовые расходы

	(в тысячах тенге)		
	Прим.	2014 г.	2013 г.
Начислено вознаграждений по займам		255 387	248 739
Вознаграждения по депозитам		-	5 471
Возмещение расходов по вознаграждениям по займам		(91 582)	(120 256)
Долгосрочные вознаграждения сотрудникам: списание дисконта приведенной стоимости	16	5 097	4 465
Итого финансовые расходы		168902	138 419

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

- в рамках проекта «Дорожная карта бизнеса 2020», АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ» выдает субсидии в размере 70 - 100 процентов от ставки вознаграждения установленной в договоре займа. В 2014 году сумма субсидий составила 63 947 тысяч тенге (2013 г.: 120 256 тысяч тенге);
- в рамках программы 227 «Возмещение ставок вознаграждения по кредитам и лизингу, выдаваемым на поддержку сельского хозяйства» по состоянию на 31 декабря 2014 года общая сумма возмещенных финансовых расходов по займам составила 27 635 тысяч тенге. В 2013 году по данному виду субсидирования не было возмещений по займам.

Общая сумма возмещенных финансовых расходов по займам составила 91 582 тысяч тенге.

26. Расходы по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	(в тысячах тенге)	
	2014 г.	2013 г.
Текущий подоходный налог	234	343
Отложенный налог на прибыль	271 780	161 713
Итого расходы по налогу на прибыль	272 014	162 056

Текущий налог на прибыль равен 234 тысячи тенге (2013 г.: 343 тысячи тенге) в связи со 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 Республики Казахстан для отнесения инвестиций. Сумма таких вычетов в представляемые отчетные периоды была значительной, в связи с текущей капитальной программой модернизации производства Компании.

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

	(в тысячах тенге)	
	2014 г.	2013 г.
Прибыль до налогообложения	742 692	570 077
Расчетная сумма налога по установленной ставке (20%)	148 538	114 015
Налоговый эффект инвестиционных преференций, не вычитаемых расходов и необлагаемого дохода.	(148 304)	(113 672)
Отложенный налог на прибыль	271 780	161 713
Итого расходы по налогу на прибыль	272 014	162 056

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 (2013 г.: 20 процентов)

	(в тысячах тенге)		
	1 января 2014 года	Отнесено на счет прибылей или убытков	31 декабря 2014 года
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Резервы предстоящих расходов	(62 873)	133 765	70 892
Инвестиционное имущество	(22 230)	22 230	-
Валовые активы по отложенному налогу	(85 104)	155 995	70 892
Налоговый эффект облагаемых временных разниц			
Основные средства	1 023 547	193 796	1 217 343
Инвестиционное имущество	-	63 772	63 772
Валовое обязательство по отложенному налогу	1 023 547	257 568	1 023 547
Минус зачет с активами по отложенному налогу	(85 104)	14 212	(70 892)
Признанное обязательство по отложенному налогу	938 443	271 780	1 210 223

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.

По состоянию на 31 декабря 2014 годов предполагается, что большая часть отложенного налогового актива будет погашена по истечении более чем двенадцать месяцев.

27. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию за отчетный год определяется путем деления прибыли Компании за данный период, предназначенной для распределения между держателями обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество ее простых акций, находящихся в обращении в течение данного периода.

	31 декабря 2014 г. тыс.тенге	31 декабря 2013 г. тыс.тенге
Чистая прибыль	470 678	408 021
Средневзвешенное количество простых акций (штук)	44 660 000	44 660 000
Прибыль на одну акцию (тенге)	10,54	9,14

28. Отчетность по операционным сегментам

Операционные сегменты - это компоненты Компании, осуществляющие финансово-хозяйственную деятельность, позволяющую получить прибыль или предусматривающую понесение расходов, результаты операционной деятельности которых на регулярной основе анализируются ответственным за принятие операционных решений, и в отношении которых имеется в наличии отдельная финансовая информация. Ответственным за принятие операционных решений может быть лицо или группа лиц, занимающиеся распределением ресурсов и оценкой результатов деятельности компании. Функции высшего органа оперативного управления, ответственного за принятие операционных решений выполняется руководителем материнской компании. В целях принятия операционных решений и распределения ресурсов

Компания использует финансовую информацию, основанную на финансовой отчетности.

Описание продуктов и услуг, являющихся источником доходов

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).

Факторы, которые руководство использует для определения отчетных сегментов

Сегменты Компании 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 Компании, включает результаты непрерывной деятельности Компании.

Оценка прибыли или убытка, активов и обязательств операционных сегментов

В отчете операционные сегменты отражаются тем же образом, как они показываются во внутренних отчетах предоставляемых руководителю 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 Компании, ответственный за принятие операционных решений, оценивает результаты деятельности каждого сегмента на основе валовой прибыли.

Информация о прибыли или убытке, активах и обязательствах отчетных сегментов

В таблице ниже приведена информация по отчетным сегментам за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 годов:

(в тысячах тенге)

2014 г.	Сегмент 1 Кондитерские изделия	Сегмент 2 Продажа товаров	Итого
Выручка от реализации третьим лицам	15 783 563	3 763 268	19 546 831
Итого выручка сегмента	15 783 563	3 763 268	19 546 831
Себестоимость реализации внешним клиентам	(12 672 856)	(3 495 258)	(16 168 114)
Валовая прибыль/ (убыток) сегмента	3 110 707	268 010	3 378 717

2013 г.	Сегмент 1 Кондитерские изделия	Сегмент 2 Продажа товаров	Итого
Выручка от реализации третьим лицам	12 257 985	5 202 545	17 460 530
Итого выручка сегмента	12 257 985	5 202 545	17 460 530
Себестоимость реализации внешним клиентам	(9 962 623)	(5 301 001)	(15 263 624)
Валовая прибыль/ (убыток) сегмента	2 295 362	(98 456)	2 196 906
Активы Компании составляют активы кондитерского сегмента. Расходы на износ и амортизацию, процентные расходы и процентные доходы также относятся только к данному сегменту.			

Информация о выручке в разрезе продуктов и услуг

Информация о выручке Компании представлена в Примечании 19.

Информация о выручке по географическим сегментам

Информация о выручке Компании по географическим сегментам представлена ниже:

(в тысячах тенге)

	2014 г.	2013 г.
Республика Казахстан	11 694 964	10 679 646
Российская Федерация	4 756 417	3 362 356
Другие страны	3 095 450	3 418 528

Итого выручка	19 546 831	17 460 530
----------------------	-------------------	-------------------

Крупные клиенты

Сумма выручки по контрагентам, которые представляют более 10 процентов от общей суммы доходов, представлена ниже:

(в тысячах тенге)

2014	Сегмент 1 Кондитерские изделия	Сегмент 2 Продажа товаров	Итого
ТОО Баян Сауда (Казахстан) Habib Ruman Co LTD (Туркменистан)	2 404 763	-	2 404 763
ТОО Хлебокомбинат (Казахстан)	-	1 336 279	1 336 279
ООО КДВ Групп (Россия) ИП Воронцова Ольга Викторовна (Россия)	--	918 781	918 781
ООО VEYSELOGLU (Азербайджан)	370 780	-	370 780
ООО Макс-Трейд (Россия) ООО Сомон Замин (Таджикистан)	370 483	-	370 483
ООО Артекс (Россия)	335 770	-	335 770
	-	322 079	322 079
	227 133	-	227 133
Итого выручка за 2014 год	3 708 929	3 012 028	6 720 957

(в тысячах тенге)

2013 г.	Сегмент 1 Кондитерские изделия	Сегмент 2 Продажа товаров	Итого
ТОО Баян Сауда (Казахстан) Habib Ruman Co LTD (Туркменистан)	8 298 180	1 811 468	10 109 648
ООО Назириев (Туркменистан)	-	1 206 969	1 206 969
ООО НуриДилшод (Туркменистан)	-	409 842	409 842
ООО АгроФуд (Россия)	-	272 246	272 246
	-	329 462	329 462

ООО Курбониён (Таджикистан)	-	320 548	320 548
Итого выручка за 2013 год	8 298 180	4 350 535	12 648 715

29. Управление финансовыми рисками

Компания подвержена влиянию всех имеющихся на данный момент в Республике Казахстан рисков связанных с ее деятельностью. Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, валютный риски, процентной ставки и риски ликвидности). Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков. Компания не использует производные финансовые инструменты для хеджирования рисков

Учетная политика по финансовым инструментам применена к следующим статьям:

	Прим.	(в тысячах тенге)	
		31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<i>Финансовые активы</i>			
Долгосрочный финансовые активы	9	12 775	-
Дебиторская задолженность по основной деятельности (с учетом резерва под обесценение)	12	1 988 777	2 266 671
Прочая дебиторская задолженность	12	47	3 009
Краткосрочные финансовые активы	9	22 140	-
Денежные средства	13	1 044 455	800 892

Итого финансовые активы		3 068 194	3 070 572
<i>Финансовые обязательства</i>			
Кредиты и займы	15	3 146 457	2 399 034
Кредиторская задолженность по основной деятельности	17	817 510	599 534
Итого финансовые обязательства		3 963 967	2 998 568

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск, связанный в частности с возможностью неисполнения принятых обязательств со стороны эмитентов ценных бумаг и контрагентов по сделкам.

Компания подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Финансовые активы, потенциально подвергающие Компанию кредитному риску, указаны в таблице выше. 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.

Денежные средства размещаются в финансовых учреждениях, которые на момент открытия счета имеют минимальный риск дефолта (Примечание 28). Анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству на основании рейтинга Fitch по состоянию на 31 декабря 2014 г. раскрыт в Примечании 13.

Кредитный риск, возникающий по остаткам финансовой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аранде, включая анализ по срокам возникновения, представлен в Примечании 28, 12.

Рыночный риск

Компания подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) активам, приносящим процентные доходы и процентным обязательствам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

Чувствительность к рыночным рискам, приведенная ниже, основана на изменении одного фактора, при этом все остальные переменные остаются неизменными. Маловероятно, что такое может произойти на практике, и изменения в нескольких факторах могут коррелировать - например, изменения процентных ставок и изменения валютных курсов.

Валютный риск

Валютный риск - риск возникновения расходов (убытков), связанный с изменением курсов иностранных валют при осуществлении Компанией своей деятельности. Риск расходов (убытков) возникает из-за переоценки позиций Компании по валютам в стоимостном выражении. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств в той же валюте.

Выручка от экспортных продаж выражена, в основном, в долларах США. Представленные в иностранной валюте денежные активы и обязательства вызывают подверженность валютному риску.

В таблице ниже представлена общая сумма выраженных в валюте активов и обязательств, подверженных валютному риску:

	На 31 декабря 2014 г.		
	Финансовые активы	Финансовые обязательства	Чистая балансовая стоимость
Доллары США	630 657	(596 820)	33 837
Российские рубли	214 961	(98 435)	116 526
Евро	134	(63 280)	(63 147)

845 751 (758 535) 87 217

	На 31 декабря 2013 г.		
	Финансовые активы	Финансовые обязательства	Чистая балансовая стоимость
Доллары США	304 443	(270 087)	34 356
Российские рубли	167 526	(80 906)	86 620
Евро	47	(159 935)	(159 888)
	472 016	(510 928)	(38 912)

Компания не имеет официальных мероприятий по снижению уровней валютного риска операционной деятельности.

В таблице представлено изменение финансового результата и собственных средств в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

	Воздействие на прибыль или убыток	
	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
		6 871
Укрепление доллара США на 20%	6 767	(6 871)
Ослабление доллара США на 20%	(6 767)	17 324
Укрепление российского рубля на 20%	23 305	(17 324)
Ослабление российского рубля на 20%	(23 305)	(31 978)
Укрепление Евро на 20%	(12 629)	31 978
Ослабление Евро на 20%	12 629	6 871

Данная подверженность была рассчитана только по денежным финансовым активам и обязательствам, выраженным в валютах, отличных от функциональной валюты Компании. Такое изменение

финансового результата и капитала в результате возможных изменений обменных курсов может быть объяснено в основном прибылью/убытками от курсовой разницы при переводе займов, выраженных в долларах США, российского рубля и Евро.

Риск изменения процентной ставки

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием неблагоприятных колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снизиться и привести к возникновению убытков. Компания подвержена риску влияния изменения процентной ставки в результате займов и краткосрочных банковских депозитов. У Компании имелись займы, которые были получены по различным ставкам, и, таким образом. Компания была подвержена риску влияния изменений процентной ставки на движение денежных средств. Риск незначителен так как ставки по займам фиксированы. У Компании нет официальных политик по анализу и снижению подверженности риску изменения процентных ставок.

Ценовой риск

Компания не подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных цен на финансовые инструменты в виду отсутствия котируемых финансовых инструментов.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующей основной сумме банковских вкладов.

Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Ниже представлена информация по договорным срокам погашения финансовых обязательств, процентные выплаты, по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	от 12 мес. до 5 лет	Итого
Обязательства					
Займы, включая проценты	40 325	95 728	1 366 975	1 643 429	3 146 457
Кредиторская задолженность по основной деятельности (Примечание 17)	278 883	537 681	-	-	816 564
Прочая кредиторская задолженность (Примечание 17)	946	-	-	-	946
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	320 154	633 409	1 366 975	1 643 429	3 963 967

Ниже представлена информация по договорным срокам погашения финансовых обязательств, процентные выплаты, по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	от 12 мес. до 5 лет	Итого
Обязательства					
Займы, включая проценты	107 221	906 096	303 404	1 082 313	2 399 034
Кредиторская задолженность по основной деятельности (Примечание 17)	554 496	44 544	-	-	599 040
Прочая кредиторская задолженность (Примечание 17)	494	-	-	-	494
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	662 211	950 640	303 404	1 082 313	2 998 568

30. Управление капиталом

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 17) 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 «В», 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.

С 10 июня 2010 года простые акции Компании переведены 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 уставного капитала. При этом, собственный капитал не может быть меньше уставного 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.

Основной целью Компании в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и нормального уровня достаточности капитала для ведения деятельности Компании и максимизации прибыли участников.

Компания управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий. За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, не происходило изменений в объектах, политике и процессах управления капиталом.

31. Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства

Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Компании. По состоянию на отчетную дату Компания не участвовал в качестве ответчика в судебных разбирательствах, соответственно резерв на покрытие убытков по судебным разбирательствам не формировался.

Налоговое законодательство

Налоговое и таможенное законодательство Казахстана допускают возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством законодательства в применении к операциям и деятельности Компании может быть оспорена соответствующими органами.

Казахстанские налоговые органы могут придерживаться более жесткой позиции при интерпретации законодательства и оценке начислений, и существует вероятность, что операции и деятельность, которые в прошлом не оспаривались, будут оспорены.

В результате могут быть доначислены значительные суммы дополнительных налогов, штрафов и пеней. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение пяти календарных

лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Казахстанское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по всем налоговым вопросам. Иногда применяется интерпретация таких неопределенных налоговых вопросов, приводящая к снижению общей налоговой ставки по Компании. Как отмечено выше, в связи с недавним развитием событий в административной и судебной практике, такая интерпретация налоговых позиций может подвергнуться тщательной проверке. Последствия таких проверок со стороны налоговых органов не могут быть оценены с достаточной степенью надежности; однако они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности Компании в целом.

Руководство Компании полагает, что соответствующие положения законодательства интерпретированы им правильно, и что позиция Компании, принятая в части налогового, валютного и таможенного законодательства, будет успешно защищена в случае любого спора.

В связи с возможностью налоговых органов оспорить политики Компании, в том числе касательного законодательства о трансфертном ценообразовании, руководство Компании полагает, что позиция Компании будет успешно защищена и отмечает, что потенциальный штраф не может быть оценен достоверно. Соответственно, на 31 декабря 2014 года никаких провизий на потенциальные налоговые обязательства в данной финансовой отчетности начислено не было (2013 г.: провизий начислено не было).

Трансфертное ценообразование

В соответствии с законом о трансфертном ценообразовании международные операции подлежат государственному контролю. Данный закон предписывает казахстанским компаниям поддерживать и, в случае необходимости, предоставлять экономическое обоснование и метод определения цен, применяемых в международных операциях, включая наличие документации, подтверждающей цены и ценовые дифференциалы.

Ценовые дифференциалы не могут применяться к международным операциям с компаниями, зарегистрированными в оффшорных зонах. В случае отклонения цены операции от рыночной цены налоговые органы имеют право скорректировать налоговую базу и начислить дополнительные суммы налогов, пени и процентных штрафов.

Закон о трансфертном ценообразовании в некоторых областях не содержит подробного и четкого руководства в части того, как его правила должны применяться на практике (например, форму и содержание документации, подтверждающей скидки), и определение налоговых обязательств Компании в контексте положений о трансфертном ценообразовании требует интерпретации закона о трансфертном ценообразовании.

Руководство Компании полагает, что применяемые Компанией в 2014 году и предшествующие годы цены соответствуют рыночному уровню, и оно внедрило процедуры внутреннего контроля для выполнения новых требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

Компания осуществляет операции, подлежащие государственному контролю трансфертного ценообразования. Продажи продукции зарубежным клиентам Компании осуществляются по рыночным ценам на принципах «вытянутой руки».

Вопросы охраны окружающей среды

Природоохранное законодательство в Республике Казахстан находится в стадии становления, и позиция государственных органов Республики Казахстан относительно обеспечения его соблюдения постоянно меняется. Компания проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с воздействием на окружающую среду. По мере выявления обязательства немедленно признаются в финансовой отчетности. Руководство считает, что Компания не имеет никаких существенных обязательств по устранению ущерба окружающей среде.

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.

Страховые полисы

Компания осуществляет страхование своих рисков по следующим направлениям:

- Страхование гражданско-правовой ответственности за причинение вреда жизни и здоровью третьих сторон и за причинение вреда окружающей среде;
- Страхование имущества;
- Обязательное страхование гражданско-правовой ответственности владельцев транспортных средств;
- Обязательное страхование гражданско-правовой ответственности владельцев объектов деятельности которых влечет опасность причинения ущерба третьим сторонам;
- Обязательное экологическое страхование.

Обязательства по капиталовложениям

По состоянию на 31 декабря 2014 года у Компании имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 930 387 тысяч тенге (2013 г.: 632 493 тысяч тенге).

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.

Заложенные активы и активы с ограничением в использовании

Ниже представлены активы Компании, переданные в залог в качестве залогового обеспечения:

(в тысячах тенге)			
	Прим.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Основные средства	6	6 566 202	7 046 459
Инвестиционное имущество	7	309 418	76 440
Итого		6 875 620	7 122 899

По состоянию на 31 декабря 2014 года основные средства, инвестиционное имущество общей стоимостью 6 875 620 тысяч тенге (2013 г.: 7 122 899 тысяч тенге) были предоставлены в залог третьим сторонам в качестве обеспечения по займам (Примечание 15).

32. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов и нефинансовых активов

Справедливая стоимость и учетные классификации финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке.

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, 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 использует всю имеющуюся рыночную информацию и применяет профессиональные суждения.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований 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 в силу их краткосрочности (Примечания 10 - 13).

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 (Примечание 15, 7) *Справедливая стоимость и учетные классификации нефинансовых активов*

Компания определяет справедливую стоимость нефинансовых активов, отраженных в отчете о финансовом положении с использованием следующей иерархии справедливой стоимости, отражающей важность исходных данных, используемых для проведения оценки:

– Уровень 1: используются (прямые) рыночные котировки идентичного инструмента на активном рынке;

– Уровень 2: Методы оценки, основанные на исходных данных с наблюдаемых рынков, полученных прямо (т.е. непосредственно цены) или косвенно (т.е. данные, основанные на ценах). Данная категория включает инструменты, оценка которых проводится с использованием рыночных котировок идентичных или аналогичных инструментов на активных рынках; рыночных котировок идентичных или аналогичных инструментов на рынках, которые рассматриваются как менее активные, или с использованием иных методов оценки, где все важные исходные данные прямо или косвенно, можно получить на основании рыночных данных, наблюдаемых на рынке;

– Уровень 3: Методы оценки, в которых используется важные наблюдаемые исходные данные. Данная категория включает все инструменты, в которых методы оценки включают исходные параметры, не основанные на данных с наблюдаемых рынков, и ненаблюдаемые исходные данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включают инструменты, оценка которых проводится на основании котировок аналогичных инструментов в тех случаях, когда существенные ненаблюдаемые корректировки или допущения требуются для отражения различий между инструментами.

В таблице приведен анализ нефинансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

	31 декабря 2014 г.		Итого
	(в тысячах тенге)		
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Котировки на активном рынке (Уровень 2)	
Нефинансовые активы			
Инвестиционное имущество	-	318 861	318 861
Итого нефинансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости	-	318 861	318 861

В таблице приведен анализ нефинансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

	31 декабря 2013 г.		Итого
	(в тысячах тенге)		
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Котировки на активном рынке (Уровень 2)	
Нефинансовые активы			
Инвестиционное имущество	-	439 933	439 933
Итого нефинансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости	-	439 933	439 933

33. Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Компаниями под общим контролем являются другие дочерние организации ТОО «KazFoodProducts».

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 годов по операциям со связанными сторонами:

(в тысячах тенге)

31 декабря 2014 г.				
	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал	Итого
Валовая величина дебиторской задолженности по основной деятельности	30 997	-	-	30 997
Прочая дебиторская задолженность	602 254	-	-	602 254
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	-	1 200	6 281	7 481
Резервы предстоящих расходов и платежей	-	-	4 117	4 117

(в тысячах тенге)

31 декабря 2013 г.			
	Компания под общим контролем	Ключевой управленческий персонал	Итого
Валовая величина дебиторской задолженности по основной деятельности	1 716 929	-	1 716 929
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность		1 545	1 545
Резервы предстоящих расходов и платежей		4 666	4 666

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов:

(в тысячах тенге)

31 декабря 2014 г.

	Материнская Компания	Прочие связанные стороны	Компания под общим контролем	Итого
Выручка от продажи товаров	-	-	2 405 064	2 405 064
Доход от операционной аренды	34 286	-	10 344	44 630
Прочие операционные доходы	-	-	19 178	19 178
Закупки сырья и материалов	-	-	2 138 472	2 138 472
Закуп основных средств	-	-	105 506	105 506
Полученные услуги	-	1 500	10 926	12 426

31 декабря 2013 г.

	Материнская Компания	Компания под общим контролем	Итого
Выручка от продажи товаров	-	10 415 887	10 415 887
Доход от операционной аренды	34 286	32 196	66 482
Прочие операционные доходы	-	30 997	30 997
Возмещение убытков полученных при реализации товаров связанных сторон	-	55 707	55 707
Процентные доходы по финансовой аренде	-	10 202	10 202
Закупки сырья и материалов	-	4 184 763	4 184 763

Выручка от продажи товаров представлена реализацией кондитерской продукции ТОО «Баян Сауда» - основной покупатель на территории Республики Казахстан.

Ниже приведена информация по вознаграждениям основному руководящему персоналу, выплаченным в 2014 и 2013 годах.

	2014 г.		2013 г.	
	Расходы	Начисленное обязательство	Расходы	Начисленное обязательство
<i>Краткосрочные выплаты:</i>				
Заработная плата	80 011	-	63 283	-
Краткосрочные премиальные выплаты	2 660	-	1 241	-
<i>Прочие долгосрочные выплаты работникам:</i>				
Выходные пособия	-	-	-	1 863
Выплаты по случаю юбилея	-	120	-	15
	82 671	120	64 524	1 878

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

34. Существенные неденежные операции по операционной и финансовой деятельности

В 2014 и 2013 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 534 041 тысяч тенге и 174021 тысяч тенге, соответственно.

35. События после отчетной даты.

На момент утверждения финансовой отчетности в Обществе не имеют места другие события, произошедшие после отчетной даты.

10.

Следуя Стратегии развития АО «Баян Сулу», деятельность Компании в будущем году и на ближайшую перспективу будет направлена на наращивание и освоение производственных мощностей, увеличение объемов и доли продаж конкурентной продукции высокого качества как на внутреннем, так и на внешнем рынках, на освоение новых видов продукции; укрепление имиджа добросовестного производителя качественных и здоровых кондитерских изделий, социально - ориентированного предприятия с профессиональным, восприимчивым к новому, коллективом.

В 2015 году планируется строительство бисквитного цеха №2 общей площадью 4200 кв.м., в котором будет установлено современное оборудование мощностью 9000 тонн в год, что позволит выпускать новую конкурентоспособную продукцию. Также в 2015 году планируется ввести в эксплуатацию линию по производству штампованной твердой карамели «Strada 1200» мощностью 3000 тонн в год.

11.

АО «Баян Сулу»

Адрес: Республика Казахстан, 110006, г. Костанай, ул. Бородина, 198

Телефон: 56-29-52

Факс: 55-99-75

E-mail: bayansulu@bayansulu.kz

ТОО «ALMIR CONSULTING»

АДРЕС: Республика Казахстан, 050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 19,

БЦ «Нурлы Тау», 2Б, офис 403

Телефон: 311 01 18, 311 01 19, 311 01 20

Регистратор, осуществляющий ведение системы реестров держателей акций АО «Баян Сулу»

Адрес: Республика Казахстан, 110006, г. Костанай, ул. Бородина, 198

Телефон: 56-29-52

Факс: 55-99-75