



REPORT ARCHIVE COPY

АО «РАХАТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.**

и отчет независимых аудиторов

АО «РАХАТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 Г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	4
Консолидированный бухгалтерский баланс	5
Консолидированный отчет об изменениях 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 ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 Г.**

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 2008 г., а также консолидированные результаты ее деятельности, изменение в 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.

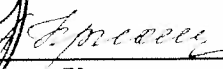
Данная консолидированная финансовая отчетность за годы, закончившийся 31 декабря 2008 г. была утверждена 25 июня 2009 г. руководством Группы.

От имени руководства Группы:


Анатолий Попелюшко
Президент

25 июня 2009 г.
г. Алматы




Григория Кристаль
Главный бухгалтер

25 июня 2009 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 консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2008 г. и соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, 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.

Название «Делойт» относится к «Делойт Туш Томацу», объединению фирм (Swiss Verein), зарегистрированному в соответствии со швейцарским законодательством, любой из фирм, входящих в его состав, каждая из которых является самостоятельным и независимым юридическим лицом. Подробное описание правовой структуры «Делойт Туш Томацу» и фирм, входящих в ее состав, представлено в сети Интернет по адресу www.deloitte.com/about.

Мнение аудитора


По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно, во всех существенных аспектах, отражает консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2008 г., а также консолидированные финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Бел
Ольга Белоногова
Партнер по проекту
Общественный бухгалтер,
Штат Орегон, США
Лицензия № 10687
от 2 декабря 2003 г.



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.

25 июня 2009 г.



Николай Демидов
Николай Демидов
Аудитор-исполнитель
Квалификационное свидетельство № 573
от 20 декабря 2004 г., №13-р
Республика Казахстан

Нурлан Бекенов
Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

АО «РАХАТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 Г.

(в тысячах Казахских тенге)

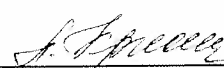
	Примечания	2008	2007
ВЫРУЧКА	4	18,814,202	16,336,593
СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННЫХ ТОВАРОВ	5	<u>(15,103,013)</u>	<u>(12,889,737)</u>
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		3,711,189	3,446,856
Общие и административные расходы	6	(1,568,249)	(1,262,076)
Расходы по реализации	7	<u>(994,158)</u>	<u>(694,179)</u>
ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		1,148,782	1,490,601
Расходы по финансированию		(105,511)	(68,275)
Прочие доходы, нетто	8	<u>124,401</u>	<u>32,603</u>
ПРИБЫЛЬ ДО УЧЕТА КОРПОРАТИВНОГО ПОДОХОДНОГО НАЛОГА		1,167,672	1,454,929
ЭКОНОМИЯ/(РАСХОДЫ) ПО КОРПОРАТИВНОМУ ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ	9	<u>505,415</u>	<u>(481,931)</u>
ПРИБЫЛЬ ОТ ПРОДОЛЖАЮЩЕЙСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		1,673,087	972,998
Прекращенная деятельность	24	<u>-</u>	<u>1,828</u>
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ за год		<u>1,673,087</u>	<u>974,826</u>
Относимая к:			
Чистая прибыль акционеров материнской компании		1,670,956	970,194
Доход меньшинства		2,131	4,632
ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ, в тенге	10	464	269

От имени руководства Группы


Анатолий Попелюшко
Президент

25 июня 2009 г.
г. Алматы




Лариса Кристаль
Главный бухгалтер

25 июня 2009 г.
г. Алматы

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

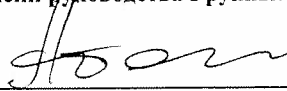
АО «РАХАТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2008 Г.

(в тысячах Казахских тенге)

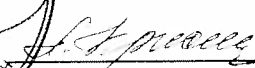
	Примечания	2008	2007
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	11	8,247,396	8,663,361
Нематериальные активы		28,327	20,076
Авансы выплаченные на приобретение основных средств	14	207,827	147,770
		<u>8,483,550</u>	<u>8,831,207</u>
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	12	3,844,084	3,070,953
Торговая дебиторская задолженность	13	85,967	57,570
Авансы выплаченные	14	578,562	198,401
Прочая дебиторская задолженность и расходы будущих периодов		45,146	33,343
Предоплата по налогам	15	160,456	118,787
Денежные средства и их эквиваленты	16	80,502	159,716
		<u>4,794,717</u>	<u>3,638,770</u>
ВСЕГО АКТИВЫ		<u><u>13,278,267</u></u>	<u><u>12,469,977</u></u>
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	17	900,000	900,000
Резервный капитал	17	180,000	180,000
Кумулятивный эффект курсовых разниц		(13,790)	16,097
Нераспределенная прибыль		9,569,176	7,992,584
Капитал, относящийся к доле акционеров материнской компании		10,635,386	9,088,681
Доля меньшинства	18	58	203,563
		<u>10,635,444</u>	<u>9,292,244</u>
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Обязательство по отсроченному подоходному налогу	9	792,709	1,655,759
		<u>792,709</u>	<u>1,655,759</u>
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Торговая кредиторская задолженность	19	179,688	368,887
Краткосрочные займы и текущая часть долгосрочных банковских займов	20	729,485	676,457
Авансы полученные	21	73,053	48,445
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	22	570,890	249,421
Налоги к уплате	23	296,998	178,764
		<u>1,850,114</u>	<u>1,521,974</u>
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u><u>13,278,267</u></u>	<u><u>12,469,977</u></u>

От имени руководства Группы:


Анатолий Попелюшко
Президент

25 июня 2009 г.
г. Алматы




Дариса Кристал
Главный бухгалтер

25 июня 2009 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 КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 Г.

(в тысячах *Казахстанских тенге*)

	Уставный капитал	Резервный капитал	Кумулятивный эффект курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Капитал, относящийся к доле акционеров материнской компании	Доля меньшинства	Итого капитал
Сальдо на 1 января 2007 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
Чистая прибыль за год	-	-	-	1,670,956	1,670,956	2,131	1,673,087
Приобретение доли меньшинства (см. Примечание 1 и 18)	-	-	-	(94,364)	(94,364)	(205,636)	(300,000)
Курсовые разницы от перевода операций иностранной компании	-	-	(29,887)	-	(29,887)	-	(29,887)
Сальдо на 31 декабря 2008 г.	900,000	180,000	(13,790)	9,569,176	10,635,386	58	10,635,444

От имени руководства Группы

Анатолий Попелюшко
Анатолий Попелюшко
Президент

25 июня 2009 г.
г. Алматы



Лариса Кристал
Лариса Кристал
Главный бухгалтер

25 июня 2009 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 ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 Г.

(в тысячах Казахстанских тенге)

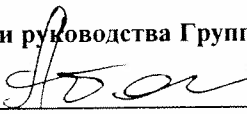
	Примечания	2008	2007
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Прибыль до учета корпоративного подоходного налога		1,167,672	1,456,757
Корректировки на:			
Износ основных средств	11	1,055,855	929,729
Амортизацию нематериальных активов	6, 7	8,970	8,042
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности и авансам	6, 13, 14	(5,091)	10,564
Резерв на устаревшие товарно-материальные запасы	6, 12	(36,179)	33,877
Убыток от выбытия основных средств	8	(6,881)	34,106
Положительную курсовую разницу		(42,752)	(2,936)
Резерв по неиспользованному отпускам	5, 6, 7	173,379	125,031
Убыток от выбытия дочернего предприятия	24	-	2,743
Расходы по финансированию		105,511	68,275
Движение денежных средств и их эквивалентов от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		2,420,484	2,666,188
(Увеличение) / уменьшение торговой дебиторской задолженности		(28,115)	36,140
Увеличение авансов выплаченных		(380,161)	(74,084)
(Увеличение) / уменьшение предоплаты по налогам (за исключением корпоративного подоходного налога)		(89,260)	13,349
(Увеличение) / уменьшение прочей дебиторской задолженности и предоплаченных расходов		(11,805)	33,102
Увеличение товарно-материальных запасов		(736,952)	(771,974)
(Уменьшение) / увеличение торговой кредиторской задолженности		(111,299)	184,936
Увеличение авансов полученных		24,608	29,647
Уменьшение начисленных расходов и прочих текущих обязательств		(133,411)	(38,649)
(Увеличение) / уменьшение налогов к уплате		118,234	(83,449)
Денежные средства и их эквиваленты, полученные от операционной деятельности		1,072,323	1,995,206
Уплаченный корпоративный подоходный налог		(310,044)	(487,182)
Уплаченные проценты		(105,754)	(68,130)
Чистые денежные средства и их эквиваленты, полученные от операционной деятельности		656,525	1,439,894

АО «РАХАТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах Казахстанских тенге)

	Примечания	2008	2007
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение основных средств		(720,246)	(1,961,800)
Приобретение нематериальных активов		(17,221)	(7,235)
(Увеличение) / уменьшение долгосрочных авансов выданных		(54,966)	173,627
Приобретение доли меньшинства		(18,500)	-
Выбытие денежных средств от прекращенной деятельности	24	-	(10,098)
Поступления от выбытия основных средств		23,714	9,156
Чистые денежные средства и их эквиваленты, использованные в инвестиционной деятельности		<u>(787,219)</u>	<u>(1,796,350)</u>
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Поступления от краткосрочных займов		3,869,227	1,364,731
Выплаты основной суммы по краткосрочным займам		<u>(3,817,747)</u>	<u>(1,007,896)</u>
Чистые денежные средства и их эквиваленты, полученные от финансовой деятельности		<u>51,480</u>	<u>356,835</u>
ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ) / УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		<u>(79,214)</u>	<u>379</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	16	<u>159,716</u>	<u>159,337</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	16	<u>80,502</u>	<u>159,716</u>

От имени руководства Группы:


Анатолий Попелюшко
Президент

25 июня 2009 г.
г. Алматы




Лариса Кристаль
Главный бухгалтер

25 июня 2009 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 2008 И 2007 гг. (в тысячах Казахстанских тенге)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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	
			2008	2007
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%
ОсОО «Алматинские конфеты»	Оптовая и розничная торговля продуктами питания	Кыргызстан	100.00%	44.30%
ТОО «Рахат-ТР»	Транспортные услуги	Казахстан	99.90%	99.90%

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

Руководство Группы считает, что в течение 2008 и 2007 гг. Компания оказывала контроль над деятельностью ОсОО «Алматинские конфеты», в связи с чем, финансовая отчетность ОсОО «Алматинские конфеты» была консолидирована в финансовую отчетность Группы.

По состоянию на 31 декабря 2007 г. Компания владела 44.30% доли в ОсОО «Алматинские конфеты», оставшейся долей в 55.70% владел Попелюшко Анатолий Висханович, президент Компании, которая отражалась как доля меньшинства (см. Примечание 26).

10 декабря 2008 г. Совет директоров Компании принял решение о приобретении у Попелюшко Анатолия Висхановича 55.7% уставного капитала ОсОО «Алматинские конфеты» за 300,000 тыс. тенге (см. Примечание 26). Согласно договору о купле-продаже от 30 декабря 2008 г. Компания приобрела 55.7% уставного капитала ОсОО «Алматинские конфеты». Данная сделка была зарегистрирована в органах юстиции 12 февраля 2009 г. Доля Компании в уставном капитале ОсОО «Алматинские конфеты» по состоянию на 31 декабря 2008 г. составила 100%.

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 2008 и 2007 гг. составляло 4,155 и 3,781 человек, соответственно.

Текущая экономическая ситуация

В последние месяцы рынки капитала и кредитные рынки крупнейших экономик мира характеризовались значительной волатильностью. Ряд крупнейших глобальных финансовых учреждений объявили себя банкротами, были проданы другим финансовым учреждениям и/или получили финансовую помощь от государства. Несмотря на меры, которые были или могут быть предприняты казахстанским правительством для стабилизации ситуации, вследствие нестабильности мировых и казахстанских рынков капитала и кредитных рынков на дату подписания данной консолидированной финансовой отчетности существует экономическая неопределенность относительно доступности и стоимости кредитования как для Группы, так и ее контрагентов. Казахстанская экономика имеет сырьевую направленность, вследствие падения на мировом рынке спроса на сырье, ситуация экономической неопределенности может сохраниться в ближайшем будущем. В связи с этим существует риск того, что возмещаемая стоимость активов Группы может оказаться ниже их балансовой стоимости, что соответствующим образом скажется на прибыльности Группы.

2. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Принятие новых и пересмотренных стандартов

Стандарты и Интерпретации, действительные для текущего года

За год, закончившийся 31 декабря 2008 г., Группа приняла следующие новые и пересмотренные Стандарты и Интерпретации, выпущенные Советом по международным стандартам бухгалтерского учета («СМСБУ») и Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО») СМСБУ, которые относятся к ее деятельности и действительны для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2008 г.

Следующие Интерпретации, выпущенные КИМСФО, действительны для текущего периода:

- 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.); 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.).

Принятие данных новых и пересмотренных Стандартов и Интерпретаций не оказало существенного влияния на учетную политику Группы.

Выпущенные, но не введенные в действие Стандарты и Интерпретации

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

- Поправки к МСФО 1 *«Первое применение МСФО: Оценка вложений в дочерние компании, совместно контролируемые компании и зависимые компании при первом применении МСФО»* (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- Поправки к МСФО 2 *«Выплаты на основе долевых инструментов: Условия перехода и аннулирование прав на выплаты на основе долевых инструментов»* (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- МСФО 3 *«Объединение бизнеса: Пересмотр применения метода приобретения»* (пересмотренный) (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- МСФО 8 *«Операционные сегменты»* (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- Поправки к МСБУ 1 *«Представление финансовой отчетности: Представление совокупного дохода, раскрытие финансовых инструментов с правом досрочного погашения и обязательства, возникающих в момент погашения»* (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- Поправки к МСБУ 27 *«Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» в результате пересмотра МСФО 3 «Объединения предприятий»* (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- Поправки к МСБУ 27 *«Консолидированная и отдельная финансовая отчетность: стоимость инвестиций при первом применении МСФО»* (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- Поправки к МСБУ 28 *«Инвестиции в ассоциированные организации» в результате пересмотра МСФО 3 «Объединения предприятий»* (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- Поправки к МСБУ 32 *«Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации: раскрытие инструментов с правом досрочного погашения и обязательств, возникающих в момент погашения»* (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- Поправки к МСБУ 39 *«Финансовые инструменты: признание и оценка: хеджирование операций»* (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- Поправки к МСБУ 39 *«Финансовые инструменты: признание и оценка: хеджирование операций»* (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- КИМСФО 13 *«Программы покупательского постоянства»* (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2008 г.);
- КИМСФО 15 *«Соглашения по строительству недвижимости»* (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- КИМСФО 16 *«Хеджирование чистых инвестиций в зарубежных операциях»* (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 октября 2008 г.);
- КИМСФО 17 *«Распределение прибыли собственникам неденежными активами»* (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.); и
- КИМСФО 18 *«Перевод активов от клиентов»* (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.).

В мае 2008 г. Совет по МСФО, в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее улучшение действующих Международных стандартов финансовой отчетности, выпустил изменения к 20 существующим стандартам. Данные изменения коснулись некоторых формулировок и вопросов по представлению консолидированной финансовой отчетности, вопросов признания и оценки. Новая редакция перечисленных выше стандартов и интерпретаций действительна для учетных периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или позднее.

В апреле 2009 г. Совет по МСФО, в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее улучшение действующих Международных стандартов финансовой отчетности, выпустил изменения к 9 существующим стандартам. Данные изменения коснулись некоторых формулировок и вопросов по представлению финансовой отчетности, вопросов признания и оценки. Новая редакция перечисленных выше стандартов действительна для учетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. и 1 января 2010 г. или позднее.

Поправка к МСБУ 1 *«Представление финансовой отчетности: Совокупный доход»* требует представления информации в консолидированной финансовой отчетности на основе общих характеристик и вводит отчет о совокупном доходе. Поскольку поправка к МСБУ 1 влияет только на требования по раскрытиям, предполагается, что она не окажет влияния на консолидированные результаты деятельности, финансовое положение и движение денежных средств Группы. В настоящее время Группа разрабатывает мероприятия по внедрению процедур и сбору информации, необходимые для соблюдения всех требований к МСБУ 1.

Группа примет уместные новые, пересмотренные и измененные Стандарты, и новые Интерпретации с даты их вступления в силу. Руководство Группы не ожидает, что принятие этих Стандартов и Интерпретаций окажет существенное влияние на консолидированное финансовое положение Группы, отчеты о прибылях и убытках и движении денежных средств.

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 Казахский 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 2008 и 2007 гг., резервы по сомнительным долгам были созданы на сумму 5,779 тыс. тенге и 10,870 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 2008 и 2007 гг. Группа создала резервы по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам на сумму 37,617 тыс. тенге и 74,634 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 16% (2007 г.: 15%), которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активам. По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. обесценения основных средств не было обнаружено.

3. 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 капитала Группы. Доля меньшинства состоит из суммы такой доли на дату первоначального объединения компаний (см. ниже) и доли меньшинства в изменениях капитала с момента объединения. Убытки, относящиеся к доле меньшинства, превышающей долю меньшинства в 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.

Приобретение доли меньшинства – Для учета приобретения неконтролирующих долей меньшинства разница между стоимостью приобретения и текущей стоимостью доли меньшинства отражается в собственном капитале.

Зарубежная компания – Деятельность ОсОО «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 капитала.

В следующей таблице представлены обменные курсы тенге на следующие даты:

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Кыргызский сом	3.07	3.43

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

	2008	2007
Кыргызский сом	3.30	3.30

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.

Корпоративный подоходный налог – Расходы по корпоративному 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.

Корпоративный 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 корпоративному 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.

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.

Финансовые активы – Группа имеет следующие финансовые активы: денежные средства и их эквиваленты, торговую дебиторскую задолженность, а также прочую дебиторскую задолженность.

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. Безнадежная 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 кредитуется против резерва по сомнительным долгам. Изменения в балансовой стоимости резерва по сомнительным долгам признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

За исключением долевого инструмента, имеющегося 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, имеющихся в наличии для продажи, признаются непосредственно в капитале.

Финансовые обязательства и капитал – Финансовые обязательства и долевого инструмента, выпущенные Группой, классифицируются в соответствии с характером заключенных контрактных соглашений и определениями финансового обязательства и долевого инструмента. Долевого инструмента – 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 удерживает суммы пенсионных взносов в размере 10% от заработной платы работника, но не более 78,863 тенге в месяц с 1 января 2008 г. по 1 июля 2008 г. и 90,188 тенге в месяц с 1 июля 2008 г. по 31 декабря 2008 г. (2007 г.: 73,140 тенге в месяц) и перечисляет их в пенсионные фонды работника. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При увольнении на пенсию, все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными работниками Группы. Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, отдельных от государственной пенсионной системы Республики Казахстан. Кроме того, Группа не имеет обязательств, возникающих после увольнения или других связанных существенных обязательств, требующих начисления.

4. ВЫРУЧКА

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

	2008	2007
Доход от продажи произведенных товаров	18,825,315	16,347,484
Прочие доходы от продаж	-	491
Возвращенные товары	(11,113)	(11,382)
Итого	<u>18,814,202</u>	<u>16,336,593</u>

5. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННЫХ ТОВАРОВ

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

	2008	2007
Материалы	11,759,606	10,227,262
Зарплата и соответствующие налоги	2,152,377	1,852,463
Износ	948,346	846,565
Услуги третьих сторон	222,140	108,653
Расходы на ремонт	209,912	148,646
Резерв по неиспользованным отпускам	105,503	84,416
Прочее	24,602	4,282
	<u>15,422,486</u>	<u>13,272,287</u>
Готовая продукция и незавершенное производство на начало года (см. Примечание 12)	898,583	516,033
Готовая продукция и незавершенное производство на конец года (см. Примечание 12)	<u>1,218,056</u>	<u>898,583</u>
Изменения в готовой продукции и и незавершенном производстве	<u>(319,473)</u>	<u>(382,550)</u>
Итого	<u><u>15,103,013</u></u>	<u><u>12,889,737</u></u>

6. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

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

	2008	2007
Зарплата и соответствующие налоги	1,051,206	687,092
Налоги (за исключением корпоративного подоходного налога) и таможенные сборы	87,185	87,336
Резерв по неиспользованным отпускам	54,787	31,382
Банковские услуги	51,034	50,221
Услуги третьих сторон	48,145	76,546
Износ	46,193	55,513
Материалы	44,315	39,286
Расходы на аудит и консалтинговые услуги	41,089	37,042
Расходы на ремонт	39,850	76,397
Командировочные расходы	30,966	17,050
Обучение сотрудников	19,750	15,383
Услуги связи	13,928	11,549
Амортизация	8,750	7,960
Страхование	8,483	247
Аренда	2,787	4,578
Транспортные расходы	2,368	936
Аттестация	-	1,022
Резервы по сомнительным долгам (см. Примечания 13 и 14)	(5,091)	10,564
Резерв на устаревшие товарно-материальные запасы (см. Примечание 12)	(36,179)	33,877
Прочее	58,683	18,095
Итого	<u><u>1,568,249</u></u>	<u><u>1,262,076</u></u>

7. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

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

	2008	2007
Зарплата и соответствующие налоги	369,505	302,539
Транспортные расходы	198,623	145,802
Услуги третьих сторон	76,282	123,866
Текущий ремонт основных средств	115,595	1,129
Износ	61,316	27,651
Материалы	97,795	46,752
Аренда	39,574	34,158
Резерв по неиспользованным отпускам	13,089	9,233
Амортизация	220	82
Прочее	22,159	2,967
Итого	<u>994,158</u>	<u>694,179</u>

В 2008 г. Группа произвела текущий ремонт складов.

8. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ, НЕТТО

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

	2008	2007
Излишки товаров	33,890	10,616
Доход от аренды	27,186	13,530
Прочая реализация товаров, нетто	9,748	15,452
Доход/ (убыток) от выбытия основных средств и прочих основных фондов, нетто	6,881	(34,106)
Отрицательная курсовая разница, нетто	(4,836)	(1,400)
Прочее	51,532	28,511
Итого	<u>124,401</u>	<u>32,603</u>

9. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

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

	2008	2007
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу (Экономия)/ расходы по отсроченному подоходному налогу	<u>357,635</u> <u>(863,050)</u>	<u>413,417</u> <u>68,514</u>
Итого (экономия)/ расходы по корпоративному подоходному налогу	<u>(505,415)</u>	<u>481,931</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:

	2008	2007
Активы по отсроченному подоходному налогу:		
Резерв по устаревшим товарно-материальным запасам	7,523	22,390
Резерв по неиспользованным отпускам	10,616	7,997
Эффект переносимых убытков	4,756	-
Резерв по сомнительным долгам	1,095	3,210
Прочие корректировки	1,364	8,416
	<u>25,354</u>	<u>42,013</u>
За минусом: оценочного резерва	<u>(4,756)</u>	<u>-</u>
Итого активы по отсроченному подоходному налогу	<u>20,598</u>	<u>42,013</u>
Обязательства по отсроченному подоходному налогу:		
Разницы в балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов	<u>(813,307)</u>	<u>(1,697,772)</u>
Итого обязательства по отсроченному подоходному налогу	<u>(813,307)</u>	<u>(1,697,772)</u>
Обязательства по отсроченному подоходному налогу, нетто	<u><u>(792,709)</u></u>	<u><u>(1,655,759)</u></u>

В Республике Казахстан, где расположено большинство предприятий Группы, ставка корпоративного подоходного налога в 2008 и 2007 гг. составляла 30%. В связи с изменениями в налоговом законодательстве Республики Казахстан, вступившими в силу с 1 января 2009 г., ставка подоходного налога в 2009 г. сократилась с 30% до 20%, в 2010 г. – с 20.00% до 17.50%, в 2011 г. и последующих годах – с 17.50% до 15.00%. Размер начисленного за год налога отличается от суммы налога, которая была бы получена с применением ставки корпоративного подоходного налога к чистой прибыли до учета корпоративного подоходного налога. Ниже приведена сверка 30% ставки корпоративного подоходного налога и фактической суммы корпоративного подоходного налога, учтенной в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2008	2007
Прибыль до учета корпоративного подоходного налога	<u>1,167,672</u>	<u>1,454,929</u>
Налог по установленной ставке 30%	350,302	436,479
Корректировки на:		
Налоговый эффект (доходов)/ расходов, которые (не облагаются налогом)/ не относятся на вычеты для целей исчисления налога	(9,305)	45,452
Корректировка корпоративного подоходного налога прошлых лет	(56,728)	-
Изменение в оценочном резерве	4,756	-
Эффект изменения ставки	<u>(794,440)</u>	<u>-</u>
(Экономия)/ расходы по корпоративному подоходному налогу	<u><u>(505,415)</u></u>	<u><u>481,931</u></u>

В 2008 г. Компания приняла решение откорректировать корпоративный подоходный налог на сумму 56,728 тыс. тенге за 2006-2007 гг.

10. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Прибыль на акцию в расчете базовой прибыли на акцию рассчитывается на основе средневзвешенного количества выпущенных простых акций в течение 2008 г. Суммы по простым акциям и по простым акциям с разводненным эффектом равны, в связи с тем, что разводнения не производилось.

	2008	2007
Прибыль на акцию за год (тыс. тенге)	1,670,956	970,194
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>464</u>	<u>269</u>

11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2008 г., представлено следующим образом:

	Земля	Здания и сооружения	Машины и производственное оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Всего
Стоимость							
На 31 декабря 2007 г.	1,091,460	3,224,345	5,598,401	209,356	375,149	457,737	10,956,448
Поступления	19,921	15,736	68,763	20,416	22,524	570,413	717,773
Перевод из незавершенного строительства	-	83,179	672,179	3,471	82,498	(841,327)	-
Выбытия	(17,630)	(3,997)	(56,976)	(13,568)	(16,933)	(30,382)	(139,486)
На 31 декабря 2008 г.	<u>1,093,751</u>	<u>3,319,263</u>	<u>6,282,367</u>	<u>219,675</u>	<u>463,238</u>	<u>156,441</u>	<u>11,534,735</u>
Накопленный износ							
На 31 декабря 2007 г.	-	(445,077)	(1,644,911)	(66,586)	(136,513)	-	(2,293,087)
Начислено за год (см. Примечания 5, 6 и 7)	-	(155,525)	(825,881)	(24,482)	(49,967)	-	(1,055,855)
Выбытия	-	3,444	42,120	5,101	10,938	-	61,603
На 31 декабря 2008 г.	<u>-</u>	<u>(597,158)</u>	<u>(2,428,672)</u>	<u>(85,967)</u>	<u>(175,542)</u>	<u>-</u>	<u>(3,287,339)</u>
Балансовая стоимость							
На 31 декабря 2008 г.	<u>1,093,751</u>	<u>2,722,105</u>	<u>3,853,695</u>	<u>133,708</u>	<u>287,696</u>	<u>156,441</u>	<u>8,247,396</u>
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>

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>(445,077)</u>	<u>(1,644,911)</u>	<u>(66,586)</u>	<u>(136,513)</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>

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. в основные средства включены полностью изношенные активы с балансовой стоимостью 404,112 тыс. тенге и 317,190 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 г. основные средства с балансовой стоимостью 1,524,784 тыс. тенге являлись обеспечением банковских займов (см. Примечание 20).

12. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

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

	2008	2007
Сырье	2,230,237	1,773,233
Готовая продукция	1,022,739	783,000
Незавершенное производство	195,317	115,583
Запасные части	186,529	184,191
Строительные материалы	44,220	52,516
Товары для перепродажи	34,974	80,543
Упаковочный материал	28,825	37,937
Топливо	10,855	9,766
Прочие материалы	<u>128,005</u>	<u>108,818</u>
	3,881,701	3,145,587
Резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	<u>(37,617)</u>	<u>(74,634)</u>
Итого	<u>3,844,084</u>	<u>3,070,953</u>

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

	2008	2007
Резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам на начало года	(74,634)	(47,345)
Восстановлено/(начислено) за год (см. Примечание 6)	36,179	(33,877)
Списание за счет ранее созданного резерва	<u>838</u>	<u>6,588</u>
Резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам на конец года	<u>(37,617)</u>	<u>(74,634)</u>

По состоянию на 31 декабря 2008 г. товарно-материальными запасами Группы на общую сумму 9,350 тыс. долларов США (эквивалент 1,129,200 тыс. тенге) являлись обеспечением по банковским займам (см. Примечание 20).

13. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

	2008	2007
Торговая дебиторская задолженность от третьих сторон	86,273	57,876
Резерв по сомнительным долгам	<u>(306)</u>	<u>(306)</u>
Итого	<u>85,967</u>	<u>57,570</u>

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

	2008	2007
Резерв по сомнительным долгам на начало года	(306)	(7,967)
Списано в течение года	<u>-</u>	<u>7,661</u>
Резерв по сомнительным долгам на конец года	<u>(306)</u>	<u>(306)</u>

Группа считает, что в отношении непросроченной торговой дебиторской задолженности не требуется создавать резерв по обесценению, поскольку вся задолженность является возмещаемой. По состоянию на 31 декабря 2008 г. задолженность со сроком погашения свыше 90 дней составила 2,409 тыс. тенге, из которых по сумме 2,103 тыс. тенге Группа не создала резервы по обесценению, поскольку не произошло значительного изменения в кредитном рейтинге клиента и данная сумма является возмещаемой.

При определении возмещаемости торговой кредиторской задолженности Группа рассматривает любые изменения в кредитном качестве торговой кредиторской задолженности с даты первоначального образования кредита до отчетной даты. Концентрация кредитного риска ограничена, так как клиентская база обширна и невзаимосвязана. Таким образом, Группа полагает, что нет необходимости в создании дополнительного резерва по сомнительной торговой кредиторской задолженности.

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

	2008	2007
Тенге	67,820	52,156
Евро	11,179	-
Российский рубль	6,963	-
Доллары США	5	5,414
Итого	<u>85,967</u>	<u>57,570</u>

14. АВАНСЫ ВЫПЛАЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря авансы выплаченные представлены следующим образом:

	2008	2007
Авансы выплаченные за товары	436,194	105,115
Авансы выплаченные на приобретение основных средств	207,827	147,770
Таможенные сборы предоплаченные	74,727	46,135
Авансы выплаченные за услуги	73,114	57,715
	<u>791,862</u>	<u>356,735</u>
Резерв по сомнительным выплаченным авансам	(5,473)	(10,564)
Итого	<u>786,389</u>	<u>346,171</u>
Текущая часть авансов выплаченных	578,562	198,401
Долгосрочная часть авансов выплаченных	<u>207,827</u>	<u>147,770</u>

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

	2008	2007
Резерв по сомнительным выплаченным авансам на начало года	(10,564)	-
Восстановлено / (начислено) за год (см. Примечание 6)	<u>5,091</u>	<u>(10,564)</u>
Резерв по сомнительным выплаченным авансам на конец года	<u>(5,473)</u>	<u>(10,564)</u>

15. ПРЕДОПЛАТА ПО НАЛОГАМ

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

	2008	2007
Корпоративный подоходный налог	149,997	110,999
Налог на имущество	5,086	4,199
Налог на добавленную стоимость к возмещению	5,057	2,023
Прочие налоги	316	1,566
Итого	<u>160,456</u>	<u>118,787</u>

16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

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

	2008	2007
Денежные средства на счетах в банках, в тенге	42,807	95,591
Денежные средства на счетах в банках, в кыргызских сомах	29,187	37,672
Денежные средства в кассе	8,061	13,511
Денежные средства на счетах в банках, в долларах США	-	12,343
Денежные средства на корпоративных карточках, в долларах США	447	599
Итого	<u>80,502</u>	<u>159,716</u>

По состоянию на 31 декабря 2008 г. не было денег, ограниченных в использовании (на 31 декабря 2007 г. деньги на сумму 12,343 тыс. тенге были ограничены в использовании по договору поставки сырья).

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. Группа не открывала срочные депозиты.

17. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 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:

	2008		2007	
	Сумма	Доля, %	Сумма	Доля, %
BD Associates	261,000	29.00%	261,000	29.00%
Попелюшко Анатолий Висханович	231,461	25.72%	228,724	25.41%
Хильчук Наталья Мироновна	103,367	11.49%	103,195	11.47%
Баймуратов Ерлан Уразгельдиевич	54,819	6.09%	54,819	6.09%
Сарсембаев Айдархан Кайратбекулы	54,819	6.09%	54,819	6.09%
Прочие (менее 5-ти %)	<u>194,534</u>	<u>21.61%</u>	<u>197,443</u>	<u>21.94%</u>
Итого	<u>900,000</u>	<u>100.00%</u>	<u>900,000</u>	<u>100.00%</u>

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:

	2008	2007
ТОО «Рахат-ТР»	58	61
ОсОО «Алматинские конфеты» (см. Примечание 1)	-	203,502
Итого	<u>58</u>	<u>203,563</u>

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

	ТОО «Рахат-ТР»	ОсОО «Алматинские конфеты»	Итого
На 1 января 2007 г.	<u>58</u>	<u>128,310</u>	<u>128,368</u>
Доля чистой прибыли за год	3	4,629	4,632
Увеличение доли меньшинства	-	70,563	70,563
На 31 декабря 2007 г.	<u>61</u>	<u>203,502</u>	<u>203,563</u>
Доля чистой прибыли за год	(3)	2,134	2,131
Уменьшение доли меньшинства (см. Примечание 1)	-	(205,636)	(205,636)
На 31 декабря 2008 г.	<u>58</u>	<u>-</u>	<u>58</u>

19. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

	2008	2007
За сырье	95,308	244,035
За упаковочные материалы	48,578	19,101
За услуги	12,473	34,901
За основные средства и нематериальные активы	6,367	69,890
Прочее	16,962	960
Итого	<u>179,688</u>	<u>368,887</u>

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

	2008	2007
Тенге	155,932	106,965
Доллары США	19,039	167,193
Евро	4,435	78,582
Российские рубли	282	16,147
Итого	<u>179,688</u>	<u>368,887</u>

20. БАНКОВСКИЕ ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря банковские займы представлены следующим образом:

	Номиналь- ная процентная ставка	Валюта	2008	2007
АО «СитиБанк Казахстан»	8.51-8.42%	Доллары США	589,318	-
АО «Евразийский Банк»	5.00%	Тенге	140,000	-
АО «ДАБ «АБН АМРО Банк Казахстан»:				
Заем 1	7.81-12.19%	Тенге	-	4,000
Заем 2	7.81-12.19%	Тенге	-	672,047
Проценты к оплате			<u>167</u>	<u>410</u>
Итого			<u><u>729,485</u></u>	<u><u>676,457</u></u>

Банковские займы подлежат погашению следующим образом:

	2008	2007
В течение одного месяца	140,167	46,457
В течение от 1 до 3 месяцев	-	180,000
В течение от 3 до 6 месяцев	589,318	270,000
В течение от 6 до 12 месяцев	<u>-</u>	<u>180,000</u>
Итого	<u><u>729,485</u></u>	<u><u>676,457</u></u>

АО «Сити Банк Казахстан»

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. В августе 2008 г. было подписано дополнительное соглашение на увеличение кредитной линии до 8,500,000 долларов США или 1,021,870 тыс. тенге. с ограничением срока каждого транша до 180 дней. Эффективная процентная ставка по займу в рамках данной кредитной линии составила 15.35%.

Товарно-материальные запасы на общую сумму 9,350 тыс. долларов США являются обеспечением по данной кредитной линии (см. Примечание 12).

АО «Евразийский банк»

В целях пополнения оборотного капитала 27 августа 2008 г. Компания подписала соглашение с АО «Евразийский Банк» на открытие кредитной линии в размере 200,000 тыс. тенге с ограничением каждого транша до одного месяца для пополнения оборотного капитала. Эффективная процентная ставка по займу в рамках данной кредитной линии составила 5.39%. Займы выданные в рамках кредитной линии не обеспечены залогом.

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 2008 г. Компания получила займов на сумму 420,000 тыс. тенге, которая была полностью погашена в декабре 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 10.66%. В соответствии с условиями соглашения заем был полностью погашен 29 августа 2008 г.

21. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг., авансы полученные 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:

	2008	2007
Задолженность за долю в ОсОО «Алматинские Конфеты» (см. Примечание 26)	281,500	-
Задолженность перед работниками	201,947	190,139
Резерв по неиспользованным отпускам	53,079	26,658
Отчисления к уплате в пенсионный фонд	26,337	24,784
Прочие начисления	8,027	7,840
Итого	<u>570,890</u>	<u>249,421</u>

23. НАЛОГИ К УПЛАТЕ

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

	2008	2007
Налог на добавленную стоимость	186,539	122,649
Корпоративный подоходный налог	86,589	-
Индивидуальный подоходный налог	16,259	22,605
Социальный налог	6,822	29,578
Прочие налоги	789	3,932
Итого	<u>296,998</u>	<u>178,764</u>

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
Чистая прибыль выбывшего дочернего предприятия	5,771
Убыток от реализации дочернего предприятия	(2,743)
Корпоративный подоходный налог	(1,200)
Итого доход от прекращенной деятельности	1,828

Результаты хозяйственной деятельности дочернего предприятия с 1 января 2007 г. до даты выбытия в 2007 г., представлены следующим образом:

	2007
Выручка	23,533
Себестоимость реализованных услуг	(11,057)
Валовая прибыль	12,476
Общие и административные расходы	(4,199)
Прибыль от операционной деятельности	8,277
Прочие расходы	(33)
Прибыль до учета корпоративного подоходного налога	8,244
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(2,473)
Чистая прибыль	5,771

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

	2007
Основные средства	20,070
Нематериальные активы	17
Товарно-материальные запасы	1,913
Торговая дебиторская задолженность	71
Денежные средства и их эквиваленты	10,098
Прочие активы	5
Итого активы	32,174
Торговая кредиторская задолженность	(606)
Прочие текущие обязательства	(1,825)
Итого обязательства	(2,431)
Чистые активы	29,743
Убыток от выбытия дочернего предприятия	(2,743)
Зачтено против авансов полученных	27,000
Чистое выбытие денежных средств:	
Денежные средства и их эквиваленты выбывшие	(10,098)
Выбытие денежных средств от прекращенной деятельности	(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 капитала. Согласно стратегии Группы в 2008 г. капитал увеличился на 1,546,705 тыс. тенге, а также произошло увеличение дохода от реализации товаров на 16% (в 2007 г.: на 1,007,327 тыс. тенге; на 18%).

Структура капитала Группы включает уставный капитал, резервный капитал, кумулятивный эффект курсовых разниц и нераспределенную прибыль (*Консолидированный отчет об изменениях в 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 краткосрочным долговым обязательствам Группы (см. Примечание 20). Средневзвешенные эффективные процентные ставки были следующими по состоянию на 31 декабря:

	2008 (% в год)	2007 (% в год)
Краткосрочные займы	14.31%	9.49%

Анализ чувствительности в отношении процентных ставок

Представленный ниже анализ чувствительности был сделан в отношении подверженности риску изменения процентных ставок по производным 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 расходе, процентных ставках и чистом процентном расходе между изменениями в объеме и изменениями в ставке за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 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.

	2008/2007		Общее изменение	Изменение процентной ставки, %	2007/2006		Общее изменение	Изменение процентной ставки, %
	Изменение в связи с увеличением / (уменьшением) Объем	Ставки			Изменение в связи с увеличением / (уменьшением) Объем	Ставки		
Финансовые расходы:								
АО «ДАБ «АБН АМРО Банк Казахстан» (Заем 1)	11,261	-	11,261	-	(8)	-	(8)	-
АО «ДАБ «АБН АМРО Банк Казахстан» (Заем 2)	(23,869)	-	(23,869)	(3.08%)	34,392	9,864	44,256	3.09%
Заем АО «Ситибанк Казахстан»	39,546	-	39,546	-	(23,560)	-	(23,560)	-
Заем АО «Евразийский Банк»	1,627	-	1,627	-	-	-	-	-

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.

	Долларов США 2008	Влияние курса			Итого эффект
		Евро 2008	Россий- ских рублей 2008	Кыргыз- ских сом 2008	
Финансовые активы:					
Денежные средства и их эквиваленты	(45)	-	-	(3,767)	(3,812)
Торговая дебиторская задолженность	<u>(1)</u>	<u>(1,118)</u>	<u>(696)</u>	<u>-</u>	<u>(1,815)</u>
					<u>(5,627)</u>
Финансовые обязательства:					
Торговая кредиторская задолженность	1,904	444	28	-	2,376
Банковские займы	<u>58,947</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>58,947</u>
					<u>61,322</u>
Чистый эффект					<u>(55,696)</u>

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

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:

	2008	2007
Финансовые активы:		
Денежные средства и их эквиваленты	29,634	50,614
Торговая дебиторская задолженность	<u>18,147</u>	<u>5,414</u>
Финансовые обязательства:		
Торговая кредиторская задолженность	23,756	261,922
Банковские займы	<u>729,485</u>	<u>676,457</u>

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 производным 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
2008							
<u>Беспроцентные:</u>							
Торговая кредиторская задолженность	-	179,688	-	-	-	-	179,688
Налоги к уплате	-	296,998	-	-	-	-	296,998
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	-	289,390	-	281,500	-	-	570,890
<u>Процентные:</u>							
Заем АО «Ситибанк Казахстан»	15.35%	4,568	8,840	602,578	-	-	615,986
Заем АО «Евразийский Банк»	5.39%	140,602	-	-	-	-	140,602

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца- 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
2007							
<u>Беспроцентные:</u>							
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
<u>Процентные:</u>							
АО «ДАБ «АБН АМРО Банк Казахстан» (Заем 1)	9.76%	4,035	-	-	-	-	4,035
АО «ДАБ «АБН АМРО Банк Казахстан» (Заем 2)	9.40%	47,719	189,165	456,345	-	-	693,229

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, превалирующих на конец соответствующего года по займам, имеющим аналогичные сроки погашения и параметры кредитного рейтинга. Займы предоставлены Группе казахстанскими и иностранными банками.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 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:

	2008	2007
Заработная плата	568,428	331,802
Социальный налог	31,263	26,454
Пенсионные отчисления	9,629	9,410
Итого	<u>609,320</u>	<u>367,666</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.

	2008	2007
Задолженность за долю в ОсОО «Алматинские Конфеты»	281,500	-

30 декабря 2008 г. Группа приобрела 55.7% доли владения ОсОО «Алматинские Конфеты» у Президента Группы Попелюшко Анатолия Висхановича за 300,000 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2008 г. задолженность перед Президентом Группы составила 281,500 тыс. тенге.

Группа не имела других операций со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 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

Правительственные программы

Казахстанское Правительство осуществляло и продолжает осуществлять значительное влияние на экономику Республики Казахстан. В ответ на экономический кризис Правительство внедрило широкий спектр экономических реформ, направленных на улучшение экономических условий. В частности, Правительство приобрело часть доли в крупных банках Республики Казахстан путем взносов в уставный капитал для увеличения ликвидности банковского сектора. Также 4 февраля 2009 г. Национальный Банк Республики Казахстан объявил новый коридор обменного курса на уровне «150 тенге за 1 доллар США, +/- 3%», что отражает приблизительно 25% девальвации национальной валюты относительно доллара США. Казахстан является страной, богатой природными ресурсами, чьи налоговые поступления в значительной степени зависят от мировых цен на товары, такие как: нефть, зерно, золото, цинк, медь и уран. Достаточность налоговых поступлений и накопленных резервов является критичной для поддержки программ, инициированных Правительством Республики Казахстан.

Увеличение странового кредитного риска

В феврале 2009 г. суверенные пятилетние кредитные свопы Республики Казахстан оценивались на уровне 1,300 базовых пунктов. Доходность по казахстанским корпоративным облигациям также значительно увеличилась, что указывает на значительные трудности по привлечению иностранного капитала в страну.

Инфляция

В последние годы Республика Казахстан испытывала высокий уровень инфляции. Годовая ставка инфляции, которая измеряется в отношении к изменению потребительского индекса, составила 18% за 2007 г., 11% за 2008 год и прогнозируется на уровне 9% для 2009 г. Если инфляция превысит прогнозируемый уровень, это окажет негативное влияние на экономику Республики Казахстан и, следовательно, консолидированное финансовое положение Группы и результаты ее деятельности.

Банковские займы

22 января 2009 г. Компания за счет собственных средств полностью погасила задолженность по займу от АО «Евразийский Банк».

10 февраля 2009 г. АО «Сити Банк Казахстан» одобрило кредитную заявку Компании на изменение валюты займа с долларов США на казахстанский тенге и изменение процентной ставки на 15% годовых.

11 февраля 2009 г. АО «Сити Банк Казахстан» одобрило кредитную заявку Компании на получение двух займов в сумме 500,000 тыс. тенге и 549 тыс. тенге.

3 апреля 2009 г. Компания получила займ в сумме 2 млн. долларов США в рамках кредитной линии АО «Сити Банк Казахстан».