

**АО «Рахат»**

Консолидированная финансовая отчетность

*За год, закончившийся 31 декабря 2011 года  
с Отчетом независимых аудиторов*

**СОДЕРЖАНИЕ**

---

	Стр.
Отчет независимых аудиторов	
<b>Консолидированная финансовая отчетность</b>	
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	1
Консолидированный отчет о совокупном доходе.....	2
Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	4-5
Примечания к консолидированной финансовой отчетности.....	6-38

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Совету директоров АО «Рахат»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчётности АО «Рахат» и ее дочерних компаний (далее - «Группа»), которая включает консолидированный отчёт о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года, консолидированный отчёт о совокупном доходе, консолидированный отчёт об изменениях в капитале и консолидированный отчёт о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учётной политики и другую пояснительную информацию.

### *Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчётности*

Руководство Группы несёт ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчётности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

### *Ответственность аудиторов*

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

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления компанией консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Аудит также включает оценку уместности выбранной учётной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

**Мнение**

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

*Ernst & Young LLP*



Айсулу Нарбаева  
Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора  
№ 0000137 от 21 октября 1994 года



20 апреля 2012 года



Евгений Жемалетдинов  
Генеральный Директор  
ТОО «Эрнст энд Янг»

Государственная лицензия на занятие  
аудиторской деятельностью на территории  
Республики Казахстан: серия МФЮ - 2,  
№ 0000003, выданная Министерством  
финансов Республики Казахстан от  
15 июля 2005 года



**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**

По состоянию на 31 декабря 2011 г.

<i>В тыс. тенге</i>	<i>Прим.</i>	2011	2010*
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	7	6.643.849	7.158.474
Нематериальные активы		52.327	36.657
Авансы, уплаченные за долгосрочные активы	11	211.573	168.667
Беспроцентные займы сотрудникам	8	32.454	32.115
		<b>6.940.203</b>	<b>7.395.913</b>
<b>Краткосрочные активы</b>			
Товарно-материальные запасы	9	6.660.579	4.991.015
Торговая дебиторская задолженность	10	274.596	137.973
Авансовые платежи	11	1.537.589	1.646.212
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		105.150	144.158
Прочие краткосрочные активы	12	138.116	129.869
Денежные средства и их эквиваленты	13	564.376	317.945
		<b>9.280.406</b>	<b>7.367.172</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>16.220.609</b>	<b>14.763.085</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал, приходящийся на собственников материнской компании</b>			
Выпущенные акции	14	900.000	900.000
Резервный капитал	14	180.000	180.000
Резерв пересчета иностранной валюты	14	(1.779)	(9.293)
Нераспределенная прибыль		12.987.036	11.516.694
		<b>14.065.257</b>	<b>12.587.401</b>
<b>Неконтрольные доли участия</b>		<b>59</b>	<b>59</b>
<b>Итого капитал</b>		<b>14.065.316</b>	<b>12.587.460</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Отложенные налоговые обязательства	24	839.169	919.424
		<b>839.169</b>	<b>919.424</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Займы	15	277.333	—
Торговая кредиторская задолженность	16	131.669	191.757
Авансы полученные		85.477	77.796
Текущий подоходный налог к уплате		90	187.868
Прочие краткосрочные обязательства	17	821.555	798.780
		<b>1.316.124</b>	<b>1.256.201</b>
		<b>2.155.293</b>	<b>2.175.625</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>16.220.609</b>	<b>14.763.085</b>

\* Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, не согласуются с финансовой отчетностью за 2010 г., поскольку отражают произведенные реклассификации, подробная информация о которых приводится в *Примечании 5*.

*Прилагаемая учетная политика и пояснительная записка на страницах с 6 по 38 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.*

Президент

Попелюшко А.В.

Главный бухгалтер

Кристалль Л.Г.



**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

<i>В тыс. тенге</i>	<i>Прим.</i>	2011	2010*
Доходы	18	28.760.908	23.589.263
Себестоимость реализованных товаров	19	(23.425.350)	(19.215.985)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>5.335.558</b>	<b>4.373.278</b>
Общие и административные расходы	20	(1.778.002)	(1.656.092)
Расходы по реализации	21	(1.403.099)	(1.082.309)
Обесценение основных средств	7	(16.216)	—
Прочие доходы	23	116.303	59.904
<b>Операционная прибыль</b>		<b>2.254.544</b>	<b>1.694.781</b>
Расходы по финансированию	22	(94.808)	(45.484)
Доходы от финансирования	22	21.335	—
Отрицательная курсовая разница		(2.305)	(11.985)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>2.178.766</b>	<b>1.637.312</b>
Расходы по налогу на прибыль	24	(708.424)	(525.688)
<b>Прибыль за отчетный год</b>		<b>1.470.342</b>	<b>1.111.624</b>
Прибыль, приходящаяся на:			
Собственников материнской компании		1.470.342	1.111.624
Неконтрольные доли участия		—	—
<b>Прочий совокупный доход</b>			
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений		7.514	(24.284)
<b>Прочий совокупный доход / (убыток) за отчетный год, за вычетом налогов</b>		<b>7.514</b>	<b>(24.284)</b>
<b>Итого совокупный доход за отчетный год, за вычетом налогов</b>		<b>1.477.856</b>	<b>1.087.340</b>
Приходящийся на:			
Собственников материнской компании		1.477.856	1.087.340
Неконтрольные доли участия		—	—
		<b>1.477.856</b>	<b>1.087.340</b>
<b>Прибыль на акцию</b>			
Базовая и разводненная, в отношении прибыли за отчетный год, приходящейся на собственников материнской компании	14	408	309

\* Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, не согласуются с финансовой отчетностью за 2010 г., поскольку отражают произведенные реклассификации, подробная информация о которых приводится в *Примечании 5*.

*Прилагаемая учетная политика и пояснительная записка на страницах с 6 по 38 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.*

Президент



Попелюшко А.В.

Главный бухгалтер

  
Кристал Л.Г.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ**

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

В тыс. тенге	Приходится на собственников головной компании							
	Выпущен- ные акции	Резервный капитал	Резерв		Нераспре- деленная прибыль	Итого	Неконтроль- ные доли участия	Итого капитал
			пересчета иностран. валюты	иностран. валюты				
	14	14	14	14				
На 1 января 2010 года	900.000	180.000	14.991	10.405.070	11.500.061		59	11.500.120
Прибыль за отчетный период	—	—	—	1.111.624	1.111.624		—	1.111.624
Прочий совокупный убыток	—	—	(24.284)	—	(24.284)		—	(24.284)
Итого совокупный доход	—	—	(24.284)	1.111.624	1.087.340		—	1.087.340
На 31 декабря 2010 года	900.000	180.000	(9.293)	11.516.694	12.587.401		59	12.587.460
Прибыль за отчетный период	—	—	—	1.470.342	1.470.342		—	1.470.342
Прочий совокупный доход	—	—	7.514	—	7.514		—	7.514
Итого совокупный доход	—	—	7.514	1.470.342	1.477.856		—	1.477.856
На 31 декабря 2011 года	900.000	180.000	(1.779)	12.987.036	14.065.257		59	14.065.316

Прилагаемая учетная политика и пояснительная записка на страницах 6 по 38 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Президент



Попелюшко А.В.

Главный бухгалтер

Кристалль Л.Г.

# КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

<i>В тыс. тенге</i>	<i>Прим.</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Операционная деятельность</b>			
Прибыль до налогообложения		<b>2.178.766</b>	1.589.913
Корректировки на:			
Износ основных средств	7	<b>898.003</b>	900.770
Амортизацию нематериальных активов		<b>9.502</b>	8.497
Обесценение основных средств	7	<b>16.216</b>	
Резерв по налоговым начислениям		<b>—</b>	47.399
Резерв на устаревшие товарно-материальные запасы	9	<b>3.239</b>	2.353
Расходы по финансированию	22	<b>94.808</b>	45.484
Доходы от финансирования	22	<b>(21.335)</b>	—
Нереализованная отрицательная курсовая разница		<b>—</b>	11.985
Доход от выбытия основных средств		<b>(1.157)</b>	(2.429)
<b>Изменения в оборотном капитале</b>			
Изменение в торговой дебиторской задолженности		<b>(136.623)</b>	(18.483)
Изменение в авансах выданных		<b>108.623</b>	(923.189)
Изменение в прочих текущих активах		<b>(15.657)</b>	(152.717)
Изменение в товарно-материальных запасах		<b>(1.668.304)</b>	(668.188)
Изменение в торговой кредиторской задолженности		<b>(57.866)</b>	59.619
Изменение в авансах полученных		<b>7.681</b>	9.838
Изменение в прочих текущих обязательствах		<b>22.775</b>	436.565
<b>Приток денежных средств от операционной деятельности</b>			
		<b>1.438.671</b>	1.347.417
Уплаченный подоходный налог		<b>(937.416)</b>	(322.234)
Проценты уплаченные		<b>(59.850)</b>	(45.655)
Проценты полученные		<b>1.544</b>	—
<b>Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности</b>			
		<b>442.949</b>	979.528



## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)

<i>В тыс. тенге</i>	<i>Прим.</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Приобретение основных средств		<b>(486.225)</b>	(277.738)
Приобретение нематериальных активов		<b>(25.172)</b>	(12.246)
Поступления от реализации основных средств		<b>45.675</b>	32.720
Займы, предоставленные сотрудникам		<b>(17.580)</b>	—
Займы, погашенные сотрудниками		<b>11.784</b>	—
<b>Чистое движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(471.518)</b>	(257.264)
<b>Финансовая деятельность</b>			
Получение займов		<b>4.445.000</b>	1.790.092
Погашение займов		<b>(4.170.000)</b>	(2.304.192)
<b>Чистое движение денежных средств от / (использованные в) финансовой деятельности</b>		<b>275.000</b>	(514.100)
Чистое увеличение в денежных средствах и их эквивалентах		<b>246.431</b>	208.164
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 1 января</b>		<b>317.945</b>	109.781
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря</b>	<b>13</b>	<b>564.376</b>	317.945

### НЕДЕНЕЖНЫЕ ОПЕРАЦИИ – ДОПОЛНИТЕЛЬНОЕ РАСКРЫТИЕ:

Неденежные операции, приведенные ниже, были исключены из отчета о движении денежных средств:

#### Основные средства

В 2011 году, 2.350 тысяч тенге были выплачены за основные средства, приобретенные в предыдущем году (2010: 55 тысяч тенге). Основные средства на сумму 128 тысяч тенге были приобретены в 2011, но не оплачены на 31 декабря 2011 (2010: 2.350 тысяч тенге).

*Прилагаемая учетная политика и пояснительная записка на страницах с 6 по 38 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.*

Президент



*Попелюшко А.В.*

Главный бухгалтер

*Кристалль Л.Г.*

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

### 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Акционерное общество «Рахат» (далее – «Компания») было образовано и осуществляет свою деятельность в Республике Казахстан. Компания была образована 20 мая 1992 года как открытое акционерное общество.

Местом регистрации, нахождения и осуществления деятельности Компании является Республика Казахстан. Юридический адрес Компании: 2а, ул. Зенкова, Алматы, Республика Казахстан.

Ниже приводится перечень акционеров Компании:

	Страна регистрации	2011	2010
BD Associates	Великобритания	29,00%	29,00%
Попелюшко А.В.	Казахстан	25,77%	25,76%
“SWEET CITY” ТОО	Казахстан	12,18%	–
Хильчук Н.М.	Казахстан	11,53%	11,54%
Баймуратов Е.У.	Казахстан	–	6,09%
Сарсембаев А.К.	Казахстан	–	6,09%
Прочие (менее 5%)	Казахстан	21,52%	21,52%
		100,00%	100,00%

Компания находится под конечным контролем Попелюшко А.В.

Основной деятельностью Компании и ее дочерних организаций, перечисленных в *Примечании 6* (далее совместно "Группа") являются производство, оптовая и розничная продажа кондитерских изделий.

Настоящая финансовая отчетность представляет собой, на консолидированной основе, финансовые результаты деятельности Группы за год на 31 декабря 2011 года и ее финансовое положение на указанную дату.

Настоящая финансовая отчетность одобрена к выпуску 20 апреля 2012 года Руководством Группы.

### 2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности ("МСФО") в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности ("Совет по МСФО").

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, если иное не указано в учетной политике и примечаниях к настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге (далее – "тенге"), а все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

#### Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и ее дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2011 года.

Дочерние компании полностью консолидируются Компанией с даты приобретения, представляющей собой дату получения Компанией контроля над дочерней компанией, и продолжают консолидироваться до даты потери такого контроля. Финансовая отчетность дочерних компаний подготовлена за тот же отчетный период, что и отчетность материнской компании на основе последовательного применения учетной политики для всех компаний Группы. Все внутригрупповые остатки, операции, нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы полностью исключены.

Общий совокупный доход дочерней компании относится на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

#### Основа консолидации (продолжение)

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она:

- Прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила)
- Прекращает признание балансовой стоимости неконтрольной доли участия
- Прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале
- Признает справедливую стоимость полученного вознаграждения
- Признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции
- Признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка
- Переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка и ли нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями.

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

#### Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

Принятая учётная политика соответствует учётной политике, применявшейся в предыдущем отчетном году, за исключением рассматриваемых далее новых или пересмотренных Стандартов и Интерпретаций, вступивших в силу с 1 января 2011 года:

- Поправка к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», вступившая в силу 1 января 2011 года;
- Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации», вступившая в силу 1 февраля 2010 года;
- Интерпретация IFRIC 14 «Предоплаты в отношении требований о минимальном финансировании», вступившая в силу 1 января 2011 года;
- Усовершенствования МСФО (май 2010 года).

Принятие стандартов или интерпретаций описано ниже:

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

Совет по МСФО опубликовал поправку к МСФО (IAS) 24, которая разъясняет определение связанной стороны. Новые определения уделяют особое внимание симметричности в части отношений связанных сторон. Поправка также разъясняет обстоятельства, в которых физическое лицо или старший управляющий персонал влияют на отношения компании со связанной стороной. Кроме того, поправка предусматривает исключение из требований по раскрытию информации для сделок с государством или компаниями, которые контролируются, совместно контролируются тем же государством, что и компания-составитель отчетности, или на которые это государство оказывает значительное влияние. Применение поправки не окажет влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

#### *Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»*

Совет по МСФО опубликовал поправку, которая изменяет определение финансового обязательства в МСФО (IAS) 32, таким образом, чтобы дать возможность компаниям классифицировать определенные выпуски прав на акции, опционы и варранты в качестве долевого инструмента. Эта поправка применяется в случае, если такие права предоставляются на пропорциональной основе всем владельцам одного и того же класса непроизводных долевого инструмента компании с целью приобретения фиксированного количества собственных долевого инструмента компании за фиксированную сумму в любой валюте. Поправка не оказала влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы, поскольку у Группы нет таких инструментов.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

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

Поправка устраняет нежелательное последствие, когда в отношении компании применяются требования о минимальном финансировании и компания делает предоплату с целью выполнения этих требований. Поправка разрешает компании признавать предоплату в отношении стоимости будущих услуг в качестве пенсионного актива. В отношении Группы не применяются требования о минимальном финансировании, которые действуют в Казахстане, поэтому поправка к интерпретации не оказывает влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

#### *Усовершенствования МСФО*

В мае 2010 года Совет по МСФО выпустил третий комплект поправок к своим стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Применение стандартов (с изменениями), перечисленных ниже, привело к изменению учетной политики, но не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

- *Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»* внесла изменения в способы оценки неконтрольной доли участия. Компоненты неконтрольных долей участия, которые предоставляют своему владельцу право на пропорциональную долю в чистых активах компании в случае ликвидации, должны оцениваться либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Все прочие компоненты должны оцениваться по справедливой стоимости на дату приобретения.
- *Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»* была внесена с целью упрощения требований к раскрытию информации за счет уменьшения объема информации, раскрываемой об удерживаемом обеспечении, и усовершенствования раскрытия информации благодаря требованию об использовании количественной информации в контексте описаний. Группа отражает пересмотренные требования к раскрытию информации в *Примечании 26*;
- *Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»* разъясняет, что компания может представлять анализ каждого компонента прочего совокупного дохода либо в отчете об изменениях в капитале, либо в примечаниях к финансовой отчетности. Группа представляет анализ каждого компонента прочего совокупного дохода в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

Прочие поправки к нижеперечисленным стандартам, принятые в результате проекта «Усовершенствования МСФО», не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы:

- *МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»* (Условное вознаграждение, обусловленное сделками по объединению бизнеса, совершенными до принятия МСФО (IFRS) 3 (в редакции 2008 года));
- *МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»* (Незамещенные и замещенные на добровольной основе вознаграждения с выплатами, основанными на акциях);
- *МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»*;
- *МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»*;

Нижеперечисленные интерпретации и поправки к интерпретациям не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы:

- *Интерпретация IFRIC 13 «Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов»* (определение справедливой стоимости бонусных единиц)
- *Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств посредством предоставления долевых инструментов»*

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые, с точки зрения Группы, окажут влияние на раскрытие информации, финансовое положение или результаты финансовой деятельности, в случае применения в будущем, Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

*Поправка к МСФО (IAS) 1 «Финансовая отчетность: представление информации» – «Представление статей прочего совокупного дохода»*

Поправки к МСФО (IAS) 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент в будущем (например, в случае прекращения признания или погашения), должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы. Поправка оказывает влияние исключительно на представление и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты.

*Поправка к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» — «Возмещение активов, лежащих в основе отложенных налогов»*

В поправке разъясняется механизм определения отложенного налога в отношении инвестиционной недвижимости, переоцениваемой по справедливой стоимости. В рамках поправки вводится опровержимое допущение о том, что отложенный налог на инвестиционную недвижимость, для оценки которой используется модель справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 40, должен определяться на основании допущения о том, что ее балансовая стоимость будет возмещена посредством продажи. Кроме того, в поправке введено требование о необходимости расчета отложенного налога по неамортизируемым активам, оцениваемым согласно модели переоценки в МСФО (IAS) 16, только на основании допущения о продаже актива. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2012 года или после этой даты.

*Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»*

Совет по МСФО опубликовал несколько поправок к МСФО (IAS) 19. Они варьируются от фундаментальных изменений (например, исключение механизма коридора и понятия ожидаемой доходности активов плана) до простых разъяснений и изменений формулировки. В настоящее время Группа оценивает все последствия поправок. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года.

*МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в редакции 2011 года)*

В результате публикации новых стандартов МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 в новой редакции ограничивается учетом дочерних, совместно контролируемых и ассоциированных компаний в отдельной финансовой отчетности. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

*МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (в редакции 2011 года)*

В результате публикации новых стандартов МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 28 получил новое название МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» и описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также в отношении инвестиций в совместные предприятия. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

*Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - «Усовершенствованные требования в отношении раскрытия информации о прекращении признания»*

Поправка требует раскрытия дополнительной информации о финансовых активах, которые были переданы, но признание которых не было прекращено, чтобы дать возможность пользователям финансовой отчетности Группы понять характер взаимосвязи тех активов, признание которых не было прекращено, и соответствующих обязательств. Кроме того, поправка требует раскрытия информации о продолжающемся участии в активах, признание которых было прекращено, чтобы дать пользователям финансовой отчетности возможность оценить характер продолжающегося участия компании в данных активах, признание которых было прекращено, и риски, связанные с этим. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 июля 2011 года или после этой даты. Поправка касается только раскрытия информации и не оказывает влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

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

МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, как они определены в МСФО (IAS) 39. Стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учет хеджирования и обесценение финансовых активов. Ожидается, что проект завершится в 2011 года или в первом полугодии 2012 года. Применение первого этапа МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств. Для представления завершенной картины Группа оценит влияние этого стандарта на соответствующие суммы в финансовой отчетности в увязке с другими этапами проекта после их публикации.

*МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»*

МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», в которой рассматривался учет в консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также затрагивает вопросы, которые рассматривались в Интерпретации ПКИ-12 «Консолидация – компании специального назначения».

МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. Изменения, вносимые стандартом МСФО (IFRS) 10, потребуют от руководства значительно большего объема суждений при определении того, какие из компаний контролируются и, следовательно, должны консолидироваться материнской компанией, чем при применении требований МСФО (IAS) 27.

Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

*МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности»*

МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и Интерпретацию ПКИ-13 «Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников». МСФО (IFRS) 11 исключает возможность учета совместно контролируемых компаний методом пропорциональной консолидации.

Вместо этого совместно контролируемые компании, удовлетворяющие определению совместных предприятий, учитываются по методу долевого участия. Группа не имеет никаких соглашений о совместной деятельности и не ожидает влияния принятия стандарта на финансовую отчетность.

Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

##### *МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»*

МСФО (IFRS) 12 содержит все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСФО (IAS) 27 в части консолидированной финансовой отчетности, а также все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 28. Эти требования к раскрытию информации относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Введены также определенные новые требования к раскрытию информации. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

##### *МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»*

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в то, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается. В настоящее время Группа оценивает влияние применения данного стандарта на финансовое положение и результаты финансовой деятельности. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

#### Пересчет иностранных валют

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в тенге, которая является функциональной валютой Компании и ее основных дочерних организаций. Тенге является валютой основного экономического окружения, в котором функционируют Компания и ее основные дочерние организации. Каждая компания Группы, определяет собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждой компании, оцениваются в этой функциональной валюте.

Операции в иностранных валютах первоначально учитываются компаниями Группы в их функциональной валюте по спот-курсу, действующему на дату, когда операция удовлетворяет критериям признания. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату. Все разницы отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

В качестве официальных обменных курсов в Республике Казахстан используются средневзвешенные валютные курсы, установленные на Казахстанской фондовой бирже ("КФБ").

В следующей таблице представлены курсы иностранных валют по отношению к тенге:

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Доллары США	148,40	147,40
Евро	191,72	195,23
Киргизский Сом	3,21	3,14
Российский Рубль	4,61	4,84

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Пересчет иностранных валют (продолжение)

Функциональной валютой зарубежного подразделения ОсОО «Алматинские конфеты» (Киргизстан) является киргизский сом. При консолидации активы и обязательства зарубежных подразделений пересчитываются в Тенге по курсу, действующему на отчетную дату, а статьи отчета о прибылях и убытках таких подразделений пересчитываются по курсу, действовавшему на момент совершения сделок. Курсовая разница, возникающая при таком пересчете, признается в составе прочего совокупного дохода.

#### Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и/или накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Такая стоимость включает стоимость замены частей оборудования и затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определенные промежутки времени Группа признает подобные компоненты в качестве отдельных активов с соответствующими им индивидуальными сроками полезного использования и амортизирует их соответствующим образом. Аналогичным образом, при проведении основного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются все критерии признания. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в отчете о прибылях и убытках в момент понесения. Приведенная стоимость ожидаемых затрат по выводу актива из эксплуатации после его использования включается в первоначальную стоимость соответствующего актива, если выполняются критерии признания резерва под будущие затраты.

Износ рассчитывается линейным методом в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

	<i>Годы</i>
Здания и сооружения	15-30
Машины и оборудование	5-20
Транспортные средства	5-9
Прочее	4-12

Земля не подлежит износу.

Прекращение признания ранее признанных основных средств или их значительного компонента происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или расход, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о прибылях и убытках за тот отчетный год, в котором признание актива было прекращено.

Незавершенное строительство представляет собой активы и признается по себестоимости. 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.

Затраты, понесенные после ввода основных средств в эксплуатацию, такие, как затраты на ремонт и обслуживание, обычно относятся на расходы в том периоде, когда эти затраты понесены. 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 прибылях и убытках за год по мере их возникновения.

Ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации активов анализируются в конце каждого годового отчетного периода и при необходимости корректируются.



## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Нематериальные активы

Нематериальные активы при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Нематериальные активы имеют ограниченные сроки полезного использования.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Период и метод начисления амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются, как минимум, в конце каждого отчетного периода. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, отражается в финансовой отчетности как изменение периода или метода начисления амортизации, в зависимости от ситуации, и учитывается как изменение учетных оценок. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о прибылях и убытках в той категории расходов, которая соответствует функции нематериальных активов.

Доход или расход от прекращения признания нематериального актива измеряются как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признаются в отчете о прибылях и убытках в момент прекращения признания данного актива.

Нематериальные активы преимущественно включают в себя программное обеспечение и лицензии на программное обеспечение. Нематериальные активы амортизируются по линейному методу в течение расчетных сроков их полезного использования, которые составляют 10 лет.

#### Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП) – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (ПГДП), за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования актива (ПГДП). Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу учитываются недавние рыночные сделки (если таковые имели место). При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Группа определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждого ПГДП Группы, к которому относятся отдельные активы. Эти планы и прогнозных расчеты, как правило, составляются на пять лет. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности (включая обесценение запасов) признаются в отчете о прибылях и убытках в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива, за исключением ранее переоцененных объектов недвижимости, когда переоценка была признана в составе прочего совокупного дохода. В этом случае убыток от обесценения также признается в составе прочего совокупного дохода в пределах суммы ранее проведенной переоценки.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

#### Финансовые активы

##### *Первоначальное признание*

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как займы и дебиторская задолженность и инвестиции, удерживаемые до погашения. Группа классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае инвестиций, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль либо убыток, на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях») признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Финансовые активы Группы включают денежные средства и их эквиваленты, торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы и прочие суммы к получению.

##### *Последующая оценка*

Последующая оценка финансовых активов зависит от их классификации следующим образом:

##### *Займы и дебиторская задолженность*

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования в отчете о прибылях и убытках. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о прибылях и убытках в составе затрат по финансированию в случае займов и в составе прочих операционных расходов в случае дебиторской задолженности.

##### *Денежные средства и их эквиваленты*

Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках, кассовую наличность и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначальной оценки влияния на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

#### *Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости*

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит отдельную оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов, либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости, она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается в отчете о прибылях и убытках. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе доходов от финансирования в отчете о прибылях и убытках. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается в составе затрат по финансированию в отчете о прибылях и убытках.

#### Финансовые обязательства

##### *Первоначальное признание*

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые обязательства или займы по справедливой стоимости через прибыль либо убыток. Группа классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Финансовые обязательства (продолжение)

##### *Первоначальное признание (продолжение)*

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае займов, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль либо убыток, на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, и займы.

##### *Последующая оценка*

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

##### *Займы*

Все кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости полученной суммы плюс затраты, непосредственно связанные с их получением, и не относимые к категории "переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток".

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в отчете о прибылях и убытках при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о прибылях или убытках.

##### *Торговая и прочая кредиторская задолженность*

Обязательства по торговой и прочей кредиторской задолженности учитываются по первоначальной стоимости, являющейся справедливой стоимостью суммы, которая должна быть уплачена в будущем за полученные товары и услуги, независимо от того были ли выставлены счета Группе.

#### Прекращение признания финансовых активов и обязательств

##### *Финансовые активы*

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает учитываться в балансе, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, и при этом не передала, но и не сохранила за собой, практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в переданном активе. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Группы.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

##### *Финансовые обязательства*

Признание финансового обязательства в отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибылях или убытках.

##### **Взаимозачет финансовых инструментов**

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в консолидированном отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм, а также намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

##### **Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках на каждую отчетную дату, определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков, либо другие модели оценки.

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и дополнительная информация о методах ее определения приводится в *Примечании 26*.

##### **Товарно-материальные запасы**

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Затраты включают в себя расходы, понесенные при доставке запасов до места назначения и приведение их в надлежащее состояние. Чистая стоимость реализации – это предполагаемая цена реализации в ходе обычной деятельности за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и возможных затрат на реализацию. В отношении всех товарно-материальных запасов сходного характера и назначения применяется одна и та же формула расчета стоимости. Все запасы оцениваются по методу средневзвешенной стоимости.

##### **Аренда**

Определение того, является ли сделка арендой, либо содержит ли она признаки аренды, основано на анализе содержания сделки. При этом на дату начала действия договора требуется установить, зависит ли его выполнение от использования конкретного актива или активов, и переходит ли право пользования активом в результате данной сделки.

В соответствии с требованиями Интерпретации IFRIC 4 в отношении переходного периода, для соглашений, заключенных до 1 января 2005 г., датой начала их действия условно считается 1 января 2005 г.

##### *Группа в качестве арендатора - операционная аренда*

Платежи по операционной аренде признаются как расход в отчете о прибылях и убытках равномерно на протяжении всего срока аренды.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Аренда (продолжение)

##### *Группа в качестве арендодателя - операционная аренда*

Договоры аренды, по которым у Группы остаются практически все риски и выгоды от владения активом, классифицируются как операционная аренда. Первоначальные прямые расходы, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условные платежи по аренде признаются в составе выручки в том периоде, в котором они были получены.

#### Резервы

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребует для погашения этого обязательства является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчете о прибылях и убытках за вычетом возмещения.

Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признается как расходы на финансирование.

#### Вознаграждения работникам

##### *Социальный налог*

Группа выплачивает социальный налог в соответствии с действующими законодательными требованиями Республики Казахстан. Расходы по социальному налогу относятся на расходы в момент их возникновения.

##### *Пенсионные планы с установленными взносами*

Группа удерживает до 10% от зарплаты своих сотрудников в качестве взносов в специальные пенсионные фонды. В соответствии с требованиями законодательства ответственность за уплату пенсионных выплат от лица работников лежит на Группе, при этом Группа не имеет текущих или будущих обязательств по выплате компенсаций сотрудникам после окончания трудовой деятельности.

#### Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы к выплате до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности.

#### Признание дохода

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин.

##### *Реализация товаров*

Выручка от продажи товаров признается, как правило, при доставке товара, когда существенные риски и выгоды от владения товаром переходят к покупателю.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Признание дохода (продолжение)

##### *Доход от аренды*

Доход от аренды учитывается по прямолинейному методу в течение срока аренды.

##### *Процентный доход*

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, процентный доход или расход признаются с использованием метода эффективной процентной ставки, который точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентный доход включается в состав доходов от финансирования в отчете о прибылях и убытках.

#### Признание расходов

Расходы признаются по мере их понесения и отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в том периоде, к которому они относятся на основе принципа начисления.

#### Расходы по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные компанией в связи с заемными средствами.

#### Подоходный налог

##### *Текущий подоходный налог*

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, - это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о прибылях и убытках. Руководство компании периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

##### *Отложенный подоходный налог*

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц на отчетную дату между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Подходный налог (продолжение)

##### *Отложенный подходный налог (продолжение)*

- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ

Подготовка финансовой отчетности требует от руководства выработки суждений, оценок и допущений, влияющих на отражаемые суммы доходов, расходов, активов и обязательств, а также раскрытие информации об условных обязательствах на отчетную дату. Однако неопределенность допущений и оценок вызывает необходимость внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов или обязательств в будущем.

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иных источников неопределенности оценок на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года.



## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)

#### *Обесценение нефинансовых активов*

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу и ценность от использования. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу коммерческим сделкам продажи аналогичных активов или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, понесенных в связи с выбытием актива. Расчет ценности от использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки извлекаются из бюджета на следующие пять лет и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Группы еще не имеется обязательств, или существенные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов проверяемого на предмет обесценения подразделения, генерирующего денежные потоки. Возмещаемая стоимость наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым притокам денежных средств и темпам роста, использованным в целях экстраполяции.

#### *Срок полезной службы основных средств и нематериальных активов*

Группа оценивает оставшийся срок полезной службы основных средств и нематериальных активов, по крайней мере, на конец каждого финансового года и, если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в расчётных оценках в соответствии с МСБУ 8 «Учётная политика, изменения в расчётных оценках и ошибки». Эти оценки могут оказать существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и нематериальных активов и сумму износа и амортизации, признанную в составе прибылей и убытков.

#### *Резервы*

Группа создает резервы по сомнительной дебиторской задолженности. Для расчета сомнительной задолженности используется существенная оценка. При оценке сомнительной задолженности учитываются исторические и ожидаемые показатели деятельности покупателя или заказчика. Изменения общих экономических условий, ситуации в отрасли или результатов деятельности конкретного покупателя и заказчика могут потребовать внесения корректировок в суммы резерва на сомнительную дебиторскую задолженность, отраженные в финансовой отчетности. На 31 декабря 2011 года Группа создала резервы на сомнительную задолженность в размере 168 тыс. тенге (2010 г.: 168 тыс. тенге) (*Примечание 10*).

#### *Налогообложение*

При оценке налоговых рисков руководство учитывает вероятность возникновения обязательств касательно областей налоговых позиций, в отношении которых известно, что Группа не будет подавать апелляции по начислениям налоговых органов или не считает, что исход таких апелляций будет успешным. Такие оценки основаны на существенных суждениях и подлежат изменениям в случае изменений в налоговом законодательстве, оценках ожидаемого исхода потенциальных разбирательств и исхода текущих налоговых проверок на соответствие, проводимых налоговыми органами. Информация о налоговых обязательствах и условных налоговых обязательствах Группы раскрыта в *Примечании 27*.

#### *Отложенные налоговые активы*

Отложенные налоговые активы признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены неиспользованные налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства. На 31 декабря 2011 года балансовая стоимость признанных налоговых убытков составляла 3.411 тыс. тенге (2010 г.: ноль) и непризнанных налоговых убытков – 7.001 тыс. тенге (2010 г.: ноль). Более подробная информация представлена в *Примечании 24*.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 5. РЕКЛАССИФИКАЦИИ

Некоторые суммы консолидированного отчета о финансовом положении и консолидированного отчета о совокупном доходе за предыдущий период были реклассифицированы в соответствии с форматом представления информации, принятым в отчетном году.

<i>В тыс. тенге</i>	Как показано ранее	Перегруппировка	Пересчитано
<b>Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2010 года</b>			
Предоплата по налогам	156.906	(156.906)	–
Предоплата по корпоративному подходному налогу	–	144.158	144.158
Прочая дебиторская задолженность и расходы будущих периодов	117.121	(117.121)	–
Прочие краткосрочные активы	–	129.869	129.869
Налоги к уплате	412.598	(412.598)	–
Текущий подоходный налог к уплате	–	187.868	187.868
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	574.050	(574.050)	–
Прочие краткосрочные обязательства		798.780	798.780
<b>Консолидированный отчет о совокупном доходе за год по 31 декабря 2010 года</b>			
Общие и административные расходы	(1.703.491)	47.399	(1.656.092)
Расходы по налогу на прибыль	(478.289)	(47.399)	(525.688)

Указанные реклассификации не оказали влияния на чистую прибыль, совокупный доход или капитал. Соответственно, консолидированный отчет о финансовом положении на 1 января 2010 не был представлен.

### 6. КОНСОЛИДАЦИЯ

В настоящую консолидированную финансовую отчетность были включены следующие дочерние организации:

Действующее предприятие	Основная деятельность	Страна регистрации	Доля участия Компании	
			2011	2010
ТОО «Рахат-Шымкент»	Производство продуктов питания	Казахстан	100,00%	100,00%
ТОО «Рахат-Ақтау»	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%	100,00%
ТОО «Торговый дом Рахат»	Оптовая и розничная торговля продуктами питания	Казахстан	100,00%	–
ТОО «Рахат-ТР»	Транспортные услуги	Казахстан	99,90%	99,90%

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, представлено следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость:</b>							
На 1 января 2010	1.110.511	3.371.406	6.695.403	220.494	491.884	112.507	12.002.205
Поступления	—	2.678	14.049	25.779	6.486	383.495	432.487
Ввод в эксплуатацию с незавершенного строительства	—	8.856	316.477	179	32.715	(358.227)	—
Внутренние перемещения	—	120.823	(78.183)	(365)	(42.275)	—	—
Выбытия	(11.373)	(3.442)	(59.308)	(5.269)	(8.818)	(43.646)	(131.856)
<b>На 31 декабря 2010</b>	<b>1.099.138</b>	<b>3.500.321</b>	<b>6.888.438</b>	<b>240.818</b>	<b>479.992</b>	<b>94.129</b>	<b>12.302.836</b>
Поступления	—	1.250	36.258	1.235	13.374	388.980	441.097
Ввод в эксплуатацию с незавершенного строительства	—	72	324.406	18.353	31.712	(374.543)	—
Внутренние перемещения	—	(387)	387	—	—	—	—
Выбытия	—	(553)	(96.657)	(12.984)	(4.268)	(7.939)	(122.401)
Пересчет иностранной валюты	3.821	1.054	1.409	61	(1.379)	—	4.966
<b>На 31 декабря 2011</b>	<b>1.102.959</b>	<b>3.501.757</b>	<b>7.154.241</b>	<b>247.483</b>	<b>519.431</b>	<b>100.627</b>	<b>12.626.498</b>
<b>Накопленный износ и обесценение:</b>							
На 1 января 2010	—	(770.953)	(3.204.669)	(106.365)	(221.499)	—	(4.303.486)
Начисленный износ	—	(172.743)	(655.346)	(21.023)	(51.658)	—	(900.770)
Внутренние перемещения	—	(26.573)	9.223	(8)	17.358	—	—
Выбытия	—	—	49.637	4.245	6.012	—	59.894
<b>На 31 декабря 2010</b>	<b>—</b>	<b>(970.269)</b>	<b>(3.801.155)</b>	<b>(123.151)</b>	<b>(249.787)</b>	<b>—</b>	<b>(5.144.362)</b>
Начисленный износ	—	(174.908)	(652.000)	(20.843)	(50.252)	—	(898.003)
Обесценение	—	—	—	—	—	(16.216)	(16.216)
Выбытия	—	197	69.694	4.777	3.215	—	77.883
Пересчет иностранной валюты	—	(404)	(515)	(60)	(972)	—	(1.951)
<b>На 31 декабря 2011</b>	<b>—</b>	<b>(1.145.384)</b>	<b>(4.383.976)</b>	<b>(139.277)</b>	<b>(297.796)</b>	<b>(16.216)</b>	<b>(5.982.649)</b>
<b>Остаточная стоимость:</b>							
На 1 января 2010	1.110.511	2.600.453	3.490.734	114.129	270.385	112.507	7.698.719
На 31 декабря 2010	1.099.138	2.530.052	3.087.283	117.667	230.205	94.129	7.158.474
<b>На 31 декабря 2011</b>	<b>1.102.959</b>	<b>2.356.373</b>	<b>2.770.265</b>	<b>108.206</b>	<b>221.635</b>	<b>84.411</b>	<b>6.643.849</b>

На 31 декабря 2011 года основные средства с первоначальной стоимостью 1.365.759 тыс. тенге были полностью амортизированы (2010 г.: 1.154.739 тыс. тенге).

В 2011 Группа признала обесценение незавершенного строительства на сумму 16.216 тысяч тенге, что представляет собой производственное оборудование, которое не будет использовано Группой связи с изменением в производственных планах.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 8. БЕСПРОЦЕНТНЫЕ ЗАЙМЫ СОТРУДНИКАМ

Группа предоставляет беспроцентные займы сотрудникам на срок от 2 до 14 лет. Беспроцентные займы первоначально признаются по справедливой стоимости, а после оцениваются по амортизируемой стоимости. Разница между суммой займа и справедливой стоимостью отражается как финансовые расходы. В 2011 Группа признала расходы по дисконтированию беспроцентных займов сотрудникам на сумму 32.658 тысяч тенге (*Примечание 22*). В 2011 Группа признала амортизацию дисконта по беспроцентным займам сотрудникам на сумму 19.791 тысяч тенге (*Примечание 22*).

### 9. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

На 31 декабря 2011 года товарно-материальные запасы включали:

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
Сырье	4.165.273	2.825.252
Готовая продукция	1.773.065	1.557.561
Запасные части	285.642	222.589
Незавершенное производство	143.211	149.013
Товары для перепродажи	91.672	49.400
Топливо	17.848	16.133
Строительные материалы	16.035	16.213
Упаковочный материал	15.722	13.308
Прочие материалы	187.128	180.432
	<b>6.695.596</b>	<b>5.029.901</b>
Минус: резерв на устаревшие запасы	(35.017)	(38.886)
	<b>6.660.579</b>	<b>4.991.015</b>

Движения в резерве на устаревшие товарно-материальные запасы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
Резерв на устаревшие запасы на начало года	(38.886)	(40.036)
Начисление за период	(3.239)	(2.353)
Списание	7.108	3.503
Резерв на устаревшие запасы на конец периода	(35.017)	(38.886)

По состоянию на 31 декабря 2011 года товарно-материальные запасы Группы стоимостью 1.387.540 тыс. тенге выступали в качестве обеспечения по договору о залоге, подписанному в рамках генерального соглашения об открытии кредитной линии с АО «Сити Банк Казахстан» (2010 г.: 1.378.190 тыс. тенге).

### 10. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря 2011 года торговая дебиторская задолженность включала:

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
Торговая дебиторская задолженность от третьих сторон	274.746	128.861
Торговая дебиторская задолженность от связанных сторон ( <i>Примечание 25</i> )	18	9.280
Минус: Резерв на сомнительную задолженность	(168)	(168)
	<b>274.596</b>	<b>137.973</b>

Движения в резерве на сомнительную задолженность за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
Резерв на сомнительную задолженность на начало года	(168)	(168)
Начисление за период	—	—
Списание	—	—
Резерв на сомнительную задолженность на конец года	(168)	(168)

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 10. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)

На 31 декабря анализ сроков возникновения торговой дебиторской задолженности представлен следующим образом:

В тыс. тенге	Итого	Не просроченная и не обесцененная	Просроченная, но не обесцененная				
			Менее 30 дней	От 30 до 90 дней	От 90 до 120 дней	От 120 до 360 дней	Более 360 дней
2011	274.596	274.596	247.554	27.042	—	—	—
2010	137.973	137.973	137.973	—	—	—	—

На 31 декабря торговая дебиторская задолженность Группы была выражена в следующих валютах:

В тыс. тенге	2011	2010
Тенге	166.229	91.655
Российский рубль	60.321	29.780
Доллары США	25.250	9.494
Евро	22.796	7.044
	<b>274.596</b>	<b>137.973</b>

### 11. АВАНСОВЫЕ ПЛАТЕЖИ

На 31 декабря 2011 года авансовые платежи включали:

В тыс. тенге	2011	2010
Авансовые платежи за товары и услуги третьим сторонам	1.397.458	1.580.016
Авансовые платежи за товары и услуги связанным сторонам (Примечание 25)	96.087	1.040
Предоплата по услугам таможни	44.044	65.156
Авансовые платежи за долгосрочные активы третьим сторонам	202.658	122.855
Авансовые платежи за долгосрочные активы связанным сторонам (Примечание 25)	8.915	45.812
	<b>1.749.162</b>	<b>1.814.879</b>
Авансовые платежи за товары и услуги	1.537.589	1.646.212
Авансовые платежи за долгосрочные активы	211.573	168.667

### 12. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря 2011 года прочие краткосрочные активы включали:

В тыс. тенге	2011	2010 *
Предоплаченные налоги, кроме корпоративного подоходного налога	92.268	12.748
Расходы будущих периодов	14.341	6.893
Прочие счета к получению от связанных сторон (Примечание 25)	22.031	89.202
Прочие счета к получению от третьих сторон	9.476	21.026
	<b>138.116</b>	<b>129.869</b>

\* Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, не согласуются с финансовой отчетностью за 2010 г., поскольку отражают произведенные реклассификации, подробная информация о которых приводится в Примечании 5.

Прочие счета к получению от связанных сторон представляет собой задолженность за основные средства.

Предоплаченные налоги, кроме корпоративного подоходного налога, на 31 декабря 2011 и 2010 годов в основном представляют собой НДС к возмещению.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 12. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

На 31 декабря 2011 и 2010 годов прочие краткосрочные активы были выражены в следующих валютах:

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
Тенге	121.970	128.869
Доллары США	16.146	—
	<b>138.116</b>	<b>128.869</b>

### 13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

На 31 декабря 2011 года и 2010 года денежные средства и их эквиваленты включали:

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
Денежные средства на текущих банковских счетах	528.598	310.469
Денежные средства в кассе	35.778	7.476
	<b>564.376</b>	<b>317.945</b>

На денежные средства, размещенные на текущих банковских счетах, проценты начисляются по средневзвешенной ставке 0,75%.

На 31 декабря 2011 года денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
Российские рубли	310.835	35.580
Тенге	205.650	206.428
Киргизский Сом	47.891	75.745
Доллары США	—	192
	<b>564.376</b>	<b>317.945</b>

### 14. КАПИТАЛ

*Выпущенные и полностью оплаченные простые акции*

	Количество акций	Уставный капитал, тыс. тенге
На 1 января 2010 года	3.600.000	900.000
На 31 декабря 2010 года	3.600.000	900.000
<b>На 31 декабря 2011 года</b>	<b>3.600.000</b>	<b>900.000</b>

Каждая полностью оплаченная акция с номинальной стоимостью 250 тенге имеет право на один голос и право на получение дивидендов.

В 2010 и 2011 году Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды.

*Резерв по пересчету валют*

Резерв по пересчету валют используется для отражения курсовых разниц, возникающих при пересчете в тенге функциональной валюты дочерних организаций, финансовая отчетность которых включена в настоящую консолидированную финансовую отчетность в соответствии с учетной политикой, описанной в *Примечании 3*.

*Резервный капитал*

В соответствии с Уставом Компания создала резервный капитал в размере 20% от объявленного уставного капитала. Данный резервный капитал был сформирован из нераспределенной прибыли.

По состоянию на 31 Декабря 2011 и 2010 Компания сформировала резервный капитал в сумме 180.000 тыс. тенге.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 14. КАПИТАЛ (продолжение)

#### Прибыль на акцию

Базовый доход на акцию рассчитывается делением чистой прибыли за год, подлежащей распределению между держателями простых акций материнской компании, на средневзвешенное число простых акций, находящихся в обращении в течение года. Вследствие отсутствия у Группы простых акций с потенциалом разводнения, размер разводненной прибыли на акцию равен размеру базовой прибыли на акцию.

Следующая таблица представляет данные по доходам и акциям, используемые при расчете базовой и разводненной прибыли на акцию.

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
Чистая прибыль, приходящаяся на собственников простых акций материнской компании	1.470.342	1.111.624
Чистая прибыль, приходящаяся на собственников простых акций материнской компании, для расчета базовой и разводненной прибыли	1.470.342	1.111.624
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	3.600.000	3.600.000
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию, тенге</b>	<b>408</b>	<b>309</b>

Между отчетной датой и датой составления настоящей финансовой отчетности никаких других операций с простыми акциями не проводилось.

8 ноября 2010 года Казахстанская Фондовая Биржа утвердила новые листинговые требования, согласно которым Группа должна раскрывать методику расчета балансовой стоимости одной акции, рассчитанной как капитал за вычетом нематериальных активов и привилегированных неголосующих акций (в капитале), деленный на количество выпущенных простых акций на конец года. На 31 декабря 2011 года, данный показатель составил 3.892 тенге (2010: 3.486 тенге). У Компании не было привилегированных неголосующих акций на 31 декабря 2011 и 2010 года.

### 15. ЗАЙМЫ

На 31 декабря 2011 года займы включали:

<i>В тыс. тенге</i>	Валюта	Срок погашения	Процентная ставка	2011	2010
АО «Альфа Банк»	Тенге	2 февраля 2012	7%	277.333	–
				<b>277.333</b>	<b>–</b>

#### АО «Альфа Банк»

28 декабря 2010 года Компания заключила генеральное соглашение с АО «Альфа Банк» об открытии кредитной линии на общую сумму 300.000 тыс. тенге. В августе 2011 года было подписано дополнительное соглашение на увеличение кредитной линии до 1.000.000 тыс. тенге с процентной ставкой 7% в рамках генерального соглашения кредитной линии.

#### 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 года 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 6,79%. В феврале 2009 года произошла девальвация тенге, и 11 февраля 2009 года заем был реструктуризирован в тенге. По данной кредитной линии заем был полностью погашен на 31 декабря 2011 года (2010 г.: ноль).

По состоянию на 31 декабря 2011 года товарно-материальные запасы Группы общей стоимостью 1.387.540 тыс. тенге выступали в качестве обеспечения по договору о залоге, подписанному в рамках генерального соглашения об открытии кредитной линии АО «Сити Банк Казахстан» (2010 г.: 1.378.190 тыс. тенге).

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 16. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря 2011 кредиторская задолженность была представлена следующими статьями:

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
Кредиторская задолженность за ТМЗ третьим сторонам	100.847	99.274
Кредиторская задолженность за ТМЗ связанным сторонам (Примечание 25)	–	53.444
Кредиторская задолженность за услуги	30.694	36.689
Кредиторская задолженность за поставку основных средств	128	2.350
	<b>131.669</b>	<b>191.757</b>

На 31 декабря 2011 и 2010 годов на кредиторскую задолженность проценты не начислялись.

На 31 декабря 2011 года кредиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
Тенге	66.264	173.288
Евро	35.340	2.044
Доллары США	27.310	15.509
Российские рубли	2.699	916
Киргизский сом	56	–
	<b>131.669</b>	<b>191.757</b>

### 17. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

На 31 декабря 2011 года прочие краткосрочные обязательства включали следующее:

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010*
Расчеты с сотрудниками	556.242	470.227
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	202.667	272.129
Расчеты с пенсионными фондами	40.713	36.542
Прочее	21.933	19.882
	<b>821.555</b>	<b>798.780</b>

\* Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, не согласуются с финансовой отчетностью за 2010 г., поскольку отражают произведенные реклассификации, подробная информация о которых приводится в Примечании 5.

Налоги к уплате, кроме налога на прибыль, на 31 декабря 2011 и 2010 годов в основном представляют собой НДС к уплате.

На 31 декабря 2011 и 2010 годов на прочие краткосрочные обязательства проценты не начислялись и прочие краткосрочные обязательства были преимущественно выражены в тенге.

### 18. ДОХОДЫ

Доходы за 2011 год были представлены следующим статьями:

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
Доход от продажи произведенных товаров	28.790.680	23.606.512
Возвраты товаров	(29.772)	(17.249)
	<b>28.760.908</b>	<b>23.589.263</b>



## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 19. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННЫХ ТОВАРОВ

Себестоимость реализованных товаров в 2011 году, включала:

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
Материалы	19.591.610	16.126.777
Расходы по заработной плате и соответствующие налоги	3.026.890	2.577.237
Износ и амортизация	799.018	802.416
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	198.559	205.209
Прочее	18.975	21.549
Готовая продукция и незавершенное производство на начало года ( <i>Примечание 9</i> )	1.706.574	1.189.371
Готовая продукция и незавершенное производство на конец года ( <i>Примечание 9</i> )	1.916.276	1.706.574
Изменения в готовой продукции и незавершенном производстве	(209.702)	(517.203)
	<b>23.425.350</b>	<b>19.215.985</b>

### 20. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

В 2011 году общие и административные расходы были представлены следующими статьями:

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010 *
Расходы по заработной плате и соответствующие налоги	1.267.663	1.215.746
Расходы на ремонт	82.929	17.570
Налоги, кроме подоходного налога, и таможенные сборы	67.495	55.631
Банковские услуги	58.411	47.637
Услуги третьих сторон	53.347	67.152
Материалы	46.069	41.181
Износ	36.273	36.245
Командировочные расходы	27.952	27.228
Расходы на аудит и консалтинговые услуги	23.184	22.914
Услуги связи	21.072	19.803
Обучение сотрудников	20.112	15.627
Амортизация	9.502	8.317
Страхование	6.281	16.407
Аренда	3.691	1.954
Резерв на устаревшие товарно-материальные запасы ( <i>Примечание 9</i> )	3.239	2.353
Транспортные расходы	445	2.212
Прочее	50.337	58.115
	<b>1.778.002</b>	<b>1.656.092</b>

\* Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, не согласуются с финансовой отчетностью за 2010 г., поскольку отражают произведенные реклассификации, подробная информация о которых приводится в *Примечании 5*.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 21. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

Расходы по реализации за 2011 год включали следующее:

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
Расходы по заработной плате и соответствующие налоги	528.653	455.753
Транспортные расходы	334.376	271.010
Услуги третьих сторон	195.498	106.470
Материалы	112.070	82.902
Текущий ремонт основных средств	85.284	47.943
Аренда	64.676	54.610
Износ	62.712	62.109
Амортизация	–	180
Прочее	19.830	1.332
	<b>1.403.099</b>	<b>1.082.309</b>

### 22. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ / ДОХОДЫ

Финансовые расходы и доходы за 2011 год составили следующее:

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
<b>Расходы по финансированию:</b>		
Проценты по кредитам	62.150	45.484
Дисконтирование беспроцентных займов сотрудникам (Примечание 8)	32.658	–
	<b>94.808</b>	<b>45.484</b>
<b>Доходы от финансирования:</b>		
Процентный доход по текущим расчетным счетам	1.544	–
Амортизация дисконта по беспроцентным займам сотрудникам (Примечание 8)	19.791	–
	<b>21.335</b>	<b>–</b>

### 23. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
Прочая реализация товаров	46.916	32.365
Излишки товаров	28.500	19.023
Доход от аренды и прочее	40.887	8.516
	<b>116.303</b>	<b>59.904</b>

### 24. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы по налогу на прибыль за 2011 год составили следующее:

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010*
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	504.645	393.795
Текущий подоходный налог предыдущих периодов (Льгота) / Расходы по отсроченному подоходному налогу, относящаяся к возникновению и сторнированию временных разниц	284.034	47.399
	(80.255)	84.494
	<b>708.424</b>	<b>525.688</b>

\* Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, не согласуются с финансовой отчетностью за 2010 г., поскольку отражают произведенные реклассификации, подробная информация о которых приводится в Примечании 5.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 24. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

Сверка расходов по налогу на прибыль в отношении прибыли до налогообложения, рассчитанных с использованием официальной ставки в размере 20% (2010: 20%), с расходами по текущему корпоративному подоходному налогу за 2011 год представлена ниже:

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
Прибыль до налогообложения	2.178.766	1.637.312
Официальная ставка налога	20%	20%
Подоходный налог, рассчитанный по официальной ставке налога	435.753	327.462
Текущий подоходный налог предыдущих периодов	284.034	47.399
Изменения в непризнанных активах по отсроченному налогу	7.001	–
Изменения по отсроченному налогу, возникающие в результате изменений в налоговой ставке	–	162.980
Прочие	(18.364)	(12.153)
<b>Итого расходы по налогу на прибыль</b>	<b>708.424</b>	<b>525.688</b>

В 2010 году в Группе проводилась налоговая комплексная проверка за период с 2005 г. по 2009 г. По результатам данной проверки налоговые органы определили налоги к доначислению, включая штрафы и пени на сумму 331.433 тысячи тенге.

На 31 декабря 2010 года Группа начислила резервы по налогам на сумму 47.399 тысячи тенге, в отношении которых, по мнению Группы, существовала высокая вероятность будущих выплат. Группа оспаривала данные доначисления в Верховном Суде Республики Казахстан, однако искивые требования Группы оставлены без удовлетворения. Следовательно, в 2011 году Группа начислила и выплатила налоговым органам всю сумму, определенную по результатам данной проверки. Данные начисления были включены в состав расходов по налогу на прибыль как текущий подоходный налог предыдущих периодов.

На 31 декабря 2011 года отложенные налоги, рассчитанные путем применения официальных налоговых ставок, действующих на отчетную дату, к временным разницам между базой активов и обязательств и суммами, отраженными в консолидированной финансовой отчетности, включали следующие позиции:

<i>В тыс. тенге</i>	Отчёт о финансовом положении			Прибыли и убытки	
	На 1 января			2011	2010
	2011	2010	2010	2011	2010
<b>Активы по отложенному налогу</b>					
Начисленные расходы	46.721	47.099	17.676	(378)	29.423
Резерв на устаревшие товарно-материальные запасы	7.004	7.777	6.865	(773)	912
Дисконт по беспроцентным займам сотрудникам	5.760	–	–	5.760	–
Перенесённые налоговые убытки	3.411	–	–	3.411	–
Резервы по сомнительной задолженности	34	34	37	–	(3)
Прочее	4.350	5.257	3.142	(907)	2.115
	67.280	60.167	27.720	7.113	32.447
<b>Обязательства по отложенному налогу</b>					
Основные средства	(906.449)	(979.591)	(862.650)	73.142	(116.941)
	(906.449)	(979.591)	(862.650)	73.142	(116.941)
<b>Чистые обязательства по отложенному подоходному налогу</b>	<b>(839.169)</b>	<b>(919.424)</b>	<b>(834.930)</b>		
<b>Доход / (расход) по отложенному налогу</b>				<b>80.255</b>	<b>(84.494)</b>

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 24. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в какой существует значительная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой может быть использован этот актив. Отложенные налоговые активы уменьшаются в той степени, в какой отсутствует вероятность реализации соответствующей налоговой экономии. Непризнанные активы по отложенному налогу, возникающие в основном из переноса налоговых убытков по состоянию на 31 декабря 2011 составили 7.001 тыс. тенге (2010: ноль).

В ноябре 2010 года правительство Республики Казахстан утвердило изменения в налоговом кодексе, действительные с 1 января 2011 года, в соответствии с которыми установленные налоговые ставки изменены до 20% для периода с 2011 года и далее. Расчет Группы по отложенному налогу и расходам по подоходному налогу отражает данные изменения в налоговом кодексе.

### 25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Операции со связанными сторонами совершались на условиях, согласованных между сторонами. Транзакции по купле и продаже осуществлялись на условиях, которые могут отличаться от рыночных. непогашенные остатки на конец года не имеют обеспечения, являются краткосрочными, а расчеты производятся в денежной форме, за исключением случаев, описанных ниже. На 31 декабря 2011 и 2010 годах Группа не отражала обесценения дебиторской задолженности связанных сторон. Такая оценка осуществляется каждый финансовый год путем проверки финансового положения связанной стороны и рынка, на котором осуществляется ее деятельность.

Продажи и приобретения со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов и сальдо по сделкам со связанными сторонами на 31 декабря 2011 и 2010 годов, представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
<b>Продажи товаров и услуг</b>		
Организации под общим контролем конечной контролирующей стороны	782.736	771.971
<b>Приобретения товаров и услуг</b>		
Организации под общим контролем конечной контролирующей стороны	1.861.472	1.560.051
<i>В тыс. тенге</i>		
<b>Торговая дебиторская задолженность (Примечание 10)</b>		
Организации под общим контролем конечной контролирующей стороны	18	9.280
<b>Авансовые платежи (Примечание 11)</b>		
Организации под общим контролем конечной контролирующей стороны	105.002	46.852
<b>Прочие краткосрочные активы (Примечание 12)</b>		
Организации под общим контролем конечной контролирующей стороны	22.031	89.202
<b>Торговая кредиторская задолженность (Примечание 16)</b>		
Организации под общим контролем конечной контролирующей стороны	—	53.444

В 2011 и 2010 годах общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, отраженная в прилагаемом консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе общехозяйственных и административных расходов, составила 682.265 тыс. тенге и 570.445 тыс. тенге, соответственно. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу состоит из заработной платы, зафиксированной в трудовом соглашении и вознаграждения по результатам операционной деятельности.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 26. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЦЕЛИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

В состав основных финансовых инструментов Группы входят займы, денежные средства и их эквиваленты, а также дебиторская и кредиторская задолженность. К числу основных рисков, связанных с финансовыми инструментами Группы, относятся валютный и кредитный риски. Кроме того, Группа осуществляет мониторинг рыночного риска и риска ликвидности, связанного со всеми финансовыми инструментами.

#### Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентной ставки – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок. Подверженность Группы этому риску является несущественной, так как Группа использует займы с фиксированными ставками.

#### Валютный риск

В связи с наличием существенных обязательств по кредиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов и дебиторской задолженности, выраженных в долларах США, Евро, Российских рублях и Киргизских сомах на консолидированный баланс Группы могут существенно повлиять изменения следующих обменных курсов: доллар США/Тенге, Евро/Тенге, Российский Рубль/Тенге и Киргизский сом/Тенге.

В таблице ниже показана чувствительность прибыли Группы до налогообложения (за счет изменений в справедливой стоимости монетарных активов и обязательств) к изменениям обменных курсов доллара США, Евро, Российский рубль, Киргизский сом к тенге, возможность которых можно обосновано предположить, при неизменных прочих переменных. Указанные факторы не влияют на капитал Группы.

В тыс. тенге	2011		2010	
	Увеличение / (уменьшение) базисного пункта	Влияние на прибыль до налогообложения	Увеличение / (уменьшение) базисного пункта	Влияние на прибыль до налогообложения
Доллары США	+11% -11%	836 (836)	+12% -12%	426 (426)
Евро	+16% -16%	1.820 (1.820)	+17% -17%	295 (295)
Российский рубль	+16% -16%	276 (276)	+16% -16%	51 (51)
Киргизский Сом	+23% -23%	41 (41)	+9% -9%	21 (21)

#### Кредитный риск

Группа заключает сделки только с признанными кредитоспособными сторонами. Политика Группы заключается в том, что все заказчики, желающие осуществлять торговлю в кредит, должны пройти процедуру проверки кредитоспособности. Кроме того, остатки дебиторской задолженности непрерывно отслеживаются, в результате чего риск безнадежной задолженности Группы является несущественным. Максимальный размер риска равен балансовой стоимости, раскрытой в *Примечании 10*. У Группы нет существенной концентрации кредитного риска.

В отношении кредитного риска, связанного с прочими финансовыми активами Группы, которые включают денежные средства и их эквиваленты и прочие финансовые активы, риск Группы связан с возможностью дефолта контрагента, при этом максимальный риск равен балансовой стоимости данных инструментов.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 26. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЦЕЛИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

#### Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск возникновения у Группы трудностей при получении средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами. Группа регулярно отслеживает потребность в ликвидных средствах, и руководство обеспечивает наличие средств в объеме, достаточном для выполнения любых наступающих обязательств.

Группа осуществляет финансирование своей инвестиционной деятельности, используя денежные средства, полученные от операционной деятельности и текущих займов.

В таблице ниже представлены сроки погашения финансовых обязательства Группы на 31 декабря 2011 года, исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями:

<i>В тыс. тенге</i>	До востребо- вания	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>На 31 декабря 2011 года</b>						
Займы	2.333	276.604	-	-	-	278.937
Торговая кредиторская задолженность	131.669	-	-	-	-	131.669
	<b>134.002</b>	<b>276.604</b>	-	-	-	<b>410.606</b>
<b>На 31 декабря 2010 года</b>						
Торговая кредиторская задолженность	191.757	-	-	-	-	191.757
	<b>191.757</b>	-	-	-	-	<b>191.757</b>

#### Риск денежного потока

Риск, связанный с движением денежных средств, представляет собой риск изменения стоимости будущих денежных потоков, связанных с монетарным финансовым инструментом.

Мониторинг потребности в денежных потоках осуществляется на регулярной основе, и руководство обеспечивает наличие достаточных средств, необходимых для выполнения любых обязательств по мере их возникновения. Руководство Группы считает, что никакие возможные колебания будущих денежных потоков, связанных с денежным финансовым инструментом, не окажут существенного влияния на деятельность Группы.

#### 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.

#### Управление капиталом

Основной целью управления капиталом Группы является обеспечение высокого кредитного рейтинга и устойчивых коэффициентов достаточности капитала в целях поддержания деятельности и максимизации акционерной стоимости.

Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее с учетом изменений в экономической ситуации. В 2011 и 2010 годах Группа не вносила изменений в цели, политику или процессы управления капиталом.

Группа осуществляет мониторинг капитала с использованием коэффициента задолженности, который представляет собой соотношение чистой задолженности к общему капиталу. Политика Группы предусматривает удержание данного коэффициента в пределах 1.0. Группа включает процентные кредиты и займы, торговую кредиторскую задолженность и обязательства по финансовой аренде в состав чистой задолженности. Капитал включает в себя капитал, приходящийся на акционеров Группы.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 26. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЦЕЛИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

#### Управление капиталом (продолжение)

В таблице ниже представлен коэффициент задолженности Группы на конец периода:

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
Займы (Примечание 15)	277.333	–
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 16)	131.669	191.757
<b>Чистая задолженность</b>	<b>409.002</b>	<b>191.757</b>
Капитал	14.065.257	12.587.401
<b>Коэффициент задолженности</b>	<b>0.03</b>	<b>0.02</b>

#### Справедливая стоимость

На 31 декабря 2011 и 2010 годов балансовая стоимость практически всех денежных активов и обязательств Группы приблизительно равнялась их расчётной справедливой стоимости.

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, торговой дебиторской задолженности, торговой кредиторской задолженности и прочих текущих денежных активов и обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости вследствие краткосрочного характера этих инструментов. Процентные банковские займы и привлеченные средства учитываются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости.

Справедливая стоимость долгосрочных финансовых активов рассчитывается с использованием анализа дисконтированного денежного потока на основании ставок, которые в настоящее время доступны Группе по банковским вкладам с аналогичными условиями и средними сроками погашения. Справедливая стоимость долгосрочных финансовых активов рассматривается равной их балансовой стоимости.

### 27. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

#### Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы - как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным банком Казахстана, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение пяти календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При определённых обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения, окончательная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесённую на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2011 года. Руководство считает, что на 31 декабря 2011 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Группы по налогам будет подтверждена.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 27. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

#### Судебные разбирательства

Группа участвует в различных судебных разбирательствах, связанных с хозяйственной деятельностью. По мнению Группы, текущие или потенциально возможные разбирательства, по отдельности или в совокупности, не могут оказать существенного влияния на финансовое положение или результаты финансово-хозяйственной деятельности Группы.

Группа оценивает вероятность материальной ответственности и формирует в финансовой отчетности резерв только в случае наличия вероятности того, что фактические события, которые могут привести к указанной ответственности, будут иметь место, и сумма такой ответственности может быть обоснованно оценена.

#### Обязательства по операционной аренде – Группа в качестве арендатора

Группа заключила имущественные договора аренды офисных зданий и складских помещений в различных областях Казахстана. Договора аренды офисных зданий и складских помещений содержат условия аренды, в среднем, 1 год. Заключение данных договоров не налагает на Группу никаких ограничений.

Будущие минимальные арендные платежи, подлежащие уплате по нерасторжимым договорам операционной аренды, представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
В течение одного года	70.022	69.459
Свыше одного года, но не более 5 лет	1.993	1.408
	<b>72.015</b>	<b>70.867</b>

### 28. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Руководство Группы анализирует информацию о сегменте на основе цифр по МСФО. Прибыль сегментов оценивается на основе результатов валовой прибыли и чистой прибыли.

Операционные сегменты Группы имеют отдельную структуру и управление, соответствующие видам производимой продукции, причем все сегменты представляют собой стратегические направления бизнеса, обслуживающие разные рынки.

Деятельность Группы охватывает два основных операционных сегмента: Алматинский сегмент, который, в основном поставляет продукцию в город Алматы, все области Республики Казахстан кроме Южного Казахстана, а также на экспорт в Россию и другие страны, и Шымкентский сегмент, который, главным образом, поставляет продукцию в Южный Казахстан, Кыргызстан и Узбекистан.



## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 28. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (продолжение)

В таблице ниже представлена информация о прибылях и убытках, а также об активах и обязательствах по операционным сегментам Группы за 2011 год:

<i>В тыс. тенге</i>	Алматы	Шымкент	Элиминирование	Итого
Доход от реализации внешним клиентам	23.952.675	4.808.233	–	28.760.908
Доход от реализации другим сегментам	10.559.958	4.841.704	(15.401.662)	–
<b>Итого доходов</b>	<b>34.512.633</b>	<b>9.649.937</b>	<b>(15.401.662)</b>	<b>28.760.908</b>
<b>Валовая прибыль</b>	<b>4.980.143</b>	<b>551.467</b>	<b>(196.052)</b>	<b>5.335.558</b>
Финансовый доход	21.335	–	–	21.335
Финансовые затраты	(94.808)	–	–	(94.808)
Износ и амортизация	(834.815)	(72.690)	–	(907.505)
Обесценение основных средств	–	(16.216)	–	(16.216)
Расходы по подоходному налогу	(674.797)	(33.627)	–	(708.424)
<b>Чистая прибыль за год</b>	<b>1.285.603</b>	<b>197.814</b>	<b>(13.075)</b>	<b>1.470.342</b>

#### Прочая сегментная информация

Капитальные расходы	411.576	54.060	–	465.636
Резервы на устаревшие ТМЗ и сомнительную дебиторскую задолженность	(27.387)	(7.798)	–	(35.185)
<b>Активы сегмента</b>	<b>16.595.794</b>	<b>3.198.702</b>	<b>(3.573.887)</b>	<b>16.220.609</b>
<b>Обязательства сегмента</b>	<b>3.434.349</b>	<b>1.267.191</b>	<b>(2.546.247)</b>	<b>2.155.293</b>

Элиминирование представляет собой исключение внутригрупповых сделок.

Операции между операционными сегментами совершались на условиях, согласованных между сторонами, которые могут отличаться от рыночных.

В таблице ниже представлена информация о прибылях и убытках, а также об активах и обязательствах по операционным сегментам Группы за 2010 год:

<i>В тыс. тенге</i>	Алматы	Шымкент	Элиминирование	Итого
Доход от реализации внешним клиентам	20.143.000	3.446.263	–	23.589.263
Доход от реализации другим сегментам	8.298.924	4.696.594	(12.995.518)	–
<b>Итого доходов</b>	<b>28.441.924</b>	<b>8.142.857</b>	<b>(12.995.518)</b>	<b>23.589.263</b>
<b>Валовая прибыль</b>	<b>3.965.088</b>	<b>577.466</b>	<b>(169.276)</b>	<b>4.373.278</b>
Финансовые затраты	(45.484)	–	–	(45.484)
Износ и амортизация	(832.106)	(68.664)	–	(900.770)
Расходы по подоходному налогу	(407.239)	(71.050)	–	(478.289)
<b>Чистая прибыль за год</b>	<b>996.022</b>	<b>273.835</b>	<b>(158.233)</b>	<b>1.111.624</b>
<b>Прочая сегментная информация</b>				
Капитальные расходы	407.128	37.411	–	444.539
Резервы на устаревшие ТМЗ и сомнительную дебиторскую задолженность	(34.495)	(4.559)	–	(39.054)
<b>Активы сегмента</b>	<b>14.890.852</b>	<b>2.696.060</b>	<b>(2.823.827)</b>	<b>14.763.085</b>
<b>Обязательства сегмента</b>	<b>2.952.313</b>	<b>959.459</b>	<b>(1.736.147)</b>	<b>2.175.625</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****28. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (продолжение)**

Расшифровка реализации Группы на экспорт и внутри страны представлена следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Реализация внутри страны	<b>24.741.212</b>	21.476.255
Реализация на экспорт	<b>4.019.696</b>	2.113.008
<b>Итого реализации</b>	<b>28.760.908</b>	23.589.263

**29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

31 января 2011 года Группа полностью погасила займы полученные от АО Альфа Банк (*Примечание 15*).

# ДОПОЛНЕНИЕ К ПРИМЕЧАНИЯМ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2011 ГОД

## Расчет балансовой стоимости одной акции

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается по формуле:

$$BV_{CS} = NAV / NO_{CS}, \text{ где}$$

- $BV_{CS}$  – (book value per common share) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;
- $NAV$  – (net asset value) чистые активы для простых акций на дату расчета;
- $NO_{CS}$  – (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

$$NAV = (TA - IA) - TL - PS, \text{ где}$$

- $TA$  – (total assets) активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
- $IA$  – (intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
- $TL$  – (total liabilities) обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
- $PS$  – (preferred stock) сальдо счета "уставный капитал, привилегированные акции" в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

### Расчет балансовой стоимости простой акции на 31.12.2010 г.

1) Чистые активы для простых акций на 31.12.2010 г.

$$NAV = (14,763,085 - 36,657) - 2,175,625 = 12,550,803 \text{ тыс. тенге;}$$

2) Балансовая стоимость одной простой акции на 31.12.2010 г.

$$BV_{CS} = 12,550,803 / 3\,600\,000 = 3,486 \text{ тенге}$$

### Расчет балансовой стоимости простой акции на 31.12.2011 г.

1) Чистые активы для простых акций на 31.12.2011 г.

$$NAV = (16,220,609 - 52,327) - 2,155,293 = 14,012,989 \text{ тыс. тенге;}$$

2) Балансовая стоимость одной простой акции на 31.12.2011 г.

$$BV_{CS} = 14,012,989 / 3\,600\,000 = 3,892 \text{ тенге}$$

Президент АО «Рахат»

Попелюшко А.В.

Главный бухгалтер АО «Рахат»

Кристалль Л.Г.

