

АО «РАХАТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

**Консолидированная финансовая отчетность
за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг.**

и отчет независимых аудиторов

АО «РАХАТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 И 2006 гг.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	4
Консолидированный бухгалтерский баланс	5
Консолидированный отчет об изменениях собственном в капитале	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9-39

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 И 2006 ГГ.

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащемся в представленном на страницах 2 и 3 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности АО «Рахат» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемые – «Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг., а также консолидированные результаты ее деятельности, изменение в собственном капитале и движение денежных средств за год, закончившийся на эту же дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство Группы также несет ответственность за:

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

Данная консолидированная финансовая отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг. была утверждена 27 мая 2008 г. руководством Группы.

От имени руководства Группы:


Анатолий Попелюшко
Президент

27 мая 2008 г.
г. Алматы




Лариса Кристаль
Главный бухгалтер

27 мая 2008 г.
г. Алматы

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Совету директоров АО «Рахат»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Рахат» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемые – «Группа»), которая включает в себя консолидированные бухгалтерские балансы по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. и соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за годы, закончившиеся на эти даты, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и прочие примечания к данной консолидированной финансовой отчетности (далее – «консолидированная финансовая отчетность»).

Ответственность руководства за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Данная ответственность включает создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие злоупотреблений, влияющих на консолидированную финансовую отчетность, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских оценок.

Ответственность аудитора

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к консолидированной финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие злоупотреблений, влияющих на консолидированную финансовую отчетность, или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью консолидированной финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение аудитора

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно, во всех существенных аспектах, отражает консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг., а также консолидированные финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за годы, закончившиеся на эти даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Арнель Де Иесус
Партнер по проекту
Общественный бухгалтер
Лицензия № 43285
Манила, Филиппины



Deloitte

ТОО «Делойт»
Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью в Республике
Казахстан №0000015, вид МФЮ - 2, выданная
Министерством финансов Республики Казахстан
от 13 сентября 2006 г.



Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

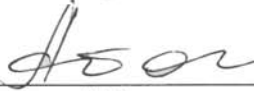
27 мая 2008 г.

АО «РАХАТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 И 2006 гг.
(в тысячах Казахстанских тенге)

	Примечания	2007	2006
ВЫРУЧКА	4	16,336,593	13,802,379
СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННЫХ ТОВАРОВ	5	<u>(12,889,737)</u>	<u>(11,280,213)</u>
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		3,446,856	2,522,166
Общие и административные расходы	6	(1,262,076)	(942,049)
Расходы по реализации	7	<u>(694,179)</u>	<u>(562,684)</u>
ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		1,490,601	1,017,433
Расходы по финансированию		(68,275)	(47,587)
Прочие доходы, нетто	8	<u>32,603</u>	<u>77,021</u>
ПРИБЫЛЬ ДО УЧЕТА ПОДОХОДНОГО НАЛОГА		1,454,929	1,046,867
РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ	9	<u>(481,931)</u>	<u>(335,483)</u>
ПРИБЫЛЬ ОТ ПРОДОЛЖАЮЩЕЙСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		972,998	711,384
Прекращенная деятельность	24	<u>1,828</u>	<u>5,731</u>
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ за год		<u>974,826</u>	<u>717,115</u>
Относимая к:			
Чистая прибыль акционеров материнской компании		970,194	717,094
Доход меньшинства		4,632	21
ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ, в тенге	10	269	199

От имени руководства Группы:


Анатолий Попелюшко
Президент




Лариса Кристаль
Главный бухгалтер

27 мая 2008 г.
г. Алматы

27 мая 2008 г.
г. Алматы

Примечания на стр. 9-39 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2 и 3.

АО «РАХАТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2007 И 2006 гг. (в тысячах Казахстанских тенге)


	Примечания	2007	2006
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	11	8,663,361	7,539,286
Нематериальные активы		20,076	20,880
Авансы выплаченные на приобретение основных средств	14	147,770	321,397
		<u>8,831,207</u>	<u>7,881,563</u>
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	12	3,070,953	2,333,501
Торговая дебиторская задолженность	13	57,570	92,787
Авансы выплаченные	14	198,401	134,881
Прочая дебиторская задолженность и расходы будущих периодов		33,343	66,124
Предоплата по налогам	15	118,787	58,371
Денежные средства и их эквиваленты	16	159,716	159,337
		<u>3,638,770</u>	<u>2,845,001</u>
Долгосрочные активы, классифицируемые как удерживаемые для продажи	24	-	21,149
ВСЕГО АКТИВЫ		<u>12,469,977</u>	<u>10,747,713</u>
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	17	900,000	900,000
Кумулятивный эффект курсовых разниц		16,097	3,581
Резервный капитал	17	180,000	180,000
Нераспределенная прибыль		7,992,584	6,997,773
Собственный капитал, относящийся к доле акционеров материнской компании		<u>9,088,681</u>	<u>8,081,354</u>
Доля меньшинства	18	203,563	128,368
		<u>9,292,244</u>	<u>8,209,722</u>
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Банковские займы	19		319,213
Обязательство по отсроченному подоходному налогу	9	1,655,759	1,587,245
		<u>1,655,759</u>	<u>1,906,458</u>
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Торговая кредиторская задолженность	20	368,887	158,382
Авансы полученные	21	48,445	45,798
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	22	249,421	164,698
Налоги к уплате	23	178,764	262,213
Краткосрочные займы и текущая часть долгосрочных банковских займов	19	676,457	264
		<u>1,521,974</u>	<u>631,355</u>
Обязательства, напрямую связанные с долгосрочными активами, классифицируемыми как удерживаемые для продажи	24	-	178
ВСЕГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u>12,469,977</u>	<u>10,747,713</u>

От имени руководства Группы:


Анатолий Попелюшко
Президент

27 мая 2008 г.
г. Алматы




Лариса Кристал
Главный бухгалтер

27 мая 2008 г.
г. Алматы

Примечания на стр. 9-39 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2 и 3.

АО «РАХАТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 И 2006 гг.

(в тысячах Казахстанских тенге)

	Уставный капитал	Резервный капитал	Кумулятивный эффект курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Собственный капитал, относящийся к доле акционеров материнской компании	Доля меньшинства	Итого собственный капитал
Сальдо на 1 января 2006 г.	900,000	180,000	26	6,280,679	7,360,705	37	7,360,742
Доля меньшинства (см. Примечания 1 и 18)	-	-	-	-	-	128,310	128,310
Чистая прибыль за год	-	-	-	717,094	717,094	21	717,115
Курсовые разницы от перевода операций иностранной компании	-	-	3,555	-	3,555	-	3,555
Сальдо на 31 декабря 2006 г.	900,000	180,000	3,581	6,997,773	8,081,354	128,368	8,209,722
Изменение доли меньшинства (см. Примечание 1 и 18)	-	-	-	24,617	24,617	70,563	95,180
Чистая прибыль за год	-	-	-	970,194	970,194	4,632	974,826
Курсовые разницы от перевода операций иностранной компании	-	-	12,516	-	12,516	-	12,516
Сальдо на 31 декабря 2007 г.	900,000	180,000	16,097	7,992,584	9,088,681	203,563	9,292,244

От имени руководства Группы:


Анатолий Попелюшко
Президент

27 мая 2008 г.
г. Алматы




Лариса Кристаль
Главный бухгалтер

27 мая 2008 г.
г. Алматы

Примечания на стр. 9-39 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2 и 3.

АО «РАХАТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 И 2006 гг.

(в тысячах Казахстанских тенге)

	Примечания	2007	2006
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Прибыль до учета подоходного налога		1,456,757	1,053,078
Корректировки на:			
Износ основных средств	11	929,729	756,153
Амортизацию нематериальных активов	6, 7	8,042	6,386
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности и авансам	6, 13, 14	10,564	4,116
Резерв на устаревшие товарно-материальные запасы	6, 12	33,877	8,244
Убыток от выбытия основных средств	8	34,106	11,428
Положительную курсовую разницу		(2,936)	(6,865)
Резерв по неиспользованным отпускам	5, 6, 7	125,031	85,445
Убыток от выбытия дочернего предприятия	24	2,743	-
Убыток от ликвидации дочернего предприятия	8	-	4,000
Расходы по финансированию		68,275	47,587
Движение денежных средств и их эквивалентов от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		2,666,188	1,969,572
Уменьшение / (увеличение) торговой дебиторской задолженности		36,140	(32,022)
(Увеличение) / уменьшение авансов выплаченных		(74,084)	24,779
Уменьшение предоплаты по налогам (за исключением подоходного налога)		13,349	100,213
Уменьшение / (увеличение) прочей дебиторской задолженности и предоплаченных расходов		33,102	(34,519)
Увеличение товарно-материальных запасов		(771,974)	(214,066)
Увеличение / (уменьшение) торговой кредиторской задолженности		184,936	(70,672)
Увеличение / (уменьшение) авансов полученных		29,647	(9,458)
Уменьшение начисленных расходов и прочих текущих обязательств		(38,649)	(57,926)
(Уменьшение) / увеличение налогов к уплате		(83,449)	158,280
Денежные средства и их эквиваленты, полученные от операционной деятельности		1,995,206	1,834,181
Уплаченный подоходный налог		(487,182)	(425,653)
Уплаченные проценты		(68,130)	(47,876)
Чистые денежные средства и их эквиваленты, полученные от операционной деятельности		1,439,894	1,360,652

АО «РАХАТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 И 2006 гг. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах Казахских тенге)

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:

Приобретение основных средств		(1,961,800)	(1,032,230)
Приобретение нематериальных активов		(7,235)	(4,924)
Уменьшение / (увеличение) долгосрочных авансов выданных		173,627	(161,208)
Выбытие денежных средств от прекращенной деятельности	24	(10,098)	-
Предоплата за продажу инвестиций в дочернее предприятие		-	27,000
Поступления от выбытия основных средств		9,156	27,703
Чистые денежные средства и их эквиваленты, использованные в инвестиционной деятельности		(1,796,350)	(1,143,659)

ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:

Поступления от краткосрочных займов		1,364,731	1,149,640
Выплаты основной суммы по краткосрочным займам		(1,007,896)	-
Поступления от долгосрочных займов		-	354,713
Выплаты основной суммы по долгосрочным займам		-	(1,657,285)
Чистые денежные средства и их эквиваленты, использованные в финансовой деятельности		356,835	(152,932)

ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ

		379	64,061
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	16	159,337	95,276
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	16	159,716	159,337

От имени руководства Группы:



Анатолий Попелюшко
Президент

27 мая 2008 г.
г. Алматы





Лариса Кристал
Главный бухгалтер

27 мая 2008 г.
г. Алматы

Примечания на стр. 9-39 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2 и 3.

АО «РАХАТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 И 2006 гг.
(в тысячах Казахстанских тенге)

1. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Акционерное общество «Рахат» (далее – «Компания») образовано и осуществляет свою деятельность в Республике Казахстан. Компания была образована 20 мая 1992 г. как открытое акционерное общество. 14 июня 2005 г. Компания была перерегистрирована в акционерное общество.

Компания является материнской компанией следующих дочерних предприятий (совместно именуемых «Группа»):

Действующее предприятие	Основная деятельность	Страна	Доля участия Компании	
			2007	2006
ТОО «Рахат-Шымкент»	Производство продуктов питания	Казахстан	100.00%	100.00%
ТОО «Рахат-Актау»	Оптовая и розничная торговля продуктами питания	Казахстан	100.00%	100.00%
ТОО «Рахат-Астана»	Оптовая и розничная торговля продуктами питания	Казахстан	100.00%	100.00%
ТОО «Рахат-Актобе»	Оптовая и розничная торговля продуктами питания	Казахстан	100.00%	100.00%
ТОО «Рахат-Орал»	Оптовая и розничная торговля продуктами питания	Казахстан	100.00%	100.00%
ТОО «Рахат-Караганда»	Оптовая и розничная торговля продуктами питания	Казахстан	100.00%	100.00%
ТОО «Рахат-Талдыкорган»	Оптовая и розничная торговля продуктами питания	Казахстан	100.00%	100.00%
ТОО «Торговый дом Рахат-Шымкент»	Оптовая и розничная торговля продуктами питания	Казахстан	100.00%	100.00%
ТОО «Рахат-К»	Гостиничные услуги и аренда офисных помещений	Казахстан	-	100.00%
ООО «Алматинские конфеты»	Оптовая и розничная торговля продуктами питания	Кыргызстан	44.30%	2.50%
ТОО «Рахат-ТР»	Транспортные услуги	Казахстан	99.90%	99.90%

Финансовые отчеты вышеуказанных дочерних предприятий были консолидированы в данную консолидированную финансовую отчетность Группы.

16 ноября 2006 г. имущество стоимостью 128,310 тыс. тенге было внесено третьей стороной в уставный капитал дочернего предприятия ООО «Алматинские конфеты», уменьшив долю владения Компании со 100.00% до 2.50%. В соответствии с соглашением о передаче доли в уставном капитале от 27 декабря 2006 г., доля, принадлежавшая третьей стороне, в размере 128,310 тыс. тенге, была передана Попелюшко Анатолию Висхановичу, президенту Компании. Юридически передача доли в уставном капитале была зарегистрирована 15 марта 2007 г.

После утверждения консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2006 г., справедливая стоимость земли и зданий, переданных в уставный капитал ООО «Алматинские конфеты», была определена независимым оценщиком по состоянию на дату вклада и составила 223,490 тыс. тенге. Разница между данной и предыдущей стоимостью на сумму 95,180 тыс. тенге была отражена в движении собственного капитала в 2007 г., с соответствующим распределением между долей меньшинства и долей акционеров материнской компании. Консолидированная финансовая отчетность за 2006 г. не была пересмотрена, поскольку эффект на отчетность не является значительным.

18 мая 2007 г. Советом директоров Группы было принято решение об увеличении доли Компании в уставном капитале ООО «Алматинские конфеты» на сумму 30,000 тыс. кыргызских сом (96,830 тыс. тенге по курсу, существующему на дату увеличения), что привело к увеличению уставного капитала до 70,000 тыс. кыргызских сом или 228,355 тыс. тенге. Увеличение уставного капитала привело к изменению распределения долей участников следующим образом: АО «Рахат» – 44.30% и Попелюшко Анатолий Висханович – 55.70%. Юридически перераспределение долей в уставном капитале зарегистрировано 17 сентября 2007 г.

Руководство Группы считает, что Компания оказывает контроль над деятельностью ООО «Алматинские конфеты», в связи с чем, финансовая отчетность ООО «Алматинские конфеты» была консолидирована в финансовую отчетность Группы. Доля владения Попелюшко Анатолия Висхановича признается долей меньшинства (см. Примечание 18).

В течение 2007 г. Компания продала 100% долю в уставном капитале ТОО «Рахат-К» (см. Примечание 24).

Юридическое название:	Акционерное общество «Рахат»
Юридический адрес:	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Зенкова, 2а
Номер юридической регистрации:	4462 – 1910 – АО
Юридический статус:	Акционерное общество

Основной операционной деятельностью Группы являются производство, оптовая и розничная продажа кондитерских изделий.

Общее количество работников Группы на 31 декабря 2007 и 2006 гг. составляло 3,781 и 3,668 человек, соответственно.

2. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Принятие новых и пересмотренных стандартов

Стандарты и Интерпретации, действительные для текущего года

В текущем году Группа приняла:

- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытия»;
- Поправка в МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности в части раскрытия капитала»;
- Пересмотренное руководство по применению МСФО 4 «Контракты по финансовой гарантии», которые были действительны для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2007 г.

Принятие МСФО 7 и изменения в МСБУ 1 расширили раскрытия, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности, относительно финансовых инструментов Группы и управления капиталом (см. Примечание 25).

Следующие Интерпретации, выпущенные Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности, действительны для текущего периода:

- КИМСФО 7 «Применение подхода, требующего пересчета финансовой отчетности в соответствии с МСБУ 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции»;
- КИМСФО 8 «Сфера применения МСФО 2»;
- КИМСФО 9 «Переоценка встроенных производных инструментов»; и
- КИМСФО 10 «Промежуточная финансовая отчетность и обесценение».

Принятие данных Интерпретаций не привело к каким-либо изменениям в учетной политике Группы.

Выпущенные, но не введенные в действие Стандарты и Интерпретации

На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности, были выпущены, но не введены в действие следующие Стандарты и Интерпретации:

- МСФО 8 «*Операционные сегменты*» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- последующие поправки в МСБУ 23 «*Затраты по займам*» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- последующие поправки в МСБУ 1 «*Представление финансовой отчетности*» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- последующие поправки в МСБУ 27 «*Консолидированная и отдельная финансовая отчетность*» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- КИМСФО 11 «*МСФО 2 – Операции с акциями группы и изъятыми акциями*» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 марта 2007 г.);
- КИМСФО 12 «*Договора концессии*» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2008 г.);
- КИМСФО 13 «*Программы покупательского постоянства*» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2008 г.); и
- КИМСФО 14 «*МСБУ 19 – Ограничение по активу с определенной выгодой, минимальные требования финансирования и их взаимодействие*» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2008 г.).

Руководство оценивает возможный будущий эффект данных Стандартов и Интерпретаций на консолидированную финансовую отчетность Группы за годы, начиная с 1 января 2008 г. Руководство предполагает, что принятие данных Стандартов и Интерпретаций не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы в период первоначального применения.

Основа представления – Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО.

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением оценки некоторых финансовых инструментов в соответствии с МСБУ 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*» и основных средств, которые были переоценены на дату перехода на МСФО с целью определения исходной стоимости по МСФО.

Функциональная валюта и валюта представления – Функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий, расположенных в Казахстане, является Казахстанский тенге (далее – «тенге»), валюта экономической среды, в которой осуществляют деятельность Компании. Функциональной валютой ее дочернего предприятия, расположенного в Республике Кыргызстан, является Кыргызский сом. Для целей данной консолидированной финансовой отчетности консолидированные результаты деятельности и консолидированное финансовое положение Группы выражены в тенге, который является функциональной валютой Компании и валютой представления для данной консолидированной финансовой отчетности.

Существенные бухгалтерские суждения и оценки – Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО предусматривает использование руководством Группы субъективных оценок и допущений, влияющих на учетные суммы активов и обязательств и раскрытие информации о потенциальных активах и обязательствах на дату подписания консолидированной финансовой отчетности и учетные суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Фактические результаты могут отличаться от этих субъективных оценок.

Ключевые допущения по будущим и прочим ключевым источникам неопределенности оценки на отчетную дату, которые несут существенный риск материальной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году, обсуждаются ниже:

Резерв по сомнительной долгам и неликвидным товарно-материальным запасам – Группа создает резервы по сомнительной дебиторской задолженности. Значительные суждения используются при определении сомнительных долгов. При определении сомнительных долгов рассматривается историческое и ожидаемое поведение покупателей и поставщиков. Изменения в экономике или индивидуальные условия покупателя могут потребовать корректировок резерва по сомнительным долгам в данной консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг., резервы по сомнительным долгам были созданы на сумму 10,870 тыс. тенге и 7,967 тыс. тенге, соответственно (см. Примечания 13 и 14).

Группа ежегодно оценивает необходимость создания резервов по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам на основе данных ежегодных инвентаризаций, проводимых по состоянию на дату консолидированного бухгалтерского баланса. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. Группа создала резервы по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам на сумму 74,634 тыс. тенге и 47,345 тыс. тенге, соответственно (см. Примечание 12).

Оценка эффекта отсроченного подоходного налога – На каждую отчетную дату Руководство Группы определяет будущий эффект отсроченного подоходного налога путем сравнения балансовых сумм активов и обязательств в консолидированной финансовой отчетности с соответствующей налоговой базой. Отсроченные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, которые применимы к периоду, когда реализуется актив или погашается обязательство.

Сроки полезной службы основных средств – Как указывается в Примечании 3, Группа рассматривает сроки полезной службы основных средств на конец каждого годового отчетного периода. Оценка срока полезного использования актива зависит от таких факторов как экономическое использование, программы по ремонту и обслуживанию, технологические улучшения и прочие деловые условия. Оценка руководством сроков полезной службы основных средств отражает соответствующую информацию, имеющуюся на дату данной консолидированной финансовой отчетности.

Обесценение основных средств – На каждую отчетную дату Группа оценивает, существуют ли какие-либо признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки существуют, или если требуется проведение ежегодного тестирования на предмет обесценения, то Группа производит оценку возмещаемой суммы. 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 группами активов. Если балансовая стоимость актива превышает возмещаемую сумму, то актив рассматривается как обесцененный и стоимость его уменьшается до возмещаемой суммы. При оценке стоимости использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их текущей стоимости с использованием ставки дисконта до налогообложения, в размере 15%, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активам. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. обесценения основных средств не было обнаружено.

ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основы консолидации – Данная консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовые отчетности дочерних предприятий, указанных в Примечании 1, которые прямо контролируются Компанией. Контроль достигается при наличии у Компании права влиять на финансовую и операционную политику инвестируемого предприятия с целью извлечения выгоды от его деятельности.

Результаты финансово-хозяйственной деятельности дочерних предприятий, приобретенных или выбывших в течение отчетного периода включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках с даты фактического приобретения или до даты фактического выбытия.

При необходимости финансовая отчетность дочерних предприятий корректируется с целью приведения учетных политик дочерних предприятий в соответствие с учетной политикой, используемой Компанией.

Все значительные внутригрупповые операции, сальдо и нереализованные доходы (убытки) по операциям исключаются при консолидации.

Доля меньшинства в чистых активах консолидированных дочерних предприятий определяется отдельно от собственного капитала Группы. Доля меньшинства состоит из суммы такой доли на дату первоначального объединения компаний (см. ниже) и доли меньшинства в изменениях собственного капитала с момента объединения. Убытки, относящиеся к доле меньшинства, превышающей долю меньшинства в собственном капитале дочернего предприятия, списываются за счет доли Группы, за исключением суммы убытков, по которой меньшинство несет обязательства и в состоянии внести дополнительные средства для погашения убытков.

Зарубежная компания – Деятельность ООО «Алматинские конфеты» определена как деятельность, осуществляемая зарубежной компанией. Финансовая отчетность дочернего предприятия была переведена из кыргызского сома, который является функциональной валютой этого предприятия, в тенге с использованием следующих обменных курсов:

- Активы и обязательства переведены по курсу на дату составления консолидированной финансовой отчетности;
- Доходы и расходы переведены по среднемесячному курсу;
- Доходы (убытки), возникающие в результате данного перевода, отражены как курсовая разница от переоценки в составе консолидированного собственного капитала.

В следующей таблице представлены обменные курсы тенге на следующие даты:

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Кыргызский сом	3.43	3.36

Средневзвешенные курсы обмена тенге за годы, закончившиеся 31 декабря, составили:

	2007	2006
Кыргызский сом	3.30	3.15

Операции в иностранной валюте – Операции в валюте, отличной от тенге, первоначально отражаются по обменному курсу на дату совершения операций. Денежные активы и обязательства, представленные в иностранной валюте, отражаются по курсу на дату составления консолидированного бухгалтерского баланса. Доходы и убытки от курсовой разницы по этим операциям отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Признание дохода – Доход признается, когда юридическое право собственности, совместно со всеми рисками и выгодами, связанными с владением товарами, передается получателем, существует вероятность получения Группой экономических выгод, связанных со сделкой, и существует возможность достоверно оценить сумму дохода. Доходы оцениваются по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению, и представляют собой суммы, подлежащие получению за товары и услуги, предоставленные в ходе обычной деятельности за вычетом скидок и налога на добавленную стоимость.

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

Арендные платежи, осуществляемые в рамках операционной аренды, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения.

Затраты по займам – Затраты по займам, которые напрямую относятся к приобретению, строительству или производству квалифицируемых активов, для которых требуется длительный период времени для подготовки их к использованию или к реализации, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не готовы к использованию или реализации. Инвестиционный доход, полученный от временного инвестирования заимствований до приобретения квалифицируемых активов, вычитается из затрат по заимствованию, подлежащим капитализации.

Подходный налог – Расходы по подоходному налогу представляют собой сумму текущих налогов к уплате и отсроченного налога.

Налоговые активы и обязательства текущих и предыдущих периодов оцениваются по сумме, которая, как ожидается, будет возмещена налоговыми органами или уплачена налоговым органам. Ставки налогов и налоговое законодательство, используемые для расчета сумм, представляют собой ставки налогов и законодательство, которое введено в действие или в существенной мере введено в действие на дату составления консолидированного бухгалтерского баланса.

Подоходный налог рассчитывается в соответствии с требованиями соответствующего налогового законодательства и основан на операционных результатах за год после корректировок по статьям, которые либо являются необлагаемыми, либо не подлежат отнесению на вычеты в налоговых целях.

Отсроченный налог учитывается по методу обязательств в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в консолидированной финансовой отчетности и соответствующей им налоговой базой активов и обязательств, используемой для определения налогооблагаемой прибыли. Отсроченные налоговые обязательства обычно признаются для всех налогооблагаемых временных разниц. Отсроченные налоговые активы признаются в той степени, в которой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой может быть использована вычитаемая временная разница. Взаимозачет по отсроченным налоговым активам и обязательствам производится в том случае, когда они относятся к подоходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Группа планирует возместить свои налоговые активы и погасить налоговые обязательства на нетто-основе.

Отсроченный налог учитывается по ставкам, применение которых ожидается в течение периода выбытия активов или погашения обязательств. Отсроченный налог отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда он относится к статьям, отраженным непосредственно на счетах учета капитала, и в данном случае отсроченный налог отражается в составе капитала.

Основные средства – Основные средства отражаются по их первоначальной стоимости, либо исходной стоимости, за вычетом любого последующего накопленного износа и последующих накопленных убытков от обесценения. В соответствии с МСФО 1, Группа использует переоцененную стоимость основных средств по состоянию на 1 января 2005 г., дату перехода на МСФО, в качестве исходной стоимости в целях МСФО. Справедливая стоимость основных средств по состоянию на 1 января 2005 г. была определена, в основном, путем оценки стоимости замещения за вычетом накопленного износа. Руководство считает, что результаты оценки наилучшим образом отражают экономическое состояние основных средств Группы на эту дату.

Незавершенное строительство включает в себя затраты, напрямую связанные со строительством основных средств, включая соответствующее распределение прямых переменных накладных расходов, понесенных в ходе строительства. Аналогично прочим основным средствам начисление амортизации по таким активам начинается с момента их ввода в эксплуатацию. Текущая стоимость незавершенного строительства регулярно пересматривается на предмет её справедливого отражения и необходимости признания убытков от обесценения.

Капитализированные затраты включают в себя основные расходы по улучшению и замене, продлевающие сроки полезной службы активов или же увеличивающие их способность приносить экономическую выгоду при их использовании. Расходы по ремонту и обслуживанию, не соответствующие вышеуказанным критериям капитализации, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения.

Начисление амортизации по незавершенному строительству начинается с момента их ввода в эксплуатацию. Износ на активы, за исключением незавершенного строительства, начисляется по методу равномерного списания стоимости активов, в течение следующих сроков полезной службы активов:

Здания и сооружения	15-30 лет
Машины и производственное оборудование	5-20 лет
Транспортные средства	5-9 лет
Прочие основные средства	4-12 лет

Земля не подлежит износу.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяются как разница между выручкой от реализации и текущей стоимостью актива и признаются в прочих доходах (расходах) в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Нематериальные активы – Нематериальные активы учитываются в консолидированном бухгалтерском балансе по первоначальной стоимости за вычетом последующей накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы включают затраты на оформление прав на пользование землей. Амортизация рассчитывается по прямолинейному методу в течение предполагаемых сроков полезной службы данных активов, который составляет от шести до семи лет.

Обесценение – На каждую отчетную дату Группа проводит анализ текущей стоимости своих материальных и нематериальных активов для определения признаков, указывающих на возможное возникновение убытков от обесценения. В случае наличия таких признаков, производится оценка возмещаемой стоимости активов, с целью определения возможного убытка от обесценения. В случае невозможности определения возмещаемой стоимости отдельного актива, Группа проводит оценку возмещаемой стоимости генерирующей единицы, к которой принадлежит такой актив. Возмещаемая сумма является большей из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и потребительной стоимости. При оценке потребительной стоимости оцененное будущее движение денежных средств дисконтируется до его текущей стоимости, используя эффективную процентную ставку до налогов, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, специфичных для актива.

В случае, если возмещаемая стоимость актива (генерирующей единицы) меньше балансовой стоимости, тогда балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается расходом в том же периоде, за исключением случаев, когда данный актив учитывается по переоцененной стоимости. В таком случае убыток от обесценения признается как уменьшение переоценки.

В случае последующего восстановления убытка от обесценения, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до пересмотренной оценки его возмещаемой стоимости, при этом, возмещаемая стоимость не может превышать балансовую стоимость, определяемую без учета убытков от обесценения актива (генерирующей единицы) в предыдущих годах. Восстановление убытка от обесценения признается доходом в том же периоде, за исключением случаев, когда соответствующий актив отражается по переоцененной стоимости, в этом случае убыток от обесценения признается как увеличение переоценки.

Нематериальный актив с неопределенным сроком полезной службы подлежит анализу на обесценение ежегодно, и в любой момент, когда появляются показатели того, что данный актив может быть обесценен.

Долгосрочные активы, классифицируемые как удерживаемые для продажи – Активы классифицируются как долгосрочные активы, удерживаемые для продажи, если они соответствуют следующим критериям:

- имеются в наличии для немедленной продажи в их текущем состоянии;
- существует твердое намерение осуществить планируемую продажу;
- предпринимаются активные действия для определения покупателя и другие необходимые мероприятия для завершения плана;
- существует высокая вероятность осуществления продажи, и ожидается, что продажа будет завершена в течение одного года с момента классификации.

Долгосрочные активы, классифицируемые как удерживаемые для продажи, представлены отдельно в консолидированной финансовой отчетности в категории краткосрочных активов в консолидированном бухгалтерском балансе.

Товарно-материальные запасы – Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшему значению из себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость включает прямые затраты на материалы и, где применимо, прямые затраты на рабочую силу и накладные расходы, которые были понесены для приведения товарно-материальных запасов в их текущее местоположение и состояние. Себестоимость определяется на основе средневзвешенного метода. Чистая стоимость реализации основана на оценке возможной стоимости реализации за вычетом всех предполагаемых затрат, связанных с завершением, маркетингом, реализацией и доставкой товара.

Финансовые инструменты – Группа признает финансовые активы и обязательства в своем консолидированном бухгалтерском балансе тогда и только тогда, когда она становится участником соответствующего договора по инструменту. Финансовые активы и обязательства отражаются с использованием принципа учета на дату операции.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по себестоимости, которая представляет собой справедливую стоимость полученного или уплаченного вознаграждения, соответственно включая или вычитая затраты, связанные с совершением сделки. Принципы последующей оценки финансовых активов и обязательств раскрываются ниже в описании соответствующих аспектов учетной политики.

Денежные средства и их эквиваленты – Денежные средства и их эквиваленты включают средства на банковских счетах, наличность в кассе и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. В случае, если денежные средства и их эквиваленты ограничены в использовании, они соответствующим образом раскрываются в приложениях к консолидированной финансовой отчетности.

Торговая и прочая дебиторская задолженность – Торговая дебиторская задолженность признается и отражается в бухгалтерском учете по суммам выставленных счетов к оплате, за вычетом резерва по сомнительным долгам. Резерв по сомнительным долгам рассчитывается в тех случаях, когда существует вероятность того, что задолженность не будет погашена в полном объеме. Резерв по сомнительным долгам начисляется Группой при невозмещении дебиторской задолженности в установленные договорами сроки. Резерв по сомнительным долгам периодически пересматривается и, если возникает необходимость в корректировках, соответствующие суммы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках отчетного периода, в котором выявлена такая необходимость. Безнадёжная задолженность списывается по мере ее выявления за счет ранее созданного резерва.

Обесценение финансовых активов – Финансовые активы, кроме активов, учитываемых по справедливой стоимости через консолидированный отчет о прибылях и убытках, оцениваются на предмет показателей обесценения на каждую отчетную дату. Финансовые активы обесцениваются, когда существуют объективные свидетельства того, что в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива, произошло изменение в предполагаемом будущем движении денежных средств по инвестиции. Для финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости, сумма обесценения представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемого будущего движения денежных средств, дисконтированной по первоначальной действующей процентной ставке.

Балансовая стоимость финансового актива уменьшается на убыток от обесценения напрямую по всем финансовым активам, за исключением торговой дебиторской задолженности, когда балансовая стоимость уменьшается посредством использования резерва по сомнительным долгам. Когда торговая дебиторская задолженность не подлежит возмещению, она списывается против резерва по сомнительным долгам. Последующее возмещение ранее списанных сумм кредитруется против резерва по сомнительным долгам. Изменения в балансовой стоимости резерва по сомнительным долгам признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

За исключением долевого инструментов, имеющих для продажи, если в последующем периоде сумма убытка от обесценения уменьшается, и уменьшение может быть объективно связано с событием, происходящим после признания обесценения, то ранее признанная сумма убытка от обесценения сторнируется в консолидированном отчете о прибылях и убытках в той мере, в какой балансовая стоимость инвестиции на дату сторнирования обесценения не превышает сумму, которую могла составлять амортизированная стоимость, если обесценение не было бы признано.

Доходы и расходы, возникающие в результате изменений в справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих для продажи, признаются непосредственно в собственном капитале.

Финансовые обязательства и капитал – Финансовые обязательства и долевого инструменты, выпущенные Группой, классифицируются в соответствии с характером заключенных контрактных соглашений и определениями финансового обязательства и долевого инструмента. Долевой инструмент – это любой контракт, который подтверждает остаточную долю в активах Группы после вычета всех обязательств.

Торговая и прочая кредиторская задолженность – Торговая и прочая кредиторская задолженность первоначально оцениваются по справедливой стоимости, а впоследствии переоцениваются по амортизированной стоимости, используя метод эффективной процентной ставки.

Банковские займы – Все банковские займы и ссуды первоначально учитываются по сумме поступлений, за вычетом прямых расходов на получение займов. После первоначального признания все кредиты и ссуды учитываются по дисконтируемой стоимости, которая рассчитывается с учетом дисконта или премии признаваемой при погашении.

Зачет финансовых активов и обязательств – Финансовые активы и финансовые обязательства могут быть взаимозачтены, и чистая сумма показана в консолидированном бухгалтерском балансе только тогда, когда существует юридическое право произвести взаимозачет признанных сумм, и у Группы есть намерения либо произвести взаимозачет, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Признание финансового актива (или, где приемлемо, часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращается в том случае, когда:

- истекли права на получение потоков денежных средств от актива;
- Группа сохраняет право на получение потоков денежных средств от актива, но приняла обязательство оплатить их полностью без существенной задержки третьей стороне в соответствии с передаточным соглашением, и передала, в основном, все риски и выгоды по данному активу; или
- Группа передала свои права на получение потоков денежных средств от актива, и либо (а) передала, в основном, все риски и выгоды по активу, или (б) и не передавала, и не удерживала никакие риски и выгоды по активу, но передала контроль над активом.

Если Группа передала свои права на получение потоков денежных средств от актива и не передала, и не удерживала никакие риски и выгоды по активу, и не передавала контроль над активом, то актив признается в той степени, в которой Группа продолжает участвовать в активе. Продолжение участия, которое принимает форму поручительства по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимальной суммы возмещения, которая может потребоваться от Группы в качестве погашения.

Финансовые обязательства

Признание финансового обязательства прекращается, когда оно выполнено, аннулировано или истекло.

Если существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством от того же самого кредитора на значительно отличающихся условиях, или если условия существующего обязательства в значительной мере изменены, то такая замена или изменение рассматривается как прекращение первоначального обязательства и признание нового обязательства, а разница в отношении балансовых стоимостей признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Резервы – Резервы отражаются в учете при наличии у Группы текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), возникших в результате прошлых событий, для погашения которых, потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Пенсионные обязательства – В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Группа осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников, но не более 73,140 тенге в месяц в 2007 г. (2006 г.: 69,600 тенге), в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды. Эти суммы относятся на расходы в момент их возникновения. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по заработной плате в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Группа не имеет каких-либо других обязательств по пенсионным платежам.

Реклассификация

В консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2006 г., были произведены изменения в классификации для приведения ее в соответствии с формой представления консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 г., которые не оказали влияние на нераспределенную прибыль и чистую прибыль Группы.

	На 31 декабря 2006 г. с учетом реклассифи- кации	На 31 декабря 2006 г. по выпущенной консолидиро- ванной финансовой отчетности	Сумма разницы
Отчет о прибылях и убытках:			
Чистая прибыль за год от прекращенных операций	5,731	-	(5,731)
Выручка	13,802,379	13,822,223	19,844
Себестоимость реализованных товаров	(11,280,213)	(11,290,044)	(9,831)
Общие и административные расходы	(942,049)	(945,840)	(3,791)
Прочие доходы, нетто	77,021	77,010	(11)
Расходы по подоходному налогу	(335,483)	(335,963)	(480)

4. ВЫРУЧКА

Выручка за годы, закончившиеся 31 декабря, представлена следующим образом:

	2007	2006
Доход от продажи произведенных товаров	16,347,484	13,803,384
Прочие доходы от продаж	491	-
Возвращенные товары	(11,382)	(1,005)
Итого	<u>16,336,593</u>	<u>13,802,379</u>

5. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННЫХ ТОВАРОВ

Себестоимость реализованных товаров за годы, закончившейся 31 декабря, представлена следующим образом:

	2007	2006
Материалы	10,111,679	9,290,042
Зарплата и соответствующие налоги	1,852,463	1,397,854
Износ	846,565	676,910
Расходы на ремонт	148,646	85,833
Услуги третьих сторон	108,653	105,249
Резерв по неиспользованным отпускам	84,416	54,986
Прочее	4,282	2,723
	<u>13,156,704</u>	<u>11,613,597</u>
Готовая продукция на начало года (см. Примечание 12)	516,033	182,649
Готовая продукция на конец года (см. Примечание 12)	<u>783,000</u>	<u>516,033</u>
Изменения в готовой продукции	<u>(266,967)</u>	<u>(333,384)</u>
Итого	<u>12,889,737</u>	<u>11,280,213</u>

6. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

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

	2007	2006
Зарплата и соответствующие налоги	687,092	537,101
Услуги третьих сторон	91,929	65,607
Налоги (за исключением подоходного налога) и таможенные сборы	87,336	87,649
Расходы на ремонт	76,397	19,907
Износ	55,513	54,083
Банковские услуги	50,221	45,662
Материалы	39,286	32,826
Расходы на аудит и консалтинговые услуги	37,042	23,481
Резерв на устаревшие товарно-материальные запасы (см. Примечание 12)	33,877	8,244
Резерв по неиспользованным отпускам	31,382	25,047
Командировочные расходы	17,050	11,279
Услуги связи	11,549	9,444
Резервы по сомнительным долгам (см. Примечания 13 и 14)	10,564	4,116
Амортизация	7,960	5,877
Аренда	4,578	4,034
Аттестация	1,022	619
Транспортные расходы	936	139
Страхование	247	4,564
Авансы работникам	-	1,255
Прочее	18,095	1,115
Итого	<u>1,262,076</u>	<u>942,049</u>

7. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

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

	2007	2006
Зарплата и соответствующие налоги	302,539	236,873
Транспортные расходы	145,802	109,691
Услуги третьих сторон	123,866	124,625
Материалы	46,752	40,312
Аренда	34,158	15,585
Износ	27,651	25,160
Резерв по неиспользованным отпускам	9,233	5,412
Амортизация	82	509
Прочее	4,096	4,517
Итого	<u>694,179</u>	<u>562,684</u>

8. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ, НЕТТО

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

	2007	2006
Прочая реализация товаров, нетто	15,452	(13,684)
Доход от аренды	13,530	-
Излишки товаров	10,616	28,509
(Отрицательная) / положительная курсовая разница, нетто	(1,400)	74,339
Убыток от выбытия основных средств и прочих основных фондов, нетто	(34,106)	(11,428)
Убыток от ликвидации дочернего предприятия	-	(4,000)
Прочее	28,511	3,285
Итого	<u>32,603</u>	<u>77,021</u>

11 января 2006 г. советом директоров Группы было принято решение о ликвидации дочернего предприятия ТОО «Рахат-Костанай». Процесс ликвидации был закончен в течение 2006 г.

9. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

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

	2007	2006
Расходы по текущему подоходному налогу	413,417	447,947
Расходы / (экономия) по отсроченному подоходному налогу	<u>68,514</u>	<u>(112,464)</u>
Итого расходы по подоходному налогу	<u>481,931</u>	<u>335,483</u>

Отсроченные налоги отражают чистое налоговое влияние временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях консолидированной финансовой отчетности и в целях налогового учета.

Далее, отражено налоговое влияние на основные временные разницы, которые приводят к возникновению активов и обязательств по отсроченному подоходному налогу по состоянию на 31 декабря:

	2007	2006
Активы по отсроченному подоходному налогу:		
Резерв по устаревшим товарно-материальным запасам	22,390	14,204
Резерв по неиспользованным отпускам	7,997	5,744
Резерв по сомнительным долгам	3,210	2,390
Прочие корректировки	8,416	5,367
	<u>42,013</u>	<u>27,705</u>
Итого активы по отсроченному подоходному налогу		
Обязательства по отсроченному подоходному налогу:		
Разницы в балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов	(1,697,772)	(1,614,950)
	<u>(1,697,772)</u>	<u>(1,614,950)</u>
Итого обязательства по отсроченному подоходному налогу		
Обязательства по отсроченному подоходному налогу, нетто	<u>(1,655,759)</u>	<u>(1,587,245)</u>

В Республике Казахстан, где расположено большинство предприятий Группы, ставка подоходного налога в 2007 и 2006 гг. составляла 30%. Размер начисленного за год налога отличается от суммы налога, которая была бы получена с применением ставки подоходного налога к чистой прибыли до учета подоходного налога. Ниже приведена сверка 30% ставки подоходного налога и фактической суммы подоходного налога, учтенной в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг.:

	2007	2006
Прибыль до учета подоходного налога	1,454,929	1,046,867
Налог по установленной ставке 30%	436,479	314,060
Корректировки на:		
Налоговое влияние невычитаемых расходов	45,452	21,423
	<u>481,931</u>	<u>335,483</u>
Расходы по подоходному налогу		

10. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Прибыль на акцию в расчете базовой прибыли на акцию рассчитывается на основе средневзвешенного количества выпущенных простых акций в течение 2007 г. Суммы по простым акциям и по простым акциям с разводненным эффектом равны, в связи с тем, что разводнения не производилось.

	2007	2006
Прибыль на акцию за год (тыс. тенге)	970,194	717,094
Средневзвешенное количество простых акций	<u>3,600,000</u>	<u>3,600,000</u>
Прибыль для расчета базовой и разводненной прибыли на простую акцию (тенге)	<u>269</u>	<u>199</u>

11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2007 г., представлено следующим образом:

	Земля	Здания и сооружения	Машины и производственное оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Всего
Стоимость							
На 31 декабря 2006 г.	778,957	3,247,549	4,094,508	201,884	287,248	325,174	8,935,320
Поступления	308,599	39,846	4,721	11,032	10,730	1,803,801	2,178,729
Перевод из незавершенного строительства	3,904	22,954	1,561,554	1,907	80,919	(1,671,238)	-
Выбытия	-	(86,004)	(62,382)	(5,467)	(3,748)	-	(157,601)
На 31 декабря 2007 г.	<u>1,091,460</u>	<u>3,224,345</u>	<u>5,598,401</u>	<u>209,356</u>	<u>375,149</u>	<u>457,737</u>	<u>10,956,448</u>
Накопленный износ							
На 31 декабря 2006 г.	-	(291,543)	(978,820)	(39,844)	(85,827)	-	(1,396,034)
Начислено за год (см. Примечания 5, 6 и 7)	-	(153,553)	(695,002)	(29,321)	(51,853)	-	(929,729)
Выбытия	-	19	28,911	2,579	1,167	-	32,676
На 31 декабря 2007 г.	<u>-</u>	<u>(445,077)</u>	<u>(1,644,911)</u>	<u>(66,586)</u>	<u>(136,513)</u>	<u>-</u>	<u>(2,293,087)</u>
Балансовая стоимость							
На 31 декабря 2007 г.	<u>1,091,460</u>	<u>2,779,268</u>	<u>3,953,490</u>	<u>142,770</u>	<u>238,636</u>	<u>457,737</u>	<u>8,663,361</u>
На 31 декабря 2006 г.	<u>778,957</u>	<u>2,956,006</u>	<u>3,115,688</u>	<u>162,040</u>	<u>201,421</u>	<u>325,174</u>	<u>7,539,286</u>

Движение основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2006 г., представлено следующим образом:

	Земля	Здания и сооружения	Машины и производственное оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Всего
Стоимость							
На 31 декабря 2005 г.	689,225	3,108,231	3,579,141	120,612	244,411	82,659	7,824,279
Поступления	101,284	134,522	898	84,750	6,008	857,494	1,184,956
Перевод из незавершенного строительства	-	13,663	560,539	(521)	41,298	(614,979)	-
Переведено в долгосрочные активы, классифицируемые как удерживаемые для продажи (см. Примечание 24)	(11,552)	(5,159)	-	-	(2,826)	-	(19,537)
Выбытия	-	(3,708)	(46,070)	(2,957)	(1,643)	-	(54,378)
На 31 декабря 2006 г.	<u>778,957</u>	<u>3,247,549</u>	<u>4,094,508</u>	<u>201,884</u>	<u>287,248</u>	<u>325,174</u>	<u>8,935,320</u>
Накопленный износ							
На 31 декабря 2005 г.	-	(144,710)	(452,986)	(18,382)	(40,046)	-	(656,124)
Начислено за год (см. Примечания 5, 6 и 7)	-	(147,541)	(540,141)	(21,942)	(46,529)	-	(756,153)
Переведено в долгосрочные активы, классифицируемые как удерживаемые для продажи (см. Примечание 24)	-	550	-	-	446	-	996
Выбытия	-	158	14,307	480	302	-	15,247
На 31 декабря 2006 г.	<u>-</u>	<u>(291,543)</u>	<u>(978,820)</u>	<u>(39,844)</u>	<u>(85,827)</u>	<u>-</u>	<u>(1,396,034)</u>
Балансовая стоимость							
На 31 декабря 2006 г.	<u>778,957</u>	<u>2,956,006</u>	<u>3,115,688</u>	<u>162,040</u>	<u>201,421</u>	<u>325,174</u>	<u>7,539,286</u>
На 31 декабря 2005 г.	<u>689,225</u>	<u>2,963,521</u>	<u>3,126,155</u>	<u>102,230</u>	<u>204,365</u>	<u>82,659</u>	<u>7,168,155</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в основные средства включены полностью изношенные активы с балансовой стоимостью 317,190 тыс. тенге и 79,862 тыс. тенге, соответственно.

Следующие основные средства Группы являются обеспечением банковских займов (см. Примечание 19):

	Балансовая стоимость на 31 декабря 2007 г.	Балансовая стоимость на 31 декабря 2006 г.
Земля	338,845	-
Здания и сооружения	293,150	-
Машины и оборудование	892,789	462,656
Итого	<u>1,524,784</u>	<u>462,656</u>

12. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

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

	2007	2006
Сырье	1,888,816	1,532,583
Готовая продукция	783,000	516,033
Запасные части	184,191	165,131
Товары для перепродажи	80,543	13,094
Строительные материалы	52,516	35,511
Упаковочный материал	37,937	24,253
Топливо	9,766	4,682
Прочие материалы	108,818	89,559
	<u>3,145,587</u>	<u>2,380,846</u>
Резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	<u>(74,634)</u>	<u>(47,345)</u>
Итого	<u><u>3,070,953</u></u>	<u><u>2,333,501</u></u>

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение в резерве по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам представлено следующим образом:

	2007	2006
Резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам на начало года	(47,345)	(39,101)
Начислено за год (см. Примечание 6)	(33,877)	(8,244)
Списание за счет ранее созданного резерва	<u>6,588</u>	<u>-</u>
Резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам на конец года	<u><u>(74,634)</u></u>	<u><u>(47,345)</u></u>

13. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря торговая дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	2007	2006
Торговая дебиторская задолженность от третьих сторон	57,876	100,754
Резерв по сомнительным долгам	<u>(306)</u>	<u>(7,967)</u>
Итого	<u><u>57,570</u></u>	<u><u>92,787</u></u>

За годы, закончившиеся 31 декабря, изменения в резерве по сомнительным долгам представлены следующим образом:

	2007	2006
Резерв по сомнительным долгам на начало года	(7,967)	(7,897)
Начислено за год (см. Примечание 6)	-	(4,116)
Списано в течение года	<u>7,661</u>	<u>4,046</u>
Резерв по сомнительным долгам на конец года	<u><u>(306)</u></u>	<u><u>(7,967)</u></u>

По состоянию на 31 декабря торговая дебиторская задолженность выражена в следующих валютах:

	2007	2006
Тенге	52,156	92,787
Доллары США	<u>5,414</u>	<u>-</u>
Итого	<u><u>57,570</u></u>	<u><u>92,787</u></u>

14. АВАНСЫ ВЫПЛАЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря авансы выплаченные представлены следующим образом:

	2007	2006
Авансы выплаченные на приобретение основных средств	147,770	321,397
Авансы выплаченные за товары	105,115	57,145
Авансы выплаченные за услуги	46,135	40,756
Таможенные сборы предоплаченные	<u>57,715</u>	<u>36,980</u>
	356,735	456,278
Резерв по сомнительным выплаченным авансам	<u>(10,564)</u>	<u>-</u>
Итого	<u><u>346,171</u></u>	<u><u>456,278</u></u>
Текущая часть авансов выплаченных	198,401	134,881
Долгосрочная часть авансов выплаченных	147,770	321,397

По состоянию на 31 декабря авансы выплаченные выражены в следующих валютах:

	2007	2006
Тенге	232,660	124,021
Евро	11,365	297,743
Доллары США	43,061	15,381
Российские рубли	<u>59,085</u>	<u>19,133</u>
Итого	<u><u>346,171</u></u>	<u><u>456,278</u></u>

За годы, закончившиеся 31 декабря, изменения в резерве по сомнительным выплаченным авансам представлены следующим образом:

	2007	2006
Резерв по сомнительным выплаченным авансам на начало года	-	-
Начислено за год (см. Примечание 6)	<u>(10,564)</u>	<u>-</u>
Резерв по сомнительным выплаченным авансам на конец года	<u><u>(10,564)</u></u>	<u><u>-</u></u>

15. ПРЕДОПЛАТА ПО НАЛОГАМ

По состоянию на 31 декабря предоплата по налогам представлена следующим образом:

	2007	2006
Подоходный налог	110,999	37,234
Налог на добавленную стоимость к возмещению	2,023	15,539
Налог на имущество	4,199	2,596
Прочие налоги	<u>1,566</u>	<u>3,002</u>
Итого	<u>118,787</u>	<u>58,371</u>

Предоплата по налогам выражена в тенге.

16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

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

	2007	2006
Денежные средства на счетах в банках, в тенге	95,591	121,822
Денежные средства на счетах в банках, в кыргызских сомах	37,672	3,508
Денежные средства в кассе	13,511	18,633
Денежные средства на счетах в банках, в долларах США	12,343	14,630
Денежные средства на корпоративных карточках, в долларах США	<u>599</u>	<u>744</u>
Итого	<u>159,716</u>	<u>159,337</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. деньги на сумму 12,343 тыс. тенге и ноль тенге, соответственно, были ограничены в использовании по договору поставки сырья.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. Группа не открывала срочные депозиты.

17. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. Компания имела 3,600,000 разрешенных к выпуску, выпущенных и полностью оплаченных акций, с номинальной стоимостью 250 тенге каждая.

По состоянию на 31 декабря акционеры Компании представлены следующим образом:

	2007		2006	
	Сумма	Доля, %	Сумма	Доля, %
BD Associates	261,000	29.00%	261,000	29.00%
Попелюшко Анатолий Висханович	228,724	25.41%	189,758	21.08%
Хильчук Наталья Мироновна Баймуратов Ерлан	103,195	11.47%	103,195	11.47%
Уразгельдиевич Сарсембаев Айдархан	54,819	6.09%	-	-
Кайратбекулы	54,819	6.09%	-	-
ТОО «Тамыз-Инвест»	-	-	108,543	12.06%
Прочие (менее 5-ти %)	197,443	21.94%	237,504	26.39%
Итого	900,000	100.00%	900,000	100.00%

В соответствии с решением акционеров Компании от 25 мая 2004 г., было принято решение о размещении объявленных акций Компании в размере 1,200,000 штук. По состоянию на дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности, данная эмиссия не была зарегистрирована.

Компания сформировала резервный капитал в сумме 180,000 тыс. тенге.

18. ДОЛЯ МЕНЬШИНСТВА

По состоянию на 31 декабря доля меньшинства представлена следующим образом:

	2007	2006
ООО «Алматинские конфеты» (см. Примечание 1)	203,502	128,310
ТОО «Рахат-ТР»	61	58
Итого	203,563	128,368

Движение по счету доля меньшинства за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	ТОО «Рахат-ТР»	ООО «Алматинские конфеты»	Итого
На 1 января 2006 г.	37	-	37
Доля чистой прибыли за год	21	-	21
Увеличение доли меньшинства путем вноса в уставный капитал (см. Примечание 1)	-	128,310	128,310
На 31 декабря 2006 г.	58	128,310	128,368
Доля чистой прибыли за год	3	4,629	4,632
Увеличение доли меньшинства (см. Примечание 1)	-	70,563	70,563
На 31 декабря 2007 г.	61	203,502	203,563

19. БАНКОВСКИЕ ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря банковские займы представлены следующим образом:

	Процентная ставка	Валюта	2007	2006
АО «ДАБ «АБН АМРО Банк Казахстан»:				
Заем 1	7.81-12.19%	Тенге	4,000	-
Заем 2	7.81-12.19%	Тенге	672,047	319,213
Проценты к оплате			<u>410</u>	<u>264</u>
Итого			<u>676,457</u>	<u>319,477</u>

Банковские займы обеспечены основными средствами Группы (см. Примечания 11).

Банковские займы подлежат погашению следующим образом:

	2007	2006
В течение одного месяца	46,457	264
В течение от 1 до 3 месяцев	180,000	-
В течение от 3 до 6 месяцев	270,000	-
В течение от 6 до 12 месяцев	180,000	-
В течение от 1 до 5 лет	<u>-</u>	<u>319,213</u>
Итого	<u>676,457</u>	<u>319,477</u>

АО «ДАБ «АБН АМРО Банк Казахстан» (Заем 1)

31 января 2005 г. Компания заключила соглашение с АО «ДАБ «АБН АМРО Банк Казахстан» («АБН АМРО») на получение кредитной линии в размере 3,990,000 долларов США (или 518,700 тыс. тенге по курсу, предшествующему дате соглашения) с процентной ставкой 8.43% и датой погашения 31 января 2006 г. Далее Компания ежегодно пролонгировала данное соглашение. 21 августа 2006 г. кредитная линия была переведена на национальную валюту – тенге, с кредитным лимитом в общей сумме 420,000 тыс. тенге. 22 января 2008 г. было подписано дополнительное соглашение о продлении срока действия соглашения на получение кредита до 21 января 2009 г. В течение 2007 г. Компания получила займов на сумму 937,127 тыс. тенге и погасила в этот же год займов на сумму 933,127 тыс. тенге. Оставшаяся на 31 декабря 2007 г. сумма займа, полученного в рамках данной кредитной линии, была полностью погашена в январе 2008 г.

АО «ДАБ «АБН АМРО Банк Казахстан» (Заем 2)

31 августа 2006 г. Компания подписала соглашение с АБН АМРО на открытие кредитной линии в размере 1,080,000 тыс. тенге. Эффективная процентная ставка по займу в рамках данной кредитной линии составила 9.40%. Заем подлежит погашению 29 августа 2008 г.

20. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря торговая кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	2007	2006
За сырье	244,035	89,202
За услуги	34,901	22,053
За основные средства и нематериальные активы	69,890	28,275
За упаковочные материалы	19,101	11,046
Прочее	960	7,806
Итого	<u>368,887</u>	<u>158,382</u>

По состоянию 31 декабря торговая кредиторская задолженность выражена в следующих валютах:

	2007	2006
Доллары США	167,193	26,551
Тенге	106,965	101,465
Евро	78,582	28,021
Российские рубли	16,147	2,345
Итого	<u>368,887</u>	<u>158,382</u>

21. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2007 г., авансы полученные включали в себя предоплаты, полученные за поставку готовой продукции. По состоянию на 31 декабря 2006 г. авансы в сумме 27,000 тыс. тенге были получены за продажу дочернего предприятия ТОО «Рахат-К», остальные суммы авансов полученных включали в себя предоплаты, полученные за поставку готовой продукции.

22. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства представлены следующим образом:

	2007	2006
Задолженность перед работниками	190,139	130,020
Резерв по неиспользованным отпускам	26,658	12,543
Отчисления к уплате в пенсионный фонд	24,784	17,583
Прочие начисления	7,840	4,552
Итого	<u>249,421</u>	<u>164,698</u>

23. НАЛОГИ К УПЛАТЕ

По состоянию на 31 декабря налоги к уплате представлены следующим образом:

	2007	2006
Налог на добавленную стоимость	122,649	106,282
Социальный налог	29,578	25,558
Индивидуальный подоходный налог	22,605	17,549
Налог на имущество	3,153	102,814
Земельный налог	19	-
Прочие налоги	760	10,010
Итого	178,764	262,213

24. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

20 июля 2007 г. Компания заключила договор продажи 100% доли в уставном капитале ТОО «Рахат-К». Данная сделка была завершена и зарегистрирована 18 октября 2007 г., на эту дату контроль над деятельностью ТОО «Рахат-К» перешел к покупателю.

	2007	2006
Чистая прибыль выбывшего дочернего предприятия	5,771	5,731
Убыток от реализации дочернего предприятия	(2,743)	-
Подоходный налог	(1,200)	-
Итого доход от прекращенной деятельности	1,828	5,731

Результаты хозяйственной деятельности дочернего предприятия с 1 января 2007 г. до даты выбытия в 2007 г., и за год, закончившийся 31 декабря 2006 г., представлены следующим образом:

	2007	2006
Выручка	23,533	19,844
Себестоимость реализованных услуг	(11,057)	(9,831)
Валовая прибыль	12,476	10,013
Общие и административные расходы	(4,199)	(3,791)
Прибыль от операционной деятельности	8,277	6,222
Прочие расходы	(33)	(11)
Прибыль до учета подоходного налога	8,244	6,211
Расходы по подоходному налогу	(2,473)	(480)
Чистая прибыль	5,771	5,731

Чистые активы дочернего предприятия по состоянию на дату выбытия в 2007 г. и на 31 декабря 2006 г. составили:

	2007	2006
Основные средства	20,070	18,541
Нематериальные активы	17	20
Товарно-материальные запасы	1,913	1,268
Торговая дебиторская задолженность	71	994
Денежные средства и их эквиваленты	10,098	-
Прочие активы	5	326
	<hr/>	<hr/>
Итого активы	32,174	21,149
Торговая кредиторская задолженность	(606)	(12)
Прочие текущие обязательства	(1,825)	(166)
	<hr/>	<hr/>
Итого обязательства	(2,431)	(178)
Чистые активы	<hr/>	<hr/>
	29,743	20,971
Убыток от выбытия дочернего предприятия	<hr/>	<hr/>
	(2,743)	
Зачтено против авансов полученных (см. Примечание 21)	<hr/>	<hr/>
	27,000	
Чистое выбытие денежных средств:		
Денежные средства и их эквиваленты выбывшие	<hr/>	<hr/>
	(10,098)	
Выбытие денежных средств от прекращенной деятельности	<hr/>	<hr/>
	(10,098)	

25. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые инструменты Группы включают займы, деньги, а также дебиторскую и кредиторскую задолженность. Главными рисками по финансовым инструментам Группы являются риски, связанные с процентными ставками, изменением курса иностранных валют и кредитные риски. Группа также контролирует рыночный риск и риск ликвидности, возникающие по всем финансовым инструментам.

Управление риском недостаточности капитала

Группа управляет риском недостаточности капитала, чтобы убедиться, что Группа сможет продолжить деятельность как непрерывно действующее предприятие при максимальном увеличении прибыли для Акционера посредством оптимизации баланса долга и собственного капитала. Согласно стратегии Группы в 2007 г. капитал был увеличен на 1,185,892 тыс. тенге, а также произошло увеличение дохода от реализации товаров на 18% (в 2006 г.: на 2,478,703 тыс. тенге; на 22%).

Структура капитала Группы включает уставный капитал, резервный капитал, кумулятивный эффект курсовых разниц и нераспределенную прибыль (*Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале*).

Основные принципы учетной политики

Данные об основных принципах учетной политики и принятых методах, включая критерии признания, основу оценки и основу, на которой признаются доходы и расходы, в отношении каждого класса финансовых активов, финансовых обязательств и долевых инструментов раскрыты в Примечании 3 к консолидированной финансовой отчетности.

Цели управления финансовыми рисками

Управление риском – важный элемент деятельности Группы. Компания контролирует и управляет финансовыми рисками, относящимися к операциям Группы через внутренние отчеты по рискам, в которых анализируется подверженность риску по степени и величине рисков. Данные риски включают рыночный риск (включая валютный риск, риск изменения процентной ставки в отношении справедливой стоимости и ценовой риск), риск ликвидности и риск изменения процентной ставки в отношении денежных потоков. Ниже приводится описание политики управления рисками Группы.

Риск, связанный с процентной ставкой

Риск, связанный с процентными ставками, представляет собой для Группы риск изменения рыночных процентных ставок, который может привести к снижению общей доходности инвестиций и увеличению оттока денег по займам Группы. Группа ограничивает риск процентной ставки путем мониторинга изменения процентных ставок в валютах, в которых выражены деньги, инвестиции и займы, а также путем поддержания приемлемого соотношения между займами с фиксированными и плавающими процентными ставками.

Подверженность Группы риску, связанному с процентными ставками, относится, в основном, к долгосрочным и краткосрочным долговым обязательствам Группы (см. Примечание 19). Средневзвешенные эффективные процентные ставки были следующими по состоянию на 31 декабря:

	2007 (% в год)	2006 (% в год)
Краткосрочные займы:		
Тенге	9.49%	-
Долгосрочные займы:		
Тенге	-	9.05%

Анализ чувствительности в отношении процентных ставок

Представленный ниже анализ чувствительности был сделан в отношении подверженности риску изменения процентных ставок по непроизводным инструментам на отчетную дату. По обязательствам с плавающими ставками анализ составлен, исходя из того, что сумма непогашенного обязательства на отчетную дату оставалась непогашенной весь год.

В следующей таблице показано распределение изменений в процентном доходе, процентных ставках и чистом процентном доходе между изменениями в объеме и изменениями в ставке за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг. Колебания между объемом и ставкой были рассчитаны по движению в средних балансах и изменением в процентных ставках по средним, приносящим проценты активам и средним обязательствам, по которым начисляются проценты.

	2007/2006		Общее изменение	Изменение процентной ставки, %	2006/2005		Общее изменение	Изменение процентной ставки, %
	Изменение в связи с увеличением / (уменьшением)	Объема Ставки			Изменение в связи с увеличением / (уменьшением)	Объема Ставки		
Финансовые расходы:								
АО «ДАБ «АБН АМРО Банк Казахстан» (Заем 1)	(8)	-	(8)	-	7,044	-	7,044	-
АО «ДАБ «АБН АМРО Банк Казахстан» (Заем 2)	34,392	9,864	44,256	3.09%	14,552	-	14,552	-
Заем АО «Ситибанк Казахстан»	(23,560)	-	(23,560)	-	(17,293)	-	(17,293)	-
Заем АО «Альянс Банк»	-	-	-	-	(41,208)	-	(41,208)	-

Валютный риск

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

Группа ограничивает валютный риск путем мониторинга изменения обменных курсов иностранных валют, в которых выражены деньги, инвестиции и займы.

Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты

Группа в основном подвержена риску, связанному с изменением курса доллара США, евро, российского рубля, кыргызского сома.

В следующей таблице отражается чувствительность Группы к 10% увеличению и уменьшению в стоимости тенге по отношению к соответствующим иностранным валютам. 10% – это доля чувствительности, используемая при составлении внутренней отчетности по валютному риску для ключевого руководства, и представляет собой оценку руководством обоснованно возможного изменения в курсах валют. Анализ чувствительности включает только неурегулированные денежные позиции в иностранной валюте и корректирует их перевод на конец периода с учетом 10% изменения в курсах обмена валют. Анализ чувствительности включает а) кредиторскую задолженность, а также, б) дебиторскую задолженность Группы, когда кредиторская/дебиторская задолженность выражены в валюте, отличной от валюты кредитора или дебитора. В нижеприведенной таблице указано изменение финансовых активов и обязательств, при усилении тенге на 10% по отношению к соответствующей валюте. Положительное число указывает на увеличение прибыли за отчетный период, а отрицательное – на уменьшение прибыли. При ослаблении тенге на 10% по отношению к соответствующей валюте, будет оказываться равное и противоположное влияние на прибыль.

	Влияние курса				Итого эффект
	Долларов США 2007	Евро 2007	Российских рублей 2007	Кыргызских сом 2007	
Финансовые активы:					
Денежные средства и их эквиваленты	(1,294)	-	-	(3,767)	(5,061)
Торговая дебиторская задолженность	(541)	-	-	-	(541)
					<u>(5,602)</u>
Финансовые обязательства:					
Торговая кредиторская задолженность	16,719	7,858	1,615	-	26,192
					<u>26,192</u>
Чистый эффект					<u>20,590</u>

	Влияние курса				Итого эффект
	Долларов США 2006	Евро 2006	Российских рублей 2006	Кыргызских сом 2006	
Финансовые активы:					
Денежные средства и их эквиваленты	(1,537)	-	-	(351)	(1,888)
					(1,888)
Финансовые обязательства:					
Торговая кредиторская задолженность	2,655	2,802	235	-	5,692
					5,692
Чистый эффект					3,804

Чувствительность Группы к иностранной валюте увеличилась в течение текущего периода, в основном в связи с увеличением объема приобретаемых товарно-материальных запасов в долларах США, что привело к увеличению торговой кредиторской задолженности в долларах США.

Балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств в иностранной валюте по состоянию на 31 декабря представлена следующим образом:

	2007	2006
Финансовые активы:		
Денежные средства и их эквиваленты	50,614	18,882
Торговая дебиторская задолженность	5,414	-
Финансовые обязательства:		
Торговая кредиторская задолженность	261,922	56,917

Кредитный риск

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Группы, обычно ограничивается суммами, при наличии таковых, на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Группы перед этими контрагентами. Политика Группы предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива. Группа считает, что максимальная величина ее риска равна сумме торговой дебиторской задолженности (см. Примечание 13) за вычетом резервов по сомнительным долгам, отраженных на отчетную дату.

Концентрация кредитного риска может возникать при наличии нескольких сумм задолженности от одного заемщика или от группы заемщиков со сходными условиями деятельности, в отношении которых есть основания ожидать, что изменения экономических условий или иных обстоятельств могут одинаково повлиять на их способность выполнять свои обязательства.

В Группе действует политика, предусматривающая постоянный контроль за тем, чтобы сделки заключались с заказчиками, имеющими адекватную кредитную историю, и не превышали установленных лимитов кредитования. Кредитный риск снижается, благодаря тому факту, что Группа работает с большинством своих клиентов на основе предоплаты, выданной против банковской гарантии возврата авансового платежа.

Группа не выступает гарантом по обязательствам третьих сторон.

Рыночный риск

Рыночный риск заключается в возможном колебании стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен. Группа управляет рыночным риском посредством периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть из-за негативных изменений рыночной конъюнктуры.

Риск ликвидности

Окончательная ответственность за управление риском ликвидности лежит на Руководстве Группы, которое создало необходимую систему управления риском ликвидности для Группы по требованиям управления ликвидностью и краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного финансирования. Группа управляет риском ликвидности путем поддержания адекватных резервов, банковских займов и доступных кредитных линий, путем постоянного мониторинга прогнозируемого и фактического движения денег и сравнения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

Таблицы по риску ликвидности и риску процентной ставки

В следующих таблицах отражаются контрактные сроки Группы по ее непроизводным финансовым обязательствам. Таблица была составлена на основе недисконтированного движения денежных потоков по финансовым обязательствам на основе самой ранней даты, на которую от Группы может быть потребована оплата. Таблица включает денежные потоки, как по процентам, так и основной сумме долга.

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца- 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
2007							
<i>Беспроцентные:</i>							
Торговая кредиторская задолженность	-	315,922	63	52,902	-	-	368,887
Налоги к уплате	-	178,764	-	-	-	-	178,764
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	-	222,763	-	-	-	-	222,763
<i>Процентные:</i>							
АО «ДАБ «ABN AMRO Банк Казахстан» (Заем 1)	9.76%	4,035	-	-	-	-	4,035
АО «ДАБ «ABN AMRO Банк Казахстан» (Заем 2)	9.40%	47,719	189,165	456,345	-	-	693,229
	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца- 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
2006							
<i>Беспроцентные:</i>							
Торговая кредиторская задолженность	-	133,080	969	24,333	-	-	158,382
Налоги к уплате	-	262,213	-	-	-	-	262,213
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	-	152,155	-	-	-	-	152,155
<i>Процентные:</i>							
АО «ДАБ «ABN AMRO Банк Казахстан» (Заем 2)	7.82%	2,344	4,160	18,722	335,855	-	361,081

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Раскрытие оцененных справедливых стоимостей финансовых инструментов сделано в соответствии с требованиями МСФО 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» и МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменян между осведомленными сторонами на коммерческих условиях, за исключением ситуаций с вынужденной реализацией или реализацией при ликвидации. Так как для большинства финансовых инструментов Группы отсутствуют существующие доступные рыночные механизмы для определения справедливой стоимости, при оценке справедливой стоимости необходимо использовать допущения на основе текущих экономических условий и конкретных рисков, присущих инструменту.

Справедливая стоимость финансовых инструментов является оценочной величиной и может не соответствовать сумме денежных средств, которая могла бы быть получена при реализации данных инструментов на дату оценки.

Следующие методы и допущения используются Группой для расчета справедливой стоимости финансовых инструментов:

Денежные средства и их эквиваленты

Балансовая стоимость денежных средств и эквивалентов денег приблизительно равна их справедливой стоимости вследствие краткосрочного характера погашения этих финансовых инструментов.

Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность

Для активов и обязательств со сроком погашения менее двенадцати месяцев, балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения данных финансовых инструментов.

Займы

Расчет был сделан посредством дисконтирования ожидаемых будущих потоков денег по отдельным займам в течение расчетного периода погашения с использованием рыночных ставок, преобладающих на конец соответствующего года по займам, имеющим аналогичные сроки погашения и параметры кредитного рейтинга. Большая часть займов предоставлена Группе международными финансовыми институтами и иностранными банками. В результате, процентные ставки по данным займам, хотя и ниже, чем процентные ставки частных коммерческих кредитных организаций в Республике Казахстан, рассматриваются как рыночные процентные ставки для данной категории кредиторов.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств была приблизительно равна их справедливой стоимости.

26. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Связанные стороны или операции со связанными сторонами в соответствии с определением, данным в МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», представляют собой:

- (а) компании, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников, контролируют Группу, контролируются ей, или вместе с ней находятся под общим контролем (к ним относятся холдинговые компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы);
- (б) ассоциированные компании – компании, на деятельность которых Группа оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями инвестора;
- (в) частные лица, прямо или косвенно владеющие пакетами акций с правом голоса Группы, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Группы;

- (г) ключевой управленческий персонал, то есть те лица, которые уполномочены и ответственны за осуществление планирования, управления и контроля за деятельностью Группы, в том числе директора и старшие должностные лица (а также неисполнительные директора и ближайшие родственники этих лиц);
- (д) компании, значительные пакеты акций с правом голоса в которых принадлежат прямо или косвенно любому из лиц, описанному в пунктах (в) или (г), или лицу, на которое такие лица оказывают значительное влияние. К ним относятся компании, принадлежащие директорам или крупным акционерам Группы, и компании, которые имеют общего с Группой ключевого члена управления.
- (е) стороны, имеющие совместный контроль над Группой;
- (ж) совместные предприятия, участником в которых является Группа; и
- (з) программы пенсионного обеспечения для сотрудников Группы или любой компании, которая является связанной стороной Группы.

Все значительные операции, сальдо и нереализованные доходы (убытки) по операциям между компаниями Группы исключаются при консолидации.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2007	2006
Заработная плата	331,802	253,161
Социальный налог	26,454	19,694
Пенсионные отчисления	<u>9,410</u>	<u>6,982</u>
Итого	<u><u>367,666</u></u>	<u><u>279,837</u></u>

Компенсация ключевого управленческого персонала устанавливается собранием акционеров и высшим руководством Группы в соответствии с кадровой политикой, штатным расписанием, индивидуальными трудовыми соглашениями, решениями акционера, приказами о начислении бонусов и т.д.

Группа не имела других операций со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг.

27. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Экономическая ситуация – Основная экономическая деятельность Группы осуществляется в Республике Казахстан. В связи с тем, что законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в Республике Казахстан, подвержены частым изменениям, активы и операции Группы могут подвергнуться риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

Налогообложение – Правительство Республики Казахстан продолжает реформу деловой и коммерческой инфраструктуры в процессе перехода к рыночной экономике. В результате законы и положения, регулирующие деятельность компаний, продолжают быстро меняться. Эти изменения характеризуются неудовлетворительным изложением, наличием различных интерпретаций и произвольным применением органами власти.

В частности, налоги проверяются несколькими органами, которые по закону имеют право налагать штрафы и пени. Хотя Группа считает, что адекватно учла все налоговые обязательства, исходя из своего понимания налогового законодательства, вышеуказанные факты, возможно, будут сопряжены для Группы с налоговыми рисками.

Юридические вопросы – Группа была и продолжает время от времени быть объектом судебных разбирательств и судебных решений, которые по отдельности или в совокупности не оказали значительного влияния на Группу.

Руководство считает, что разрешение всех деловых вопросов не окажет существенного влияния на консолидированное финансовое положение или результаты деятельности Группы.

28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

31 января 2008 г. Компания заключила генеральное соглашение с АО «Сити Банк Казахстан» об открытии кредитной линии на общую сумму 4,500,000 долларов США или эквивалент 540,990 тыс. тенге сроком на 1 год. Компания получила 3 транша на общую сумму 450,000 тыс. тенге, сроком на 3 месяца. На дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности данный заем был полностью погашен за счет собственных средств Компании и рефинансирования полученным займом в АО «ДАБ «ABN AMRO Банк Казахстан» на сумму 320,000 тыс. тенге в рамках существующей кредитной линии (Заем 1) (см. Примечание 19).