

Акционерное общество
«АБДИ Компани»

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
и
Аудиторский отчет

Директор
ТОО «НАК «Центраудит-Казахстан»
(Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью № 0000017
от 17.12.1999 г.)
В.В. Радостовец
10 июня 2009 г.



Акционеру АО «АБДИ Компани»

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «АБДИ Компани»¹ и его дочерней компании² состоящей из консолидированного бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2008 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале, консолидированного отчета о движении денежных средств за год, окончившийся на указанную дату, а также краткого описания существенных элементов учетной политики и прочих пояснительных примечаний.

Ответственность руководства субъекта за финансовую отчетность

Ответственность за подготовку и справедливое представление этой финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Группы. Эта ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание внутреннего контроля, связанного с подготовкой и справедливым представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных мошенничеством или ошибкой, выбор и применение надлежащей учетной политики и обоснованность расчетных оценок.

Ответственность аудитора

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

Аудит включает выполнение процедур для получения аудиторских доказательств по суммам и раскрытиям информации в финансовой отчетности. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенных искажений в финансовой отчетности, вызванных мошенничеством или ошибкой. При оценке таких рисков, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля Общества мы изучили внутренний контроль, связанный с подготовкой и справедливым представлением финансовой отчетности Общества.

Аудит также включает оценку приемлемости характера применяемой учетной политики и обоснованность расчетных оценок, сделанных руководством, а также оценку общего представления финансовой отчетности

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность Группы представлена объективно по всем существенным аспектам финансового положения Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года, результатов финансово-хозяйственной деятельности Группы, движения денег и собственного капитала за год, истекший на указанную дату, и составлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и представлена в формате, утвержденном приказом Министра финансов Республики Казахстан от 23.05.07 г. № 184.

Аудитор ТОО НАК «Центраудит-Казахстан»
(квалификационное свидетельство аудитора №320 выдано 02.05.1997 года)



И.Б.Пяткова

¹ АО «АБДИ Компани» далее по тексту Общество

² АО «АБДИ Компани» и его дочерняя компания далее по тексту Группа

Консолидированный бухгалтерский баланс
по состоянию на 31 декабря 2008 года

Активы	Примечания*	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
I. КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ			
Денежные средства	1	44,622	334,441
Краткосрочные финансовые инвестиции			
Краткосрочная дебиторская задолженность	2	1,129,030	1,472,046
Запасы	3	3,971,068	4,611,979
Текущие налоговые активы	4	231,235	157,013
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи			
Прочие краткосрочные активы	5	671,975	673,000
Итого краткосрочных активов		6,047,930	7,248,479
II. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ			
Долгосрочные финансовые инвестиции	6	271,285	624
Долгосрочная дебиторская задолженность	7	36,505	27,476
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия			
Инвестиционная недвижимость			
Основные средства	8	11,938,927	10,815,802
Биологические активы			
Разведочные и оценочные активы			
Нематериальные активы	9	17,216	17,550
Отложенные налоговые активы			
Прочие долгосрочные активы	10	474,409	1,115,126
Итого долгосрочных активов		12,738,342	11,976,578
Баланс		18,786,272	19,225,057
Обязательства и капитал			
III. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные финансовые обязательства	11	5,726,538	9,456,232
Обязательства по налогам	12	131,671	10,717
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам	13	8,992	6,580
Краткосрочная кредиторская задолженность	14	1,216,306	248,705
Краткосрочные оценочные обязательства	15	37,521	6,133
Прочие краткосрочные обязательства	16	42,062	42,309
Итого краткосрочных обязательств		7,163,090	9,770,676
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные финансовые обязательства	17	4,444,735	2,518,185
Долгосрочная кредиторская задолженность			
Долгосрочные оценочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	27	1,002,984	1,154,048
Прочие долгосрочные обязательства			1,562
Итого долгосрочных обязательств		5,447,719	3,673,795
V. КАПИТАЛ			
Уставный капитал	18	400,000	400,000
Неоплаченный капитал			
Выкупленные собственные долевые инструменты			
Резервы	19	4,692,247	4,229,128
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		1,083,216	1,151,458
Доля меньшинства			
Итого капитал		6,175,463	5,780,586
Баланс		18,786,272	19,225,057

* Примечания являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

Президент Бимендиев А.Ш.

Ф. И. О.

Директор департамента,
Бухгалтерского учета Сапарбаева С.Т.

Ф. И. О.

подпись

Подпись

Консолидированный отчет о прибылях и убытках
за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

Наименование показателей	Примечания*	За отчетный период	За предыдущий период
Доход от реализации продукции и оказания услуг	20	7,236,156	8,048,580
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	20	4,786,605	5,455,510
Валовая прибыль		2,449,551	2,593,070
Доходы от финансирования	21	23,527	2,337
Прочие доходы	22	1,249,757	167,325
Расходы на реализацию продукции и оказание услуг	23	1,086,000	873,550
Административные расходы	24	1,301,498	557,652
Расходы на финансирование	25	1,927,353	1,232,724
Прочие расходы	26	9,674	29,285
Доля прибыли/убытка организаций, учитываемых по методу долевого участия			
Прибыль (убыток) за период от продолжаемой деятельности		(601,690)	69,521
Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности			
Прибыль (убыток) до налогообложения		(601,690)	69,521
Расходы по корпоративному подоходному налогу	27	53,632	4,016
Чистая прибыль (убыток) за период до вычета доли меньшинства		(655,322)	65,505
Доля меньшинства			
Итоговая прибыль (убыток) за период		(655,322)	65,505
Прибыль на акцию		(819)	82

* Примечания являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

Президент Бимендиев А.Ш.

Ф. И. О.

подпись

Директор департамента Сапарбаева С.Т.

Бухгалтерского учета Сапарбаева С.Т.

Ф. И. О.

Подпись

Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(прямой метод)

Наименование показателей	За отчетный период	За предыдущий период
I. Движение денежных средств от операционной деятельности		
1. Поступление денежных средств, всего	14,452,881	15,417,092
в том числе:		
реализация товаров	9,195,588	8,247,504
предоставление услуг	8,298	2,281
авансы полученные	41,178	41,303
дивиденды		
прочие поступления	5,207,817	7,126,004
2. Выбытие денежных средств, всего	14,113,084	16,714,948
в том числе:		
платежи поставщикам за товары и услуги	9,137,391	13,863,168
авансы выданные	666,632	668,524
выплаты по заработной плате	1,041,888	438,320
выплата вознаграждения по займам	1,650,733	1,374,659
корпоративный подоходный налог	16,325	30,081
другие платежи в бюджет	511,912	187,280
прочие выплаты	1,088,203	152,916
3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	339,797	(1,297,856)
II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
1. Поступление денежных средств, всего	2,349,200	441
в том числе:		
реализация основных средств	2,349,200	441
реализация нематериальных активов		
реализация других долгосрочных активов		
реализация финансовых активов		
погашение займов, предоставленных другим организациям		
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы		
прочие поступления		
2. Выбытие денежных средств, всего	1,370,094	1,583,700
в том числе:		
приобретение основных средств	276,726	1,356,397
приобретение нематериальных активов	3,606	2,897
приобретение других долгосрочных активов	823,870	224,406
приобретение финансовых активов	265,892	
предоставление займов другим организациям		
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы		
прочие выплаты		
3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	979,106	(1,583,259)
III. Движение денежных средств от финансовой деятельности		
1. Поступление денежных средств, всего	12,401,075	14,919,039
в том числе:		
эмиссия акций и других ценных бумаг	3,537,258	
получение займов	8,863,817	14,919,039
получение вознаграждения по финансируемой аренде		
прочие поступления		
2. Выбытие денежных средств, всего	14,009,797	12,271,894
в том числе:		
погашение займов	14,009,797	12,271,894
приобретение собственных акций		
выплата дивидендов		
прочие		
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	(1,608,722)	2,647,145
Итого: Увеличение +/- уменьшение денежных средств	(289,819)	(233,970)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	334,441	568,411
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	44,622	334,441

Президент Бимендиев А.Ш.

Ф. И. О.

Директор департамента
Бухгалтерского учета

Сапарбаева С.Т.

Ф. И. О.

подпись

Подпись

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

	Капитал материнской организации				Доля меньшинства	Итого капитал
	Уставный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего		
Сальдо на 1 января 2008 г.	400,000	4,229,128	1,151,458	5,780,586		5,780,586
Изменения в учетной политике						
Пересчитанное сальдо						
Прибыль/убыток от переоценки активов		271,076	587,258	858,334		858,334
Отсроченный налог, возникший в результате переоценки зданий		192,043		192,043		192,043
Хеджирование денежных потоков			*			
Курсовые разницы от зарубежной деятельности		(178)		(178)		(178)
Прибыль/убыток, признанная/ый непосредственно в самом капитале		463,119	587,080	1,050,199		1,050,199
Прибыль/убыток за период			(655,322)	(655,322)		(655,322)
Всего прибыль/убыток за период		463,119	(68,242)	394,877		394,877
Дивиденды						
Эмиссия акций						
Выкупленные собственные долевые инструменты						
Сальдо на 31 декабря 2008	400,000	4,692,247	1,083,216	6,175,463		6,175,463
Сальдо на 1 января 2007	400,000	4,382,398	1,007,294	5,789,691		5,789,691
Изменения в учетной политике						
Пересчитанное сальдо						
Прибыль/убыток от переоценки активов		(299,128)	78,701	(220,427)		(220,427)
Отсроченный налог, возникший в результате переоценки зданий		145,858		145,858		145,858
Хеджирование денежных потоков						
Курсовые разницы от зарубежной деятельности		(42)		(42)		(42)
Прибыль/убыток, признанная/ый непосредственно в самом капитале		(153,270)	78,659	(74,611)		(74,611)
Прибыль/убыток за период			65,505	65,505		65,505
Всего прибыль/убыток за период		(153,270)	144,074	(9,106)		(9,106)
Дивиденды						
Эмиссия акций						
Выкупленные собственные долевые инструменты						
Сальдо на 31 декабря 2007	400,000	4,229,128	1,151,458	5,780,586		5,780,586

Президент Бимендиев А.Ш.

Ф. И. О.

Директор департамента
Бухгалтерского учета Сапарбаева С.Т.

Ф. И. О.

подпись

Подпись

Акционерное общество «АБДИ Компани» впервые зарегистрировано Управлением юстиции г. Алматы в 1994 году как закрытое акционерное общество.

АО «АБДИ Компани» прошло перерегистрацию в Управлении юстиции г. Алматы 26 ноября 2003 г. (номер перерегистрации № 1698-1910-АО).

Акционерное общество «АБДИ Компани» является юридическим лицом и осуществляет свою деятельность на основании действующего законодательства Республики Казахстан и своего Устава. Срок деятельности Общества не ограничен.

Первый выпуск акций был осуществлен в бездокументарной форме 21.07.1999 г. и зарегистрирован под № 02-2-19/4114. Общая сумма эмиссии составляла 50,000,000 (пятьдесят миллионов) тенге и разделена на 100 (сто) штук простых именных акций номинальной стоимостью 500,000 (пятьсот тысяч) тенге. Дата окончания размещения 29.03.2000 г.

23.09.2002 г. была осуществлена вторая эмиссия акций Общества. Общее количество объявленных к выпуску акций 700 (семьсот) штук, номинальной стоимостью каждой акции 500,000 (пятьсот тысяч) тенге на сумму 350,000,000 (триста пятьдесят миллионов) тенге. Объявленный Уставный капитал составил 400,000,000 (четыреста миллионов) тенге.

11.07.2005 г. были зарегистрированы изменения в проспект выпуска акций, согласно которым количество объявленных акций составило 200,800 (двести тысяч восемьсот) штук, размещенных акций – 800 (восемьсот) штук. Национальный идентификационный номер акций присвоен Национальным Банком - KZ1C39070012. Выпуск внесен в Государственный реестр эмиссионных ценных бумаг за номером А3907. На дату составления финансовой отчетности Уставный капитал оплачен в размере 400,000,000 (четыреста миллионов) тенге.

Единственным акционером Общества согласно выписке из реестра акционеров на 31.12.08 г. является ТОО «Айса Лтд».

Формирование, хранение и ведение системы реестров держателей ценных бумаг Общества осуществляет регистратор АО «Регистратор «Зерде», расположенный по адресу: г. Алматы, ул. Муратбаева, 75.

Регистратор действует на основании лицензии на право осуществления деятельности по ведению реестра держателей ценных бумаг от 24.01.2006 г. № 0406200451, выданной Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций и на основании Договора, заключенного с Эмитентом от «04» октября 2007 г. №710/132.

Основным предметом деятельности Общества является оптовая и розничная торговля канцелярскими и офисными товарами в Республике Казахстан. Сеть магазинов Общества охватывает многие основные города Республики Казахстан. В 2004 году Общество учредило общество с ограниченной ответственностью «АБДИ Инвест» (далее – «Дочернее предприятие»). Дочернее предприятие образовано в Российской Федерации в целях осуществления деятельности по маркетингу и установления деловых связей с российскими поставщиками канцелярских товаров и офисных принадлежностей. Общество и его Дочернее предприятие совместно именуются как Группа. Финансовая отчетность Дочернего предприятия была подтверждена аудиторской компанией Общество с ограниченной ответственностью «ИнтерАудитКонсалтинг» и включена в данную консолидированную финансовую отчетность Группы.

Юридический адрес: Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Абылай хана, д.25, кв.1

Свидетельство налогоплательщика Республика Казахстан (серия 60 №0085097) подтверждает государственную регистрацию в качестве налогоплательщика с 22 февраля 2003 года по месту нахождения (РНН 600600031492).

Свидетельство о регистрации плательщика налога на добавленную стоимость серия 60305 №0038800 подтверждает регистрацию Общества в качестве плательщика налога на добавленную стоимость с 01 января 2002 года.

Общество имеет 15 филиалов в крупных городах Республики Казахстан, см.таблицу:

№ п/п	Наименование	Дата первичной регистрации (перерегистрация)	№ регистрации	РНН	Почтовый адрес
1	Филиал АО «АБДИ Компани» в г. Актобе	12.02.2004 (перерегистрация)	1530-1904-Ф-л	061800214556	г. Актобе, улица Есет батыра, дом 136/2-3
2	Филиал АО «АБДИ Компани» в г. Актау	28.03.2005	1125-1943-Ф-л	430100233486	г. Актау, микрорайон 27
3	Филиал АО «АБДИ Компани» в г. Астана	27.01.2004 (перерегистрация)	1317-1901-Ф-л	620200215745	г. Астана, пр. Республики, дом 28
4	Филиал АО «АБДИ Компани» в г. Атырау	23.01.2004 (перерегистрация)	1062-1915-Ф-л	150100009151	г. Атырау, ул. Ауэзова, дом 53
5	Филиал АО «АБДИ Компани» в г. Караганда	07.04.2004 (перерегистрация)	1411-1930-Ф-л	302000216360	г.Караганда, Бульвар Мира, дом 21
6	Филиал АО «АБДИ Компани» в г. Кокшетау	03.05.2006	1309-1902-Ф-л	032600229433	г. Кокшетау, ул. Абая, дом 122 У
7	Филиал АО «АБДИ Компани» в г. Костанай	02.03.2004 (перерегистрация)	1943-1937-Ф-л	391700213079	г. Костанай, ул. Майлина, д.10
8	Филиал АО «АБДИ Компани» в г. Павлодар	17.02.2004	1055-1945-Ф-л	451500020185	г. Павлодар, ул. Естая, дом 83/1

	Компани» в г. Павлодар	(перерегистрация)	Ф-л		
9	Филиал АО «АБДИ Компани» в г. Петропавловск	25.05.2004 (перерегистрация)	1021-1948-Ф-л	481400082762	г. Петропавловск, ул. Жумабаева, дом 98
10	Филиал АО «АБДИ Компани» в г. Талдыкорган	03.11.2005	1570-1907-Ф-л	092200218907	г. Талдыкорган, ул. Жансугурова, дом 116
11	Филиал АО «АБДИ Компани» в г. Тараз	03.06.2005	1802-1919-Ф-л	211500222783	г. Тараз, улица Койгельды, дом 192
12	Филиал АО «АБДИ Компани» в г. Уральск	30.01.2004 (перерегистрация)	784-1926-Ф-л	270100214144	г. Уральск, ул. Кутякова, дом 91/1
13	Филиал АО «АБДИ Компани» в г. Усть-Каменогорске	17.02.2004 (перерегистрация)	1479-1917-Ф-л	181600082005	г. Усть-Каменогорск, ул. набережная Красных Орлов, 129/1
14	Филиал АО «АБДИ Компани» в г. Шымкенте	16.01.2004 (перерегистрация)	1125-1958-Ф-л	582100020916	г. Шымкент, улица Туркестанская, дом 85
15	Филиал АО «АБДИ Компани» в г. Семей	04.09.2007	165-1917-Ф-л	182700232063	г. Семей, улица Панфилова, дом 84

8 ноября 2007 года Общество произвело выпуск купонных облигаций без обеспечения, с присвоением НИН KZ2C0Y05C804.

Выпуск облигаций зарегистрирован под № С80. Общая сумма эмиссии составляла 9,000,000,000 (девять миллиардов) тенге и разделена на 900,000 (девятьсот тысяч) штук купонных облигаций без обеспечения номинальной стоимостью 10,000 (десять тысяч) тенге.

29 августа 2008 года Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций утвердило отчет об итогах размещения 209,172 (двести девять тысяч сто семьдесят две) штук облигаций по состоянию на 08 июля 2008 года.

По состоянию на 31 декабря 2008 года размещено 374,172 штуки, из них был осуществлен обратный выкуп 720 штук. Облигации являются безрейтинговыми второй подкатегории. По данным котировки на бирже от 29.12.08 г., стоимость облигаций составляла 10,724 тенге за 1 штуку.

19 марта 2009 года Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций утвердило отчет об итогах размещения 373,452 (триста семьдесят три тысячи четыреста пятьдесят две) штуки облигаций по состоянию на 08 января 2009 года.

Основные подходы к составлению финансовой отчетности

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, которые состоят из оставшихся в силе стандартов и интерпретаций, утвержденных Комитетом по Международным стандартам бухгалтерского учета, Международных стандартов бухгалтерского учета и интерпретаций Постоянного комитета по интерпретациям (ПКИ), которые одобрены Международным комитетом по стандартам бухгалтерского учета.

Финансовая отчетность утверждена к выпуску протоколом заседания Совета Директоров Общества от 10.06.09 г.

Оценки руководства

Подготовка финансовой отчетности предусматривает подготовку руководством оценок и допущений, касающихся указанных в отчетности сумм активов и обязательств, и раскрытие информации об условных активах и обязательствах на дату составления финансовой отчетности и указанных в отчетности суммах прибылей и убытков за отчетный период. Наиболее существенные оценки относятся к справедливой стоимости и срокам службы основных средств, резерву на списание запасов до возможной чистой стоимости реализации, резерву на сомнительную задолженность, дисконтированной стоимости беспроцентных ссуд и кредитов, к определению величины отложенных налоговых обязательств и отложенных налоговых активов. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность АО «АБДИ Компани» и ее дочерней организации ООО «АБДИ Инвест». Финансовая отчетность дочерней организации подготавливается за тот же отчетный год, что и отчетность материнской компании, на основании соответствующей учетной политики.

Все расчеты, сделки, доходы, расходы, прибыли и убытки, возникающие между организациями Группы в результате сделок между организациями Группы, которые признаются в составе активов, полностью исключаются.

Консолидация дочерних организаций начинается с даты, на которую контроль переходит к Группе, и прекращается с даты, на которую контроль переходит от Группы к другому лицу.

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном году.

По состоянию на 1 января 2008 г. Группа применила следующие новые или пересмотренные Стандарты и Интерпретации IFRIC, обязательные к применению для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2008 г.:

Интерпретация IFRIC 11 «МСФО (IFRS) 2 – Операции с акциями группы и собственными акциями, выкупленными у акционеров», вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 марта 2007 года или после этой даты.

IFRIC 11 предоставляет дополнительные пояснения по применению МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе долевых инструментов» в отношении порядка учета в отдельной финансовой отчетности дочернего предприятия выплат на основе долевых инструментов материнской компании.

Так как Группа не выпускала инструменты, попадающие под действие данной интерпретации, IFRIC 11 не влияет на финансовую отчетность Группы.

Интерпретация IFRIC 12 «Концессионные договоры оказания услуг», вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 марта 2008 года или после этой даты.

IFRIC 12 поясняет порядок учета концессионером обязательств и прав, возникших у него в результате заключения концессионного договора оказания услуг.

Так как Группа не является оператором концессии, IFRIC 12 не влияет на финансовую отчетность Группы.

Интерпретация IFRIC 13 «Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов», вступает в силу с 1 июля 2008 г.

Комитет IFRIC опубликовал Интерпретацию IFRIC 13 в июне 2007 года. Данная интерпретация требует, чтобы бонусные единицы, предоставляемые в рамках программ по поддержанию лояльности клиентов, учитывались как отдельный компонент сделки по продаже, в ходе которой они предоставляются. Часть справедливой стоимости полученного вознаграждения распределяется на бонусные единицы и относится на будущие периоды. Затем отнесенная на будущие периоды сумма признается в качестве выручки в периодах погашения бонусных единиц.

Новые требования не окажут влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы, поскольку Группа не использует какие-либо программы, направленные на поддержание лояльности клиентов.

Интерпретация IFRIC 14 «МСФО (IAS) 19 – Предельный размер величины актива по плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимодействие», вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты.

Интерпретация IFRIC 14 содержит указания относительно того, как следует оценивать предельный размер суммы профицита по плану с установленными выплатами, который может быть признан в качестве актива согласно МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам». Целью выпуска IFRIC 14 является стандартизация существующей бухгалтерской практики и обеспечение последовательности действий компаний, осуществляющих признание актива в зависимости от величины профицита.

Так как Группа не имеет пенсионные планы, IFRIC 14 не влияет на финансовую отчетность Группы.

Стандарты, интерпретации и поправки к ним, еще не вступившие силу и не принятые Группой досрочно
Новые стандарты и интерпретации, которые являются обязательными для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно (досрочное применение допускается):

Название	Дата выпуска	Дата вступления в силу	Влияние на финансовую отчетность
МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» (пересмотренный)	январь 2008 г.	1 января 2009 г.	Не оказывает влияние
МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»	ноябрь 2006 г.	1 января 2009 г.	Не оказывает влияние
МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» (поправка) и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (поправка) - стоимость инвестиции в дочернюю компанию, совместно контролируемую компанию или ассоциированную компанию	май 2008 г.	1 января 2009 г.	Не оказывает влияние
МСФО (IFRS) 3 (пересмотренный) «Объединение бизнеса» и МСФО (IAS) 27 (пересмотренный) «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»	январь 2008 г.	1 июля 2009 г.	Не оказывает влияние
МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (пересмотренный)	сентябрь 2007 г.	1 января 2009 г.	Не оказывает влияние
МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам»	март 2007 г.	1 января 2009 г.	Не оказывает влияние
МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» (поправка) и МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (поправка) - финансовые инструменты с правом погашения и обязательства, возникающие при ликвидации	февраль 2008 г.	1 января 2009 г.	Не оказывает влияние
МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» - статьи, подлежащие хеджированию (поправка)	август 2008 г.	1 июля 2009 г.	Не оказывает влияние
Интерпретация IFRIC 15 «Договоры на строительство объектов недвижимости»	июль 2008 г.	1 января 2009 г.	Не оказывает влияние
Интерпретация IFRIC 16 «Хеджирование чистых инвестиций в иностранное подразделение»	июль 2008 г.	1 октября 2009 г.	Не оказывает влияние
<i>Ежегодные усовершенствования МСФО (2008 г.):</i>			
МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (поправка)	май 2008 г.	1 января 2009 г.	Общество рассматривает, каким образом будет представляться информация – в виде одного или двух отчетов
МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибках» (поправка)	май 2008 г.	1 января 2009 г.	Не оказывает влияние
МСФО (IAS) 10 «События после отчетного периода» (поправка)	май 2008 г.	1 января 2009 г.	Не оказывает влияние
МСФО (IAS) 16 «Основные средства» (поправка)	май 2008 г.	1 января 2009 г.	Не оказывает влияние
МСФО (IAS) 16 «Основные средства» (поправка) - по основным средствам, предназначенным для сдачи в аренду	май 2008 г.	1 января 2009 г.	Не оказывает влияние
МСФО (IAS) 18 «Выручка» (поправка)	май 2008 г.	1 января 2009 г.	Не оказывает влияние
МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (поправка)	май 2008 г.	1 января 2009 г.	Не оказывает влияние
МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» (поправка)	май 2008 г.	1 января 2009 г.	Не оказывает влияние
МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (поправка)	май 2008 г.	1 января 2009 г.	Не оказывает влияние
МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (поправка)	май 2008 г.	1 января 2009 г.	Не оказывает влияние
МСФО (IAS) 28 «Учет инвестиций в ассоциированные компании» (поправка)	май 2008 г.	1 января 2009 г.	Не оказывает влияние
МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» (поправка)	май 2008 г.	1 января 2009 г.	Не оказывает влияние
МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» (поправка)	май 2008 г.	1 января 2009 г.	Не оказывает влияние
МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (поправка)	май 2008 г.	1 января 2009 г.	Не оказывает влияние
МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» (поправка)	май 2008 г.	1 января 2009 г.	Не оказывает влияние
МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» (поправка)	май 2008 г.	1 января 2009 г.	Не оказывает влияние
МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (поправка)	май 2008 г.	1 января 2009 г.	Не оказывает влияние
МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» (поправка)	май 2008 г.	1 января 2009 г.	Не оказывает влияние
МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» (поправка)	май 2008 г.	1 января 2009 г.	Не оказывает влияние

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» (поправка)	май 2008 г.	1 июля 2009 г.	Не оказывает влияние
МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (поправка)	май 2008 г.	1 января 2009 г.	Не оказывает влияние

Валюта отчетности и представления

Национальной валютой Казахстана является казахстанский тенге (далее «тенге»), который является валютой, используемой при составлении отчетности в соответствии с Международными стандартами.

Вся финансовая информация, представленная в тенге, округлена до тысяч тенге.

Для пересчета статей финансовой отчетности, выраженных в иностранных валютах, а также для целей отражения валютных операций в бухгалтерском учете Группа использовала средневзвешенные биржевые рыночные курсы обмена валют, сложившиеся на основной сессии Казахстанской фондовой биржи:

по состоянию на 31.12.07 г.

Доллары США - по курсу 120.3 тенге за 1 доллар США,

Евро – по курсу 177.17 тенге за 1 Евро;

Российские рубли – по курсу 4.92 тенге за российский рубль.

по состоянию на 31.12.08 г.

Доллары США - по курсу 120.77 тенге за 1 доллар США,

Евро – по курсу 170.89 тенге за 1 Евро;

Российские рубли – по курсу 4.11 тенге за российский рубль.

Все курсовые разницы учитываются Обществом на нетто-основе в составе прочих доходов и расходов.

Принцип непрерывности деятельности

Прилагаемая финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения принципа непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в ходе обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

Прилагаемая финансовая отчетность не содержит корректировок, необходимых в случае, если бы Группа не могла продолжать свою деятельность на основе принципа непрерывности.

Принцип начисления

Прилагаемая финансовая отчетность составлена в соответствии с принципом начисления. Принцип начисления обеспечивается признанием результатов хозяйственных операций, а также событий, не являющихся результатом хозяйственной деятельности Группы, но оказывающих влияние на их финансовое положение, по факту их совершения независимо от времени оплаты. Операции и события отражаются в бухгалтерском учете и включаются в финансовую отчетность тех периодов, к которым относятся.

Признание элементов финансовой отчетности

В прилагаемую финансовую отчетность включены все активы, обязательства, капитал, доходы и расходы, являющиеся элементами финансовой отчетности.

Все элементы финансовой отчетности представлены в виде линейных статей. Объединение нескольких элементов финансовой отчетности в одну статью произведено с учетом их характеристики (функций) в деятельности Группы. Каждый существенный класс сходных статей представляется в финансовой отчетности отдельно. Статьи неаналогичного характера или назначения представляются отдельно, если только они не являются несущественными.

База для оценки стоимости

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением следующих статей: земля и здания, долгосрочные финансовые инвестиции, займы и дебиторская задолженность.

Основные учетные записи

Группа при подготовке финансовой отчетности за 2008 год последовательно, как и в предыдущие годы, применяло следующие учетные принципы:

Основные средства

Собственные основные средства в момент поступления отражаются в балансе по первоначальной стоимости, которая включает в себя все фактически произведенные необходимые затраты по приобретению основных средств.

Основные средства, которые будут получены в долгосрочную аренду, подлежат отражению на балансе по стоимости, согласованной с арендодателем.

Основные средства, полученные в краткосрочную аренду, на балансе не отражаются, а учитываются оперативно.

Амортизация начисляется на собственные основные средства и основные средства, полученные в долгосрочную аренду.

Амортизация на основные средства, полученные в краткосрочную аренду, не начисляется.

Группа применяет метод равномерного списания стоимости на протяжении оцененного срока полезной службы.

За отчетный период средний оцененный полезный срок службы основных средств был следующим:

Наименование	Кол-во лет
Здания, строения	33-50
Сооружения	7-50
Машины и оборудование	4-6
Транспортные средства	10
Офисное оборудование и оргтехника	4-6
Прочие	3-10

Сроки полезного использования пересматриваются и при необходимости корректируются на каждую отчетную дату.

Начисление амортизации на основные средства, вновь введенные в эксплуатацию, производится с первого числа месяца, следующего за месяцем ввода, а по выбывшим основным средствам, прекращается с первого числа месяца, следующего за месяцем выбытия.

Последующие затраты в собственные и полученные в финансовую аренду основные средства включаются в балансовую стоимость актива или признаются как отдельный актив в том случае, когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом будут получены Товариществом и стоимость этого актива может быть надежно оценена. Все другие расходы по ремонту и техническому обслуживанию отражаются в отчете о прибылях и убытках в течение того финансового периода, в котором они были понесены.

Последующие затраты в основные средства, полученные в текущую аренду или во временное безвозмездное пользование, признаются как расход в том периоде, когда они понесены, независимо от характера понесенных затрат.

Списание основных средств с баланса происходит при выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Прибыль или убыток, возникающие в результате списания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о прибылях и убытках за отчетный период, в котором актив был списан.

Остаточная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации пересматриваются и при необходимости корректируются в конце каждого финансового года.

Земля и здания оцениваются по справедливой стоимости за вычетом сумм амортизации (по зданиям) и обесценения, начисленных после даты переоценки.

Переоценка осуществляется с достаточной частотой для обеспечения разумной уверенности в том, что справедливая стоимость переоцененного актива не отличается существенно от его балансовой стоимости.

Прирост стоимости от переоценки относится на увеличение резерва от переоценки активов, входящего в состав капитала в балансе, за исключением случаев, когда такой прирост восстанавливает уменьшение стоимости этого же актива, произошедшее вследствие предыдущей переоценки, если отрицательная переоценка такого актива была признана в отчете о прибылях и убытках. Такое увеличение стоимости актива признается в отчете о прибылях и убытках. Убыток от переоценки признается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда убыток непосредственно уменьшает положительную переоценку по тому же активу, ранее признанную в составе капитала в балансе, в этом случае отрицательная переоценка относится на уменьшение резерва от переоценки активов.

Разница между амортизацией, рассчитанной на основе переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, рассчитанной на основе первоначальной стоимости актива, ежегодно переводится из резерва от переоценки активов на нераспределенную прибыль. Накопленная амортизация на дату переоценки исключается с одновременным уменьшением первоначальной стоимости актива, и затем чистая сумма дооценивается до переоцененной стоимости актива. При выбытии актива резерв от переоценки, относящийся к конкретному продаваемому активу, переносится на нераспределенную прибыль.

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.

Прибыль или убыток от реализации или выбытия актива определяются как разница между выручкой от реализации и текущей стоимостью актива и признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения компаний, является их справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы, произведенные внутри компании, за исключением капитализированных затрат на разработку продуктов, не капитализируются, и соответствующий расход отражается в отчете о прибылях и убытках за отчетный год, в котором он возник.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются с точки зрения обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива.

Амортизация начисляется на основе равномерного (прямолинейного) метода списания стоимости на протяжении оцененного срока полезной службы объектов:

<i>Наименование</i>	<i>Кол-во лет</i>
Программное обеспечение	6-7
Лицензии	6-7
Прочие	6-7

Период и метод амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются, как минимум, в конце каждого отчетного года. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, включенных в актив, отражается в финансовой отчетности как изменение периода или метода амортизации, в зависимости от ситуации, и учитывается как изменение оценочных значений. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о прибылях и убытках в той категории расходов, которая соответствует функции нематериального актива.

Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования тестируются на обесценение ежегодно либо по отдельности, либо на уровне подразделений, генерирующих денежные потоки. Такие нематериальные активы не амортизируются. Срок полезного использования нематериального актива с неограниченным сроком использования пересматривается ежегодно с целью определения того, насколько приемлемо продолжать относить данный актив в категорию активов с неограниченным сроком полезного использования. Если это неприемлемо, изменение оценки срока полезного использования - с неограниченного на ограниченный срок - осуществляется на перспективной основе.

Признание финансовых инструментов

Группа признает финансовые активы и обязательства в своем бухгалтерском балансе тогда и только тогда, когда оно становится частью договорных положений по инструменту. Финансовые активы и обязательства признаются в учете на дату совершения расчетов.

Финансовые активы и обязательства первоначально признаются по себестоимости, которая является справедливой стоимостью уплаченных или полученных средств, включая или за вычетом любых затрат по сделке.

Финансовые активы

Группа классифицирует свои инвестиции следующим образом:

- финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток;
- ссуды и дебиторская задолженность;
- инвестиции, удерживаемые до погашения;
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Ссуды и дебиторская задолженность

Ссуды и дебиторская задолженность представляют собой непроеизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, которые не котируются на активном рынке. После первоначальной оценки ссуды и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом скидок или премий, возникших при приобретении, и включает комиссионные, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, и затраты по совершению сделки. Доходы и расходы, возникающие при прекращении признания актива в финансовой отчетности, при обесценении и начислении амортизации, признаются в отчете о прибылях и убытках.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Инвестиции, удерживаемые до погашения, представляют собой непроеизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированными сроками погашения, в отношении которых у руководства Группы есть твердое намерение и возможность удерживать их до наступления срока погашения. После первоначальной оценки инвестиции, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости. Эта стоимость рассчитывается как первоначально признаваемая сумма минус полученные выплаты в погашение основного долга, плюс или минус накопленная амортизация разницы между первоначально признаваемой суммой и суммой к погашению, за вычетом резерва под обесценение. При этом амортизация рассчитывается с использованием эффективной процентной ставки. Доходы и расходы признаются в отчете о прибылях и убытках, если инвестиция прекращает признаваться в финансовой отчетности, обесценивается или амортизируется.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроеизводные финансовые инструменты, которые либо обозначены в данной категории, либо не классифицированы в каких-либо других категориях.

После первоначального признания финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные прибыль или убыток признаются непосредственно в капитале в качестве резерва чистых нереализованных прибылей. При выбытии инвестиций накопленная прибыль или убыток, ранее отраженные в составе капитала, признаются в отчете о прибылях и убытках. Проценты, заработанные или уплаченные по инвестициям, отражаются в финансовой отчетности как процентный доход или расход, с использованием эффективной ставки процента.

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость финансовых активов, активно обращающихся на организованных финансовых рынках, определяется, исходя из рыночных котировок на покупку на конец рабочего дня на отчетную дату. Для инвестиций, не котирующихся на рынке, справедливая стоимость определяется путем применения различных методик оценки. Такие методики включают использование цен самых последних сделок, произведенных на коммерческой основе; использование текущей рыночной стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков и модели оценки опционов.

Обесценение активов

Финансовые инструменты

Финансовые инструменты пересматриваются на предмет обесценения на каждую дату составления бухгалтерского баланса. Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, всякий раз, когда существует вероятность того, что Группа не получит назад причитающиеся ей по контрактам суммы дебиторской задолженности, в отчете о доходах и расходах признается убыток от обесценения или безнадежного долга. Сторнирование ранее признанных убытков от обесценения учитывается тогда, когда уменьшение убытка от обесценения может быть объективно связано с событием, произошедшим после снижения стоимости. Такое сторнирование учитывается как доход в отчете о прибылях и убытках.

Прочие активы

Обзор прочих активов на предмет их обесценения осуществляется в случае возникновения событий или обстоятельств, указывающих на то, что балансовая стоимость актива не подлежит возмещению. В случае, когда текущая стоимость активов превышает их возмещаемую стоимость, в отчете о прибылях и убытках отражается убыток от обесценения, за исключением ранее переоцененных объектов недвижимости, когда переоценка была признана в капитале. В этом случае убыток от обесценения также признается в капитале в пределах суммы ранее проведенной переоценки.

Возмещаемая стоимость является наибольшей из чистой стоимости реализации актива и стоимости использования. Чистая стоимость реализации представляет собой сумму, которую можно получить от продажи актива на рыночных условиях, а стоимость использования - текущую стоимость оцененных будущих денежных поступлений, ожидаемых в результате непрерывного использования актива, а также его выбытия в конце срока его полезной службы. Сторнирование убытков по обесценению, признанных в предыдущих годах, производится тогда, когда есть свидетельство того, что учтенные убытки по обесценению актива более не существуют, или они снизились. Сторнирование учитывается 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. Однако увеличение балансовой стоимости признается только в том объеме, в котором оно не превышает балансовую стоимость, которая могла бы быть определена (за вычетом суммы амортизации или износа) в случае непризнания убытка от обесценения по этому активу в течение предыдущих лет.

Запасы

Запасы (материалы, незавершенное производство, готовая продукция, товары, приобретенные для дальнейшей реализации) в момент оприходования отражаются на балансе по себестоимости, которая включает в себя все фактически произведенные необходимые затраты по их приобретению (созданию).

Себестоимость приобретенных запасов включает: затраты на приобретение запасов, транспортно-заготовительные расходы, связанные с их доставкой к месту их хранения и приведением в надлежащее состояние. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает стоимость сырья и материалов, оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов.

Запасы списываются на расходы Группы по методу средневзвешенной стоимости и учитываются по наименьшему из значений себестоимости и возможной чистой стоимости реализации. Возможная чистая стоимость реализации является предполагаемой ценой продажи при обычном ведении финансово-хозяйственной деятельности, за вычетом возможных затрат на выполнение работ и возможных затрат на реализацию.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой средства в кассе и средства на банковских счетах Группы. Эквиваленты денег представляют собой краткосрочные высоколиквидные инвестиции, которые готовы для конвертации в известную сумму денежных средств со сроком погашения, не превышающим трех месяцев, и которые связаны с незначительным риском изменения стоимости, а также банковские овердрафты. В бухгалтерском балансе банковские овердрафты включаются в кредиты и займы в составе краткосрочных финансовых обязательств, депозиты, размещенные на срок более трех месяцев рассматриваются в качестве инвестиций и подразделяются на краткосрочные (на срок до 12 месяцев) и долгосрочные (на срок более 12 месяцев).

Займы и привлеченные средства

Все займы и привлеченные средства первоначально признаются по стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость полученных средств, включая расходы, связанные с их получением.

После первоначального признания, займы учитываются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента. Амортизированная стоимость рассчитывается, принимая во внимание любые издержки, связанные с получением займов, а также скидки или премии, связанные с погашением займов.

Доходы и расходы признаются в чистой прибыли или убытке тогда, когда прекращается признание обязательств или признается их обесценение, а также в процессе амортизации.

Затраты по займам, связанные с займами и привлеченными средствами, непосредственно относящимися к строительству или производству активов, которые требуют значительного времени на доведение их до состояния пригодности к использованию по назначению или продаже, капитализируются путем включения в стоимость актива. Другие затраты по займам относятся на расходы в момент возникновения.

Выпущенные долговые ценные бумаги

Долговые ценные бумаги первоначально признаются по стоимости, которая является справедливой стоимостью полученных средств, за вычетом любых понесенных затрат на осуществление сделки. Впоследствии, выпущенные долговые ценные бумаги учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Резервы

Общие

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство, возникшее в результате прошлого события, есть значительная вероятность того, что для погашения обязательства потребуются отток экономических выгод, и может быть сделана 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.

Признание выручки и расходов

Выручка признается тогда, когда существует вероятность того, что Группа сможет получить экономические выгоды от хозяйственных операций, и сумма выручки может быть достоверно оценена. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного вознаграждения, за вычетом скидок и прочих налогов или пошлин с продажи. Для признания выручки в финансовой отчетности должны выполняться следующие критерии:

Продажа товаров

Выручка признается при передаче покупателю существенных рисков и права собственности на товары, если сумма дохода, понесенные или ожидаемые затраты, связанные со сделкой, могут быть оценены с большой степенью достоверности.

Оказание услуг

Доходы признаются в зависимости от степени завершенности сделки на дату финансовой отчетности, но только в том случае, если конечный результат может быть надежно оценен. Степень завершенности определяется по отчетам о выполненной работе.

Процентный доход

Процентный доход признается при начислении процентов (с использованием метода эффективной ставки процента, то есть по ставке, которая дисконтирует ориентировочные будущие поступления денежных средств в течение периода ожидаемой продолжительности обращения финансового инструмента до уровня чистой балансовой стоимости финансового актива).

Дивиденды

Дивиденды, признаются как уменьшение собственного капитала в период, когда они были объявлены. Объявление и выплата дивидендов по простым акциям осуществляется по усмотрению акционера, по привилегированным акциям в соответствии с условиями их выпуска.

Расходы

Расходы учитываются в момент фактического получения соответствующих товаров или услуг, независимо от того, когда деньги или эквиваленты денег были выплачены, и показываются в финансовой отчетности в том периоде, к которому они относятся.

Налоги

Текущий налог

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу за текущие и предыдущие периоды 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 законы, принятые или фактически принятые на отчетную дату.

Отложенный налог

Отложенный налог признается на отчетную дату по всем временным разницам между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в целях финансовой отчетности. Отложенное налоговое обязательство признается по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме следующих случаев:

когда отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, либо актива или обязательства по сделке, которая не является объединением бизнеса, и которая на момент ее совершения не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;

в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, если материнская компания может контролировать период уменьшения временной разницы, либо 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 получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые

временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме следующих случаев:

когда отложенные налоговые активы, относящиеся к вычитаемым временным разницам, возникают в результате первоначального признания актива или обязательства по сделке, которая не является объединением бизнеса, и которая на момент ее совершения не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;

в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут уменьшены в обозримом будущем, и будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенного налогового актива пересматривается на каждую отчетную дату и снижается, если вероятность того, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, мала. 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 отчетном году, когда актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были введены в действие или фактически введены в действие.

Текущий и отложенный налоги, относящиеся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признаются в составе капитала, а не в отчете о прибылях и убытках.

Отложенные налоговые активы и 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 компании-налогоплательщику и налоговому органу. Информация по отложенным налоговым активам и обязательствам приведена в Примечании 27.

Обязательства по пенсионному обеспечению и социальный налог

Общество выплачивает социальный налог в бюджет Республики Казахстан по различным ставкам в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан, по регрессивной шкале в зависимости от суммы заработной платы. Общество уплачивает установленные законом обязательные социальные отчисления в Государственный фонд социального страхования.

Общество также удерживает до 10% от заработной платы своих сотрудников в качестве отчислений в их пенсионные фонды. Согласно законодательству, пенсионные отчисления являются обязательством сотрудников, и Общество не имеет ни текущего, ни будущего обязательства по выплатам сотрудникам после их выхода на пенсию.

Дочернее предприятие выплачивает социальный налог в Федеральный бюджет РФ по различным ставкам в соответствии с налоговым законодательством РФ, по регрессивной шкале в зависимости от суммы заработной платы. Так как ФЗП дочернего предприятия составляет до 280 000 рублей - ЕСН равен 26%, из них: 6% - в Федеральный бюджет, 14% - в пенсионный фонд, в Фонд социального страхования - 2.9%, в Федеральный фонд обязательного медицинского страхования - 1.1%, в территориальные фонды обязательного медицинского страхования - 2%.

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по валютному курсу, действующему на отчетную дату. Все курсовые разницы включаются в отчет о прибылях и убытках, за исключением разниц, возникающих по заимствованиям в иностранной валюте, которые хеджируют чистую инвестицию в «зарубежное подразделение». Эти разницы отражаются непосредственно в капитале до момента реализации чистой инвестиции, когда они признаются в отчете о прибылях и убытках. Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на первоначальную дату их возникновения. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на дату определения справедливой стоимости.

Деятельность дочернего предприятия определяется как иностранные операции. Финансовая отчетность дочернего предприятия переводится из российских рублей, валюты оценки данного предприятия, в тенге, используя следующие курсы обмена:

- активы и обязательства переводятся, используя курс обмена на дату отчетности;
- доходы и расходы переводятся по среднему курсу обмена за отчетный период;
- доход/(убыток) от перевода учитывается как курсовая разница в результате перевода иностранных операций в консолидированном предприятии;

- все возникшие курсовые разницы подлежат признанию в качестве отдельного компонента капитала.

Условные активы и обязательства

Условный актив, который возникает как возможный актив, из прошлых событий, и существование которого будет подтверждено только наступлением или не наступлением одного или более неопределенных будущих событий, не признается в финансовой отчетности. Условный актив раскрывается в примечаниях к финансовой отчетности, когда вероятным является поступление экономических выгод.

Условные обязательства не учитываются в финансовой отчетности. Они раскрываются, если только возможность оттока ресурсов, сопряженных с получением экономической выгоды, не является маловероятной.

Раскрытие условных активов и обязательств приведено в Примечании 30.

Отраслевой сегмент

Отраслевой сегмент - это выделяемый компонент Группы, который участвует в производстве отдельного товара или услуги и который подвержен рискам и прибылям, отличным от рисков и прибылей других отраслевых сегментов. Информация по отраслевым сегментам Группы приведена в Примечании 32.

Последующие события

События, произошедшие после окончания года, которые представляют дополнительную информацию о положении Группы на дату составления финансовой отчетности (корректирующие события), отражаются в финансовой отчетности. События, произошедшие после окончания года, которые не являются корректирующими событиями, не отражаются в финансовой отчетности. Информация по событиям после отчетной даты раскрыта в Примечании 33.

Сделки со связанными сторонами

Связанные стороны включают в себя высшее руководство Группы, организации, в которых высшему руководству Группы прямо или косвенно принадлежит существенная доля голосов. Характер сделок со связанными сторонами раскрыт в Примечании 29.

1. Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Денежные средства по состоянию на отчетную дату представлены следующим образом:

	Сальдо на 31.12.2008 г.	Сальдо на 31.12.2007 г.
Деньги на расчетном счете	32,905	86,234
АО «Банк Туран Алем»	6,085	9,033
АО «Каспийский Банк»	2,199	5,882
АО «ЦентрКредит Банк»	22,245	67,596
Прочие банки	2,376	3,723
Деньги в пути	215	
Деньги на прочих счетах в банке (депозиты)		178,000
Наличность в кассе в национальной валюте	11,502	70,207
Всего	44,622	334,441

Деньги, размещенные на депозитных счетах, не классифицированы как инвестиции, поскольку Группа периодически использует эти денежные средства. По условиям договоров они являются краткосрочными.

Сумма вознаграждений по депозитным счетам раскрыта в Примечании 21.

По состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года деньги на сумму 3,201,000 тыс. тенге и 4,000,000 тыс.тенге соответственно, ожидаемые к поступлению от продаж в будущем на текущие счета Общества, были внесены в качестве залога для обеспечения банковских займов, предоставленных Группе (см. Примечания 11 и 17).

2. Краткосрочная дебиторская задолженность

Краткосрочная дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	Сальдо на 31.12.2008 г.	Сальдо на 31.12.2007 г.
Торговая дебиторская задолженность	189,043	1,243,090
Дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 29)	354,022	66,461
Дебиторская задолженность работников (недостачи, ссуды) ¹⁾	601,353	103,413
Прочая дебиторская задолженность ²⁾	21,179	86,654
Всего дебиторская задолженность	1,165,597	1,499,618
Убыток от обесценения дебиторской задолженности ³⁾	(36,567)	(27,572)
Всего дебиторская задолженность (нетто)	1,129,030	1,472,046

Сумма торговой дебиторской задолженности, признанной сомнительной за 2008 год составила 19,502 тыс. тенге.

Нетто величина торговой дебиторской задолженности на 31.12.2008 г. - 169,541 тыс. тенге.

Сумма торговой дебиторской задолженности, признанной сомнительной за 2007 год составила 13,259 тыс. тенге.

Нетто величина торговой дебиторской задолженности на 31.12.2007 г. – 1,229,831 тыс. тенге.

¹⁾Дебиторская задолженность работников

Наименование задолженности	Сальдо на 31.12.2008 г.	Сальдо на 31.12.2007 г.
Задолженность работников (недостачи, прочее)	92,015	68,743
Краткосрочные ссуды работников	509,338	34,670
Итого	601,353	103,413
Сумма задолженности, признанной сомнительной	(17,065)	(11,627)
Нетто величина дебиторской задолженности работников	584,288	91,786

Ссуды работникам отражены по текущей (дисконтированной) стоимости, исходя из срока погашения и рыночной ставки на дату выдачи займа 10% годовых. Номинальная стоимость займов составляет 537,189 тыс. тенге и 34,670 тыс. тенге по состоянию на 31.12.2008 г. и 31.12.2007 г. соответственно.

²⁾Прочая дебиторская задолженность включает в себя

Наименование задолженности	Сальдо на 31.12.2008 г.	Сальдо на 31.12.2007 г.
Краткосрочные вознаграждения к получению	15,964	80,001
Задолженность по операционной аренде	4,539	4,436
Прочая дебиторская задолженность	676	2,217
Итого	21,179	86,654

³⁾Общество рассчитывает возмещаемую стоимость как будущие предполагаемые к получению потоки денежных средств, исходя из сложившейся ретроспективной практики.

Убыток от обесценения торговой дебиторской задолженности

Наименование дебитора	Сумма резерва по сомнительным долгам на 01.01.2008 года	Откорректировано в текущем периоде	Сумма созданного резерва в текущем периоде	Сумма резерва по сомнительным долгам на 31.12.2008года
Дебиторская задолженность, просроченная от 30 до 90 дней	8 516	8 516	8 665	8 665
Дебиторская задолженность,	7 192	7 192	4 081	4 081

просроченная более чем на 120 дней				
Дебиторская задолженность, просроченная более чем на 360 дней	237	237	6 756	6 756
Итого	15 945	15 945	19 502	19 502

Убыток от обесценения дебиторской задолженности работников и ссуд работников

Убыток от обесценения дебиторской задолженности работников и ссуд работников рассчитывается аналогично убытку от обесценения торговой дебиторской задолженности и составил на 31.12.2007 г. 11,627 тыс. тенге, на 31.12.2008 г. – 17,065 тыс. тенге.

3. Запасы

В состав запасов Группы входят материалы (топливо и строительные материалы), незавершенное производство и товары, приобретенные для дальнейшей продажи.

	Материалы		Рекламный материал	Товары приобретенные	Товары в пути*	Всего
	всего	в том числе – стройматериалы				
Сальдо на 01.01.2007г.	36,927	35,886		3,570,760	77,621	3,685,308
Приобретено	217,011	207,822		6,309,843		6,526,854
Собственное производство			13,353			13,353
Прочие поступления	7,584	2		14,692		22,276
Итого поступило	224,595	207,824	13,353	6,324,535		6,562,483
Израсходовано	13,153	9,726		21,388		34,541
Реализовано	9,887			5,290,035		5,299,922
Перегруппировка					77,621	77,621
Прочие выбытия	176,860	176,860		46,868		223,728
Итого выбыло	199,900	186,586		5,358,291	77,621	5,635,812
Сальдо на 31.12.2007г.	61,622	57,124	13,353	4,537,004		4,611,979
Сальдо на 31.12.2007г.	61,622	57,124	13,353	4,537,004		4,611,979
Приобретено	88,129	66,578	5,573	5,073,195	63,427	5,230,324
Перегруппировка	2,562					2,562
Прочие поступления				103,681		103,681
Итого поступило	90,691	66,578	5,573	5,176,876	63,427	5,336,567
Израсходовано	135,422	114,400	14,751	41,247		191,420
Реализовано				5,688,768		5,688,768
Списано на собственные нужды				32,053		32,053
Прочие выбытия	40			65,197		65,237
Итого выбыло	135,462	114,400	14,751	5,827,265		5,977,478
Сальдо на 31.12.2008г.	16,851	9,302	4,175	3,886,615	63,427	3,971,068

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. все существующие и поступающие в будущем запасы, оцененные для залоговых целей в сумме 9,516,492 тыс.тенге и 11,871,111 тысяч тенге соответственно, были внесены в качестве залога для обеспечения банковских займов, предоставленных Группе (см. Примечания 11 и 17).

4. Текущие налоговые активы

Текущие налоговые активы включают в себя дебиторскую задолженность по расчетам с бюджетом (фактическую переплату в бюджет) по следующим видам налогов и платежей:

Наименование налога	Сальдо на 31.12.2008 г.	Сальдо на 31.12.2007 г.
- по корпоративному подоходному налогу	62,209	58,051
- по социальному налогу	49,772	
- по налогу у источника выплаты доходов (депозит БТА)		384
- по индивидуальному подоходному налогу	75,422	207
- по налогу на добавленную стоимость	40,598	95,579
- по земельному налогу	148	166
- по налогу на имущество	2,304	1,911
- по налогу на транспорт	196	114
- по прочим налогам и платежам	99	180
- по плате за размещение рекламы	487	421
Итого	231,235	157,013

5. Прочие краткосрочные активы

Прочие краткосрочные активы представлены следующим образом:

	Сальдо на 31.12.2008 г.	Сальдо на 31.12.2007 г.
Краткосрочные авансы выданные, в том числе:	666,632	668,524
Авансы, выданные под поставку офисных и канцелярских товаров	403,150	400,466
Авансы, выданные под выполнение работ, оказание услуг	46,282	17,158
Авансы, выданные связанным сторонам (Примечание 29)	217,200	250,900
Расходы будущих периодов	41	1,328
Прочее	5,302	3,148
Итого	671,975	673,000

6. Долгосрочные финансовые инвестиции

Инвестиции, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи:

По состоянию на 31 декабря 2007 гг. инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представлены акциями АО «Астанаэнергосервис» на сумму 624 тыс. тенге. По состоянию на 31.12.08 г. инвестиции списаны как не отвечающие критериям признания.

Инвестиции, удерживаемые до погашения:

По состоянию на 31.12.08 г. в состав инвестиций, удерживаемых до погашения приобретены облигации АО «Remix-R» в количестве 319,273 штуки. Номинальная стоимость облигации равна 1,000 тенге. Инвестиции учитываются по амортизированной стоимости с применением эффективной процентной ставки.

Облигации являются необеспеченными купонными неиндексированными облигациями, с датой погашения 29.12.12 г. Вознаграждение начисляется по фиксированной ставке 12% годовых с выплатой купона 2 раза в год.

На 31.12.08 г. номинальная стоимость составляла 319,273 тыс.тенге, несамортизированная сумма дисконта составляла 51,393 тыс.тенге, вознаграждение предыдущего держателя составляло 3,406 тыс.тенге. Балансовая стоимость облигации составила 271,285 тыс.тенге.

7. Долгосрочная дебиторская задолженность

Отражены долгосрочные ссуды без процентов, выданные работникам на беспроцентной основе, а также задолженность АО «Атырау Жарык» и АПК ГЭРС.

	Сальдо на 31.12.2008 г.	Сальдо на 31.12.2007 г.
Долгосрочные ссуды, выданные работникам (нетто)	30,822	23,424
Задолженность АО «Атырау Жарык» (нетто)	4,145	4,052
Задолженность АПК ГЭРС (нетто)	1,538	
Итого	36,505	27,476

Ссуды и долгосрочная дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с применением метода эффективной процентной ставки, значение которой принято Группой в размере 10% годовых.

Номинальная стоимость займов, выданных работникам, составляет 39,481 тыс. тенге и 31,382 тыс. тенге по состоянию на 31.12.2008 г. и 31.12.2007 г. соответственно.

Номинальная стоимость задолженности АО «Атырау Жарык», составляет 11,370 тыс. тенге и 11,011 тыс. тенге по состоянию на 31.12.2008 г. и 31.12.2007 г. соответственно.

Номинальная стоимость задолженности АПК ГЭРС составляет 5,606 тыс.тенге по состоянию на 31.12.2008 г.

8. Основные средства

По состоянию на 31 декабря 2008 г. и 2007 г. основные средства представлены следующим образом:

	Земля	Здания, сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Всего
1. Первоначальная стоимость:						
Сальдо на 01.01.2007г.	3,012,537	6,880,343	86,647	63,287	297,260	10,340,074
Приобретено	74,418	290,953	37,423	21,079	309,559	733,432
Переоценка активов	298,850	443,058				741,908
Перегруппировка					43,170	43,170
Переведено из незавершенного строительства		382,866				382,866
Итого поступило	373,268	1,116,877	37,423	21,079	352,729	1,901,376
Обесценение активов	33,228	1,152,623				1,185,851
Реализовано				812		812
Перегруппировка			41,629	1,541		43,170
Прочие выбытия (в УК, списано)					14	14
Итого выбыло	33,228	1,152,623	41,629	2,353	14	1,229,847
Сальдо на 31.12.2007г.	3,352,577	6,844,597	82,441	82,013	649,975	11,011,603
2. Амортизация:						
Сальдо на 01.01.2007г.			41,390	12,211	49,241	102,842
Амортизация, начисленная в течение отчетного периода		215,300	12,530	10,552	70,091	308,473

Изменение начисленной амортизации в результате перегруппировки активов					20,189	20,189
Итого начислено амортизации	215,300	12,530	10,552	90,280	328,662	
Накопленная амортизация выбывших активов			210	4	214	
Изменение начисленной амортизации в результате переоценки	215,300					215,300
Изменение начисленной амортизации в результате перегруппировки активов		20,171	18			20,189
Итого уменьшение амортизации	215,300	20,171	228	4	235,703	
Сальдо на 31.12.2007г.		33,749	22,535	139,517	195,801	
3. Остаточная стоимость:						
Сальдо на 01.01.2007г.	3,012,537	6,880,343	45,257	51,076	248,019	10,237,232
Сальдо на 31.12.2007г.	3,352,577	6,844,597	48,692	59,478	510,458	10,815,802
1. Первоначальная стоимость:						
Сальдо на 01.01.2008г.	3,352,577	6,844,597	82,441	82,013	649,975	11,011,603
Приобретено	51		9,453	13,300	218,491	241,295
Переоценка активов	229,657	628,697				858,354
Перегруппировка					9,778	9,778
Переведено из незавершенного строительства		1,518,854				1,518,854
Итого поступило	229,708	2,147,551	9,453	13,300	228,269	2,628,281
Корректировка начисленной амортизации при на дату оценки		220,028				220,028
Реализовано	897,231	240,526				1,137,757
Перегруппировка					9,778	9,778
Прочие выбытия (в УК, списано)			545	7,654	3,240	11,439
Итого вышло	897,231	460,554	545	7,654	13,018	1,379,002
Сальдо на 31.12.2008г.	2,685,054	8,531,594	91,349	87,659	865,226	12,260,882
2. Амортизация:						
Сальдо на 01.01.2008г.			33,749	22,535	139,517	195,801
Амортизация, начисленная в течение отчетного периода		219,999	15,645	13,071	103,333	352,048
Итого начислено амортизации	219,999	15,645	13,071	103,333	352,048	
Накопленная амортизация выбывших активов			544	4,594	757	5,895
Изменение начисленной амортизации в результате переоценки активов		219,999				219,999
Итого уменьшение амортизации	219,999	544	4,594	757	225,894	
Сальдо на 31.12.2008г.			48,850	31,012	242,093	321,955
3. Остаточная стоимость:						
Сальдо на 01.01.2008г.	3,352,577	6,844,597	48,692	59,478	510,458	10,815,802
Сальдо на 31.12.2008г.	2,685,054	8,531,594	42,499	56,647	623,133	11,938,927

Группа применяет в учете модель переоценки для следующих групп: земля, здания и сооружения. Независимым оценщиком проведена переоценка земли и зданий Общества по состоянию на 31 декабря 2008 года и 2007 года. Справедливая стоимость определена исходя из цен, существующих на рынке, в основе оценки, выполненной оценщиком, лежат цены на активном рынке, скорректированные с учетом различий в характере, расположении или состоянии определенного объекта основных средств.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. основные средства балансовой стоимостью 5,599,285 тыс. тенге и 5,456,906 тыс. тенге, соответственно, находились в залоге в качестве обеспечения банковских займов, полученных Группой (см. Примечания 11 и 17).

Если бы земля и здания оценивались в соответствии с методом учета по первоначальной стоимости, их балансовая стоимость была бы следующей:

	2008 г.		2007 г.	
	Земля	Здания	Земля	Здания
Первоначальная стоимость	607,270	6,395,879	1,053,295	5,026,573
Накопленная амортизация и обесценение		(711,945)		(517,168)
Чистая балансовая стоимость	607,270	5,683,935	1,053,295	4,509,405

9. Нематериальные активы

Нематериальные активы представлены следующим образом:

	Лицензионные соглашения	Программное обеспечение	Прочие нематериальные активы	Всего
Сальдо на 01.01.2007г.				

Первоначальная стоимость	175	20,303	439	20,917
Амортизация накопленная	69	2,718	51	2,838
Балансовая стоимость на 01.01.2007	106	17,585	388	18,079
Приобретено		2,714		2,714
Амортизация, начисленная в течение 2007 года	32	3,147	64	3,243
Балансовая стоимость на 31.12.2007	74	17,152	324	17,550
Приобретено		3,192		3,192
Амортизация, начисленная в течение отчетного периода	32	3,430	64	3,526
Балансовая стоимость 31.12.2008	42	16,914	260	17,216

10. Прочие долгосрочные активы

В составе прочих долгосрочных активов Группы отражено незавершенное строительство и авансы, выданные под поставку основных средств и строительство.

Объект строительства	Дата начала строительства	Сальдо на 31.12.2007 г.	Сумма вложенных средств в 2008 г.	Реализовано	Переведено в состав основных средств	Сальдо на 31.12.2008 г.
Магазин г. Кокшетау, ул. Абая 122	31.01.2006	66,810	51,555		118,365	
Магазин г. Атырау, ул. Сатпаева 33	30.11.2006	93,549	13,497		107,046	
Магазин г. Актобе, ул. Жургенова	31.12.2006	411,092	300,621		711,713	
Магазин г. Тараз, ул. Койгельды 192	30.09.2005	44,919	320,488		365,407	
Подвал в маг. Петропавловск	07.10.2008		14,029		14,029	
Склад г. Алматы ул. Казыбаева, 2	31.03.2006	16,372	144			16,516
Склад г. Астана, Литейная 1	30.04.2006	73,287	238,394			311,681
Магазин г. Астана кв. Лих.	31.12.2004	5,009		5,009		
Магазин г. Павлодар здание	26.03.2007	179,123	23,171		202,294	
Торговый центр в г. Аксай	31.07.2005	8,866				8,866
Склад на ул. Вольной	30.09.2005	36,009				36,009
Итого		935,036	961,899	5,009	1,518,854	373,072

В составе авансов, выданных под поставку долгосрочных активов, числятся:

Наименование дебитора	Сальдо на 31.12.2008 г.	Сальдо на 31.12.2007 г.
ТОО «BI-REALTY»		33,042
ТОО Холдинг Билд Инвестментс Групп	33,042	
ТОО «MaraSH Asia Company»	8,728	23,142
ГЭРС «АПК»		5,606
АО «КМГ-Энерго»	2,720	2,720
ТОО «Компания Аркона»		10,018
ТОО «Инженерный Проект Строй»		12,039
ТОО «ОЗОН-Актобе»	14,459	12,869
ТОО ЛифтКомплекс	19,898	
ТОО Энергосистема	6,875	
Водоканал ГКП	2,655	
ТОО СКРП Торговый Дизайн	2,695	
Прочие	10,265	80,654
Итого	101,337	180,090

11. Краткосрочные финансовые обязательства

В составе статей баланса «Краткосрочные финансовые обязательства» Группы по состоянию на 31.12.2008 года учтены суммы полученных краткосрочных банковских займов и текущая часть долгосрочных займов, подлежащая погашению в течение одного года. Краткосрочные финансовые обязательства представлены следующим образом:

Краткосрочные займы:

Кредитор, № контракта	Валюта, в которой получен кредит	Дата получения кредита	Дата погашения кредита	Средняя ставка вознаграждения, % в год	Задолженность на 31.12.2008 г.	Задолженность на 31.12.2007 г.
АО Kaspi Bank						
№ 16ЮВ/2007-10/02 от 23.09.2008	USD	23.09.2008	23.09.2009	13	241,540	429,471
АО БТА Банк						
№ 2000/07/100/1296 от 18.06.2007	KZT	18.06.2007	18.03.2008	15		23,333
№ 2000/07/100/1313 от 19.06.2007	KZT	19.06.2007	19.06.2008	15		95,000
№ 2000/07/100/1322 от 21.06.2007	KZT	21.06.2007	21.03.2008	15		50,000
№ 2000/07/100/1377 от 26.06.2007	KZT	26.06.2007	26.03.2008	15		66,667
№ 2000/07/100/1441 от 02.07.2007	KZT	02.07.2007	02.07.2008	15		50,000
№ 2000/06/43*/100-1 от 23.10.07	KZT	23.10.2007	23.10.2008	15		85,000

№ 2000/06/43*/100-2 от 31.10.07	KZT	31.10.2007	31.10.2008	15		250,000
№ 2000/06/43*/100-3 от 05.11.07	KZT	05.11.2007	05.11.2008	15		188,760
№ 2000/06/43*/100-4 от 07.11.07	KZT	07.11.2007	07.11.2008	15		250,000
№ 2000/06/43*/100-5 от 19.11.07	KZT	19.11.2007	19.11.2008	15		104,300
№ 2000/06/43*/100-6 от 20.11.07	KZT	20.11.2007	20.11.2008	15		29,400
№ 2000/06/43*/100-7 от 17.03.08	KZT	17.03.2008	17.03.2009	15	12,000	
№ 2000/06/43**/100-1 от 28.11.07	KZT	28.11.2007	28.11.2008	15		84,000
№ 2000/06/43**/100-2 от 04.12.07	KZT	04.12.2007	04.12.2008	15		120,830
№ 2000/06/43**/100-3 от 11.12.07	KZT	11.12.2007	11.12.2008	15		144,936
№ 2000/06/43**/100-4 от 19.12.07	KZT	19.12.2007	19.12.2008	15		50,000
№ 2000/06/43**/100-5 от 25.12.07	KZT	25.12.2007	25.12.2008	15		150,000
№ 2000/06/43**/100-10 от 07.03.08	KZT	07.03.2008	06.03.2009	15	4,364	
№ 2000/06/43**/100-11 от 17.03.08	KZT	17.03.2008	17.03.2009	15	29,250	
№ 2000/06/43**/100-12 от 21.03.08	KZT	21.03.2008	20.03.2009	15	12,325	
№ 2000/06/43**/100-13 от 26.03.08	KZT	26.03.2008	26.03.2009	15	5,500	
№ 2000/06/43**/100-6 от 11.01.08	KZT	11.01.2008	09.01.2009	15	200,000	
№ 2000/06/43**/100-7 от 23.01.08	USD	23.01.2008	23.01.2009	15	120,770	
№ 2000/06/43**/100-8 от 06.02.08	KZT	06.02.2008	06.02.2009	15	120,350	
№ 2000/06/43**/100-9 от 07.02.08	KZT	07.02.2008	06.02.2009	15	24,076	
№ 431/08 от 12.11.08	USD	12.11.2008	11.05.2009	15	7,122	
АО Банк ЦентрКредит						
№ 114 от 27.02.2007	KZT	27.02.2007	27.02.2008	15		18,600
№ 34 от 25.01.2007	KZT	25.01.2007	25.01.2008	15		22,500
№ 43 от 30.01.2007	KZT	30.01.2007	30.01.2008	15		14,000
№ 526 от 01.08.07	KZT	01.08.2007	01.08.2008	15		40,000
№ 537 от 03.08.2007	KZT	03.08.2007	01.08.2008	16.5		100,000
№ 542 от 06.08.2007	KZT	06.08.2007	06.08.2008	16.5		125,000
№ 559 от 13.08.2007	KZT	13.08.2007	13.08.2008	16.5		200,000
№ 595 от 22.08.2007	KZT	22.08.2007	22.08.2008	16.5		110,000
№ 602 от 23.08.2007	KZT	23.08.2007	22.08.2008	16.5		42,000
№ 608 от 28.08.2007	KZT	28.08.2007	27.08.2008	16.5		155,000
№ 615 от 28.08.2007	KZT	28.08.2007	27.08.2008	16.5		42,000
№ 621 от 28.08.2007	KZT	28.08.2007	28.08.2008	16.5		32,000
№ 631 от 05.09.2007	KZT	05.09.2007	05.09.2008	16.5		58,000
№ 636 от 10.09.2007	KZT	10.09.2007	10.09.2008	16.5		100,000
№ 642 от 04.09.2007	KZT	04.09.2007	04.09.2008	16.5		100,000
№ 649 от 05.09.2007	KZT	05.09.2007	05.09.2008	16.5		79,000
№ 758 от 15.10.07	KZT	15.10.2007	15.10.2008	16.5		100,000
№ 733 от 03.10.07	KZT	03.10.2007	03.10.2008	16.5		400,000
№ 721 от 02.10.07	KZT	02.10.2007	02.10.2008	16.5		100,000
№ 681 от 18.09.2007	KZT	18.09.2007	18.09.2008	16.5		100,000
№ 789 от 02.11.07	KZT	02.11.2007	29.10.2008	16.5		1,600,000
№ 823 от 03.12.07	KZT	04.12.2007	29.10.2008	16.5		1,170,000
№ 780 от 30.10.07	KZT	30.10.2007	29.10.2008	16.5		230,000
№ 416 от 26.06.2007	KZT	26.06.2007	22.02.2008	15		800,000
№ 144(аккредитив)	USD	05.08.2008	02.02.2009	10.85	8,658	
№ 150 (аккредитив)	USD	01.08.2008	28.01.2009	11.03	7,741	
№ 191(аккредитив)	USD	04.08.2008	02.02.2009	11.68	14,674	
№ 204(аккредитив)	USD	19.09.2008	18.03.2009	12.92	11,928	
№ 218(аккредитив)	USD	14.08.2008	10.02.2009	10.06	19,786	
№ 222 от 02.07.08	KZT	02.07.2008	01.07.2009	17	94,333	
№ 229 от 04.07.08	KZT	04.07.2008	03.07.2009	17	16,400	
№ 231 от 08.07.08	KZT	08.07.2008	07.07.2009	17	51,800	
№ 238 от 15.07.08	USD	15.07.2008	30.06.2009	14	241,540	
№ 246 от 18.07.08	KZT	18.07.2008	17.07.2009	16.5	300,000	
№ 296 от 20.08.08	USD	20.08.2008	12.08.2009	14	241,540	
№ 308(аккредитив)	USD	15.12.2008	15.06.2009	11.31	8,951	
№ 333 от 12.09.08	KZT	12.09.2008	01.09.2009	16.5	650,000	
№ 349 от 22.09.08	KZT	22.09.2008	21.09.2009	16.5	50,000	
№ 372 от 09.10.08	KZT	09.10.2008	09.10.2009	16.5	120,000	
№ 385 от 17.10.08	KZT	17.10.2008	16.10.2009	16.5	75,000	
№ 404 от 29.10.08	KZT	29.10.2008	28.10.2009	16.5	30,000	
№ 414 от 03.11.08	KZT	03.11.2008	02.11.2009	16.5	135,000	
№ 419 от 06.11.08	KZT	06.11.2008	05.11.2008	16.5	85,000	
№ 429 от 13.11.08	KZT	13.11.2008	12.11.2009	16.5	50,000	
№ 444 от 27.11.08	KZT	27.11.2008	26.11.2009	16.5	30,000	
№ 447 от 01.12.08	KZT	01.12.2008	30.11.2009	16.5	70,000	
№ 457 от 04.12.08	KZT	04.12.2008	03.12.2008	16.5	100,000	
№ 461 от 04.12.08	KZT	04.12.2008	03.12.2009	16.5	170,000	
№ 479 от 12.12.08	KZT	12.12.2008	11.12.2009	16.5	285,000	
№ 483 от 15.12.08	KZT	15.12.2008	14.12.2009	16.5	200,000	
№ 490 от 18.12.08	KZT	18.12.2008	15.12.2009	16.5	300,000	

№ 499 от 19.12.08	KZT	19.12.2008	18.12.2009	16.5	500,000	
№ 503 от 26.12.08	USD	26.12.2008	25.12.2009	16.5	501,196	
№ 99 (аккредитив)	USD	15.08.2008	11.02.2009	11.57	8,687	
ИТОГО по краткосрочным займам					5,154,531	7,909,797

Текущая часть долгосрочных займов, подлежащая погашению в течение одного года, по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. составляет 572,007 тыс. тенге и 1,546,435 тыс. тенге соответственно. Раскрытие текущей части долгосрочных займов приведено в Примечании 17.

Краткосрочные финансовые обязательства по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. составляют 5,726,538 тыс. тенге и 9,456,232 тыс. тенге соответственно.

12. Обязательства по налогам

Обязательства по налогам представлены следующим образом:

Наименование налога	Сальдо на 31.12.2008 г.	Сальдо на 31.12.2007 г.
- по социальному налогу	52,332	5,700
- по индивидуальному подоходному налогу	76,680	2,425
- по налогу на имущество	1,456	1,672
- по налогу у источника выплаты с нерезидентов	1,200	895
- прочие	3	25
Итого	131,671	10,717

13. Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам

Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам по состоянию на 31 декабря представлены ниже:

Наименование платежа	Сальдо на 31.12.2008 г.	Сальдо на 31.12.2007 г.
- по социальному страхованию	1,657	1,183
- по пенсионным отчислениям	6,580	4,726
- плата за эмиссии в окружающую среду	36	82
- другие	719	589
Итого	8,992	6,580

14. Краткосрочная кредиторская задолженность

Краткосрочная кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря представлена следующим образом:

	Сальдо на 31.12.2008 г.	Сальдо на 31.12.2007 г.
Торговая кредиторская задолженность	563,779	105,923
Кредиторская задолженность связанных сторон (Примечание 29)	37,546	
Вознаграждения к оплате ¹⁾	614,381	142,079
Расчеты с персоналом по оплате труда	600	703
Итого	1,216,306	248,705

¹⁾ Вознаграждения к оплате включают:

	Сальдо на 31.12.2008 г.	Сальдо на 31.12.2007 г.
Вознаграждения к оплате по кредитам*	66,651	142,079
Начисленный купон по облигациям к выплате	547,730	
Итого	614,381	142,079

*За 2008 год начислено расходов по вознаграждению 1,650,733 тыс. тенге. Из них отражено: в отчете о прибылях и убытках – 1,514,303 тыс. тенге, капитализировано в незавершенное строительство – 61,002 тыс. тенге.

15. Краткосрочные оценочные обязательства

По статье «Краткосрочные оценочные обязательства» отражен резерв по неиспользованным отпускам работников, который по состоянию на 31 декабря 2007 года составляет 6,133 тыс. тенге, по состоянию на 31.12.08 г. составляет 37,521 тыс. тенге.

16. Прочие краткосрочные обязательства

Прочие краткосрочные обязательства по состоянию на 31 декабря представлены следующим образом:

	Сальдо на 31.12.2008 г.	Сальдо на 31.12.2007 г.
Авансы, полученные от юридических лиц под поставку товара	41,178	41,247
Авансы, полученные от связанных сторон (Примечание 29)		56
Задолженность работникам	884	1,006
Итого	42,062	42,309

17. Долгосрочные финансовые обязательства

По статье «Долгосрочные финансовые обязательства» учтены обязательства по долгосрочным банковским займам и выпущенные собственные долговые ценные бумаги.

Обязательства по долгосрочным банковским займам представлены следующим образом:

Кредитор, № контракта	Валюта, в которой получен кредит	Дата получения кредита	Дата погашения кредита	Средняя ставка вознаграждения, % в год	Задолженность на 31.12.08 г.		Задолженность на 31.12.07 г.	
					Всего	В том числе краткосрочная часть	Всего	В том числе краткосрочная часть
АО БТА								
№ 2000/1620\UKB от 17.08.2006	KZT	17.08.2006	01.04.2011	16	18,409	8,182	26,591	8,182
№ 2000/1820\UKB от 08.09.2006	KZT	08.09.2006	01.04.2011	16	159,375	70,833	230,208	70,833
№ 2000/2443\UKB от 16.11.2006	KZT	16.11.2006	01.04.2011	16	9,736	4,327	14,063	4,327
АО Банк ЦентрКредит								
№ 139\UKB от 03.03.2006	KZT	03.03.2006	01.09.2010	15			130,036	35,464
№ 144\UKB от 09.03.2006	KZT	09.03.2006	01.09.2010	15			3,941	1,075
№ 166\UKB от 27.03.2006	KZT	27.03.2006	01.09.2010	15			40,244	9,756
№ 169\UKB от 28.03.2006	KZT	28.03.2006	01.09.2010	15			80,488	19,512
№ 170\UKB от 28.03.2006	KZT	28.03.2006	01.09.2010	15			15,615	3,785
№ 179\UKB от 30.03.2006	KZT	30.03.2006	01.09.2010	15			80,488	19,512
№ 184\UKB от 03.04.2006	KZT	03.04.2006	01.09.2010	15			80,488	19,512
№ 189\UKB от 05.04.2006	KZT	05.04.2006	01.09.2010	15			28,171	6,829
№ 207\UKB от 18.04.2006	KZT	02.04.2006	01.09.2010	15			15,454	3,746
№ 243\UKB от 17.05.2006	KZT	17.05.2006	01.09.2010	15			11,220	2,380
№ 256\UKB от 24.05.2006	KZT	24.05.2006	01.09.2010	15			6,050	1,100
№ 261\UKB от 26.05.2006	KZT	26.05.2006	01.09.2010	15			4,062	738
№ 270\UKB от 02.06.2006	KZT	02.06.2006	01.09.2010	15			2,636	479
№ 274\UKB от 06.06.2006	KZT	06.06.2006	01.09.2010	15			10,746	1,954
№ 287\UKB от 14.06.2006	KZT	14.06.2006	01.09.2010	15			3,039	461
№ 291\UKB от 19.06.2006	KZT	19.06.2006	01.09.2010	15			9,443	1,717
№ 296\UKB от 22.06.2006	KZT	22.06.2006	01.09.2010	15			4,231	769
№ 305\UKB от 27.06.2006	KZT	27.06.2006	01.09.2010	15			10,154	1,846
№ 316\UKB от 05.07.2006	KZT	05.07.2006	01.09.2010	15			6,253	947
№ 339\UKB от 14.07.2006	KZT	14.07.2006	01.09.2010	15			4,342	658
№ 348\UKB от 20.07.2006	KZT	20.07.2006	01.09.2010	15			7,816	1,184
№ 36\UKB от 20.01.2006	KZT	20.01.2006	01.09.2010	15			33,936	10,284
№ 370\UKB от 02.08.2006	KZT	02.08.2006	01.09.2010	15			13,378	1,622
№ 383\UKB от 10.08.2006	KZT	10.08.2006	01.09.2010	15			120,405	14,595
№ 536\UKB от 06.09.2005	KZT	06.09.2005	01.09.2010	15			34,375	12,500
№ 557\UKB от 12.09.2005	KZT	12.09.2005	01.09.2010	15			34,375	12,500
№ 570\UKB от 16.09.2005	KZT	16.09.2005	01.09.2010	15			285,991	103,997
№ 583\UKB от 21.09.05	KZT	21.09.2005	01.09.2010	15			56,170	20,426
№ 591\UKB от 27.09.2005	KZT	27.09.2005	01.09.2010	15			20,322	7,390
№ 62\UKB от 02.02.2006	KZT	02.02.2006	01.09.2010	15			33,422	10,128
№ 625\UKB от 07.10.05	KZT	07.10.2005	01.09.2010	15			4,518	1,643
№ 677\UKB от 22.10.2005	KZT	22.10.2005	01.09.2010	15			5,194	1,889
№ 819\UKB от 02.12.2005	KZT	02.12.2005	01.09.2010	15			88,704	32,256
№ 903\UKB от 27.12.2005	KZT	27.12.2005	01.09.2010	15			4,158	1,386
№ 34\UKB от 23.02.2004	KZT	23.02.2004	23.02.2009	15			122,951	98,361
№ 207\UKB от 02.04.2007	KZT	02.04.2007	29.09.2009	15			21,000	14,000
№ 278\UKB от 09.06.2006	KZT	09.06.2006	01.09.2010	15			3,807	692
№ 363\UKB от 27.07.2006	KZT	27.07.2006	01.09.2010	15			11,050	1,339
№ 430\UKB от 01.09.2006	KZT	01.09.2006	29.09.2009	15			38,641	5,269
№ 457\UKB от 13.09.2006	KZT	13.09.2006	29.09.2009	15			10,120	1,380
№ 459\UKB от 14.09.2006	KZT	14.09.2006	29.09.2009	15			312,400	42,600
№ 484\UKB от 27.09.2006	KZT	27.09.2006	29.09.2009	15			10,560	1,440
№ 489\UKB от 27.09.2006	KZT	27.09.2006	29.09.2009	15			97,451	8,859
№ 495\UKB от 28.09.2006	KZT	28.09.2006	29.09.2009	15			38,642	5,269
№ 515\UKB от 05.10.2006	KZT	05.10.2006	29.09.2009	15			26,584	2,417
№ 534\UKB от 10.10.2006	KZT	10.10.2006	29.09.2009	15			27,500	2,500
№ 539\UKB от 12.10.2006	KZT	12.10.2006	29.09.2009	15			5,041	458
№ 558\UKB от 18.10.2006	KZT	18.10.2006	29.09.2009	15			59,125	5,375
№ 599\UKB от 01.11.2006	KZT	01.11.2006	29.09.2009	15			14,348	652
№ 608\UKB от 06.11.2006	KZT	06.11.2006	29.09.2009	15			15,304	696
№ 621\UKB от 09.11.2006	KZT	09.11.2006	29.09.2009	15			36,348	1,652
№ 636\UKB от 15.11.2006	KZT	15.11.2006	29.09.2009	15			5,739	261
№ 652\UKB от 20.11.2006	KZT	20.11.2006	29.09.2009	15			7,557	343
№ 660\UKB от 23.11.2006	KZT	23.11.2006	29.09.2009	15			5,070	230

№ 665\УКВ от 24.11.2006	KZT	24.11.2006	29.09.2009	15			111,108	5,050
№ 667\УКВ от 27.11.2006	KZT	27.11.2006	29.09.2009	15			27,739	1,261
№ 692\УКВ от 04.12.2006	KZT	04.12.2006	29.09.2009	15			9,000	4,909
№ 698\УКВ от 05.12.2006	KZT	05.12.2006	29.09.2009	15			112,159	61,177
№ 711\УКВ от 08.12.2006	KZT	08.12.2006	29.09.2009	15			6,144	3,351
№ 718\УКВ от 12.12.2006	KZT	12.12.2006	29.09.2009	15			7,400	4,036
№ 724\УКВ от 13.12.2006	KZT	13.12.2006	29.09.2009	15			64,000	34,909
№ 731\УКВ от 15.12.2006	KZT	15.12.2006	29.09.2009	15			7,000	3,818
№ 740\УКВ от 21.12.2006	KZT	21.12.2006	29.09.2009	15			55,000	30,000
№ 754\УКВ от 26.12.2006	KZT	26.12.2006	29.09.2009	15			189,481	108,275
№ 3\УКВ от 04.01.2007	KZT	04.01.2007	29.09.2009	15			11,000	1,538
№ 5\УКВ от 05.01.2007	KZT	05.01.2007	29.09.2009	15			128,000	73,143
№ 10\УКВ от 09.01.2007	KZT	09.01.2007	29.09.2009	15			164,000	93,714
№ 21\УКВ от 17.01.2007	KZT	17.01.2007	29.09.2009	15			7,400	5,620
№ 33\УКВ от 24.01.2007	KZT	24.01.2007	29.09.2009	15			41,000	23,429
№ 54\УКВ от 05.02.2007	KZT	05.02.2007	29.09.2009	15			11,700	7,020
№ 65\УКВ от 07.02.2007	KZT	07.02.2007	29.09.2009	15			11,000	6,600
№ 82\УКВ от 13.02.2007	KZT	13.02.2007	29.09.2009	15			10,300	6,180
№ 95\УКВ от 19.02.2007	KZT	19.02.2007	29.09.2009	15			45,000	27,000
№ 112\УКВ от 27.02.2007	KZT	27.02.2007	29.09.2009	15			185,425	111,255
№ 171\УКВ от 19.03.2007	KZT	19.03.2007	29.09.2009	15			29,000	18,316
№ 186\УКВ от 26.03.2007	KZT	26.03.2007	29.09.2009	15			13,300	9,388
№ 225\УКВ от 10.04.2007	KZT	10.04.2007	29.09.2009	15			18,700	12,467
№ 234\УКВ от 13.04.2007	KZT	13.04.2007	29.09.2009	15			6,200	4,133
№ 247\УКВ от 19.04.2007	KZT	19.04.2007	29.09.2009	15			12,600	8,400
№ 270\УКВ от 08.05.2007	KZT	08.05.2007	29.09.2009	15			39,000	958
№ 279\УКВ от 10.05.2007	KZT	10.05.2007	29.09.2009	15			10,000	7,059
№ 295\УКВ от 16.05.2007	KZT	16.05.2007	29.09.2009	15			12,000	8,471
№ 309\УКВ от 22.05.2007	KZT	22.05.2007	29.09.2009	15			22,001	15,529
№ 342\УКВ от 31.05.2007	KZT	31.05.2007	29.09.2009	15			30,000	22,500
№ 357\УКВ от 06.06.2007	KZT	06.06.2007	29.09.2009	15			30,000	22,500
№ 373\УКВ от 14.06.2007	KZT	14.06.2007	29.09.2009	15			28,000	21,000
№ 401\УКВ от 20.06.2007	KZT	20.06.2007	29.09.2009	15			35,000	26,250
№ 410\УКВ от 26.06.2007	KZT	26.06.2007	29.09.2009	15			40,000	32,000
№ 459\УКВ от 11.07.2007	KZT	11.07.2007	29.09.2009	15			25,000	20,000
№ 469\УКВ от 16.07.2007	KZT	16.07.2007	29.09.2009	15			25,000	20,000
№ 481\УКВ от 18.07.2007	KZT	18.07.2007	29.09.2009	15			30,000	24,000
№ 517\УКВ от 31.07.07	KZT	01.08.2007	29.09.2009	15			25,000	20,000
№ 247\УКВ от 18.07.08	KZT	18.07.2008	08.07.2011	17	531,429	205,714		
№ 354\УКВ от 23.09.08	KZT	23.09.2008	08.07.2011	17	28,182	10,909		
№ 432\УКВ от 14.11.08	KZT	14.11.2008	08.07.2011	17	24,219	9,375		
№ 453\УКВ от 03.12.08	KZT	03.12.2008	08.07.2011	17	12,000	4,645		
№ 513\УКВ от 29.12.08	USD	29.12.2008	25.04.2013	17	398,540	93,775		
№ 517\УКВ от 29.12.08	USD	29.12.2008	05.10.2009	17	205,309	48,308		
№ 518\УКВ от 29.12.08	USD	29.12.2008	06.10.2009	17	289,848	115,939		
ИТОГО по								
долгосрочным займам					1,677,047	572,007	4,064,620	1,546,435

Выпущенные долговые ценные бумаги по состоянию на 31.12.08 г. состояли из облигаций, деноминированных в тенге.

В ноябре 2007 года Общество объявило о выпуске 9,000,000,000 купонных облигаций с номинальной стоимостью 10,000 тенге, с процентной ставкой 15%, годовыми купонными платежами и сроком погашения 5 лет.

Эмиссия	Дата погашения	Ставка купонного вознаграждения	Эффективная ставка	Сальдо на 31.12.2008 г.	Сальдо на 31.12.2007 г.
KZ2C0Y05C804	08.01.2013	15	17.22	3,741,720	0
За вычетом:					
Дисконт по выпущенным облигациям				(394,065)	
Выкупленные облигации				(7,960)	
Всего облигаций выпущенных				3,339,695	

Обществом размещено купонных облигаций на 31.12.08 г. 374,172 штуки, из них выкуплено 720 штук.

Начисление купона производится следующим образом: в первый купонный период – 15% годовых от номинальной стоимости. Начиная со второго купонного периода ставка вознаграждения индексируется по уровню инфляции и определяется по формуле:

$$r = i + 1, \text{ где}$$

i – инфляция, рассчитываемая как прирост/снижение индекса потребительских цен (значение индекса в процентах минус 100%), публикуемого Агентством Республики Казахстан по статистике за последние 12 месяцев, предшествующих одному месяцу до даты выплаты очередного купонного вознаграждения;

1,0 – фиксированная маржа, % годовых.

При расчете ставки вознаграждения по облигациям (г) установлено значение нижнего предела инфляции (i) на уровне 5 процентов и значение верхнего предела на уровне – 14 процентов.

Дата выплаты купона зафиксирована ежегодно 08 января.

18. Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. Общество выпустило 200,800 простых акций, из них 800 размещенных простых акций с номинальной стоимостью 500 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2008 года 200,000 акций не размещены.

Держатели простых акций имеют право голоса, но выплата дивидендов не гарантирована. Подлежащая распределению прибыль определяется на основе прибыли, отраженной в консолидированной финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 гг., дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию представляет собой чистую прибыль за год для распределения акционерам деленную на среднее количество обыкновенных акций, находящихся в обращении за год.

Расчет базовой прибыли на акцию:

	2008 год	2007 год
Чистая прибыль за год для распределения акционерам (тыс. тенге)	(655,322)	65,505
Среднее количество простых акций за год (штук)	800	800
Итого	(819)	82

19. Резервы

В результате переоценки сумма увеличения стоимости земли и основных средств отражена по статье «Резерв от переоценки основных средств» в разделе Собственного капитала.

Движение резерва по переоценке представлено в следующей таблице:

	Резервный капитал
Сальдо на 1 января 2008 г.	4,229,128
Прибыль/убыток от переоценки активов (земли и зданий)	858,334
Отсроченный налог, возникший в результате переоценки зданий	192,043
Перенос прироста от переоценки основных средств в нераспределенную прибыль в части начисленной амортизации и выбытия активов	(587,258)
Сальдо на 31 декабря 2008	4,692,247

В составе резервов также отражена курсовая разница (убыток – 178 тыс. тенге), возникшая при пересчете результатов и финансового положения от зарубежной деятельности, включенных в финансовую отчетность Общества при консолидации

20. Доходы и расходы от реализации товаров, работ, услуг

Доходы и расходы за 2007-2008 г.г. представлены ниже:

Вид деятельности	Доход от реализации	Себестоимость реализации	Валовый доход
Реализации канцелярских и офисных товаров за 2008 год	7,236,156	4,786,605	2,449,551
Реализации канцелярских и офисных товаров за 2007 год	8,048,580	5,455,510	2,593,070

21. Доходы от финансирования

Доходы от финансирования	За отчетный период	За предыдущий период
Вознаграждение по депозитам	1,710	2,337
Вознаграждение по долговым ценным бумагам, удерживаемым до погашения	15,964	
Амортизация дисконта по ценным бумагам	5,393	
Доходы по выкупленным собственным долговым инструментам	460	
Итого	23,527	2,337

22. Прочие доходы

Прочие доходы Общества включают в себя доходы от выбытия долгосрочных активов, положительную курсовую разницу и другие доходы.

Прочие доходы	За отчетный период	За предыдущий период
Доход от выбытия основных средств	1,173,342	441
Положительная курсовая разница	10,853	11,782
Доход от операционной аренды	22,760	5,819
Прочие доходы	42,802	149,724
Итого	1,249,757	167,325

В 2008 году Общество отразило прибыли и убытки по аналогичной группе операций на нетто-основе. Сравнительная информация за 2007 год по аналогичной группе операций была также перегруппирована и представлена на нетто-основе.

Результаты переклассификации отражены в следующей таблице:

Прочие доходы	За предыдущий период	Переклассифицировано	За предыдущий период после переклассификации	Описание
Доход от выбытия основных средств	441	(441)		Уменьшены расходы от выбытия основных средств
Доход по курсовой разнице	19,315	(7,533)	11,782	Уменьшено на сумму отрицательной курсовой разницы
Доход от операционной аренды	5,819		5,819	
Прочие доходы	149,724		149,724	
Итого	175,299	(7,974)	167,325	

23. Расходы на реализацию продукции и оказание услуг

Расходы по реализации за год, заканчивающийся 31 декабря, представлены следующим образом:

Расходы по реализации продукции и оказанию услуг	За отчетный период	За предыдущий период
Заработная плата	453,886	325,706
Износ и амортизация	225,753	196,319
Реклама	32,979	39,920
Арендные платежи	81,146	52,716
Транспортные услуги	28,814	45,226
Командировочные расходы	12,045	18,602
Социальный налог	47,202	37,579
Офисные расходы	9,661	11,633
Коммунальные услуги	27,873	24,470
Топливо	16,385	12,436
Безопасность	14,279	13,558
Услуги связи	10,446	3,937
Услуги по ремонту	36,046	17,257
Дизайн	1,564	1,482
Резерв отпусков	3,179	
Прочие	84,742	72,709
Итого	1,086,000	873,550

Сравнительная информация за 2007 год была перегруппирована (частично перенесена в состав административных расходов) для более достоверного представления информации.

Результаты перегруппировки отражены в следующей таблице:

Расходы по реализации продукции и оказанию услуг	За предыдущий период	Переклассифицировано	За предыдущий период после переклассификации	Описание
Износ и амортизация	240,985	(44,666)	196,319	Перенесено в состав административных расходов
Налоги	37,360	(37,360)	0	Перенесено в состав административных расходов
Банковские услуги	5,100	(5,100)	0	Перенесено в состав административных расходов
Итого	960,676	(87,126)	873,550	

24. Административные расходы

Состав административных расходов за год, закончившийся 31 декабря, представлен следующим образом:

Административные расходы	За отчетный период	За предыдущий период
Заработная плата	779,804	217,138
Банковские услуги	43,983	43,869
Износ и амортизация	129,906	115,299

Услуги связи	15,838	20,321
Социальный налог	52,355	25,052
Налоги	83,398	81,217
Услуги по ремонту	3,128	534
Офисные расходы	4,337	6,139
Коммунальные услуги	13,430	6,117
Командировочные расходы	16,189	4,596
Резерв по неиспользованному отпуску	28,209	3,645
Резерв по сомнительным долгам	8,995	6,959
расходы на страхование	7,258	5,633
консультационные (аудиторские) и информационные услуги	7,082	6,298
юридические услуги	2,252	
финансовые услуги	45,176	
Прочие	60,158	14,835
Итого	1,301,498	557,652

Сравнительная информация за 2007 год была перегруппирована (частично перенесена из расходов по реализации) для более достоверного представления информации.

Результаты перегруппировки отражены в следующей таблице:

Административные расходы	За предыдущий период	Переклассифицировано	За предыдущий период после переклассификации	Описание
Банковские услуги	38,769	5,100	43,869	Перенесено из состава расходов по реализации
Износ и амортизация	70,633	44,666	115,299	Перенесено из состава расходов по реализации
Налоги	43,857	37,360	81,217	Перенесено из состава расходов по реализации
Итого	470,526	87,126	557,652	

25. Расходы на финансирование

Расходы на финансирование за год, закончившийся 31 декабря, представлены следующим образом:

Расходы на финансирование	За отчетный период	За предыдущий период
Расходы по вознаграждению, начисленному по банковским займам	1,514,303	1,232,724
Купон по финансовым обязательствам	302,651	
Дисконт по финансовым обязательствам	55,743	
Дисконтирование долгосрочной дебиторской задолженности*	32,886	
Прочие финансовые расходы	21,770	
Итого	1,927,353	1,232,724

*Дисконтирование долгосрочной дебиторской задолженности

	За отчетный период	За предыдущий период
Расходы по дисконтированию ссуд работников, в том числе:	28,552	
- краткосрочных ссуд работников	27,852	
- долгосрочных ссуд работников	700	
Расходы по дисконтированию долгосрочной дебиторской задолженности, в том числе:	4,334	
- задолженность АО «Атырау Жарык»	266	
- задолженность АПК ГЭРС	4,068	
Итого	32,886	

26. Прочие расходы

Прочие расходы Группы за год, закончившийся 31 декабря, представлены следующим образом:

Прочие расходы	За отчетный период	За предыдущий период
Убыток от уменьшения балансовой стоимости земли и зданий, возникшей вследствие переоценки основных средств		4,222
Расходы по выбытию основных средств		172
Убытки от обесценения инвестиций	624	
Прочие расходы	9,050	24,891
Итого	9,674	29,285

В 2008 году Общество отразило прибыли и убытки по аналогичной группе операций на нетто-основе. Сравнительная информация за 2007 год по аналогичной группе операций была также перегруппирована и представлена на нетто-основе.

Результаты переклассификации отражены в следующей таблице:

Прочие расходы	За предыдущий период	Переклассифицировано	За предыдущий период после переклассификации	Описание
Расход по выбытию основных средств	613	(441)	172	Уменьшено на сумму дохода от выбытия основных средств
Расходы по курсовой разнице	7,533	(7,533)		Уменьшен доход от курсовой разницы
Прочие расходы	24,891		24,891	
Убыток от уменьшения балансовой стоимости земли и зданий, возникшей вследствие переоценки основных средств	4,222		4,222	
Итого	37,259	(7,974)	29,285	

27. Расходы по подоходному налогу

Расходы по подоходному налогу представлены следующим образом:

Расходы по подоходному налогу	За отчетный период	За предыдущий период
Расходы по текущему подоходному налогу	12,653	236
Расход по отсроченному подоходному налогу	40,979	3,780
Итого	53,632	4,016

Ниже представлена сверка расходов по подоходному налогу, отраженному в финансовой отчетности, и дохода Группы до налогообложения:

Наименование показателей	За отчетный период	За предыдущий период
Чистый доход Группы до налогообложения	(601,690)	69,521
Официально установленная ставка подоходного налога	30%	30%
Условный расход по подоходному налогу	(180,507)	20,856
Налоговый эффект постоянных разниц	(75,673)	(16,840)
Налоговый эффект временных разниц	(40,979)	(3,780)
Влияние изменений в налоговых ставках	309,812	
Текущий расход по корпоративному подоходному налогу	12,653	236

Расходы по отложенному налогу представлены следующим образом:

Наименование показателей	За отчетный период	За предыдущий период
Сумма налога, отнесенная в консолидированный отчет о прибылях и убытках за год		
Отсроченные налоговые активы		
Краткосрочные оценочные обязательства	5,667	
Дебиторская задолженность		1,094
Переносимые убытки		45,781
Отсроченные налоговые обязательства		
Основные средства и нематериальные активы	7,247	50,162
Переносимые убытки	35,579	
Дебиторская задолженность	958	
Запасы	1,423	
Налоги	1,439	245
Краткосрочные оценочные обязательства		248
Чистое отсроченное налоговое обязательство	40,979	3,780
Чистый отсроченный налоговый актив		
Сумма налога, отнесенная на собственный капитал за год (резерв переоценки)		
в том числе:		
Отсроченные налоговые активы по переоценке зданий	192,043	145,858

По состоянию на 01.01.08 г. сальдо по отложенным налогам по всем статьям рассчитано по ставке 30%.

В связи с тем, что Налоговым Кодексом №100-IV от 10.12.08 г. установлены следующие ставки корпоративного подоходного налога: в 2009 году -20%, в 2010 году -17.5%, в 2011 году -15%, по состоянию на 31.12.08 г. сальдо по отложенным налогам рассчитано по следующим ставкам:

- по статье уплаченные налоги, дебиторская задолженность – по ставке налога 20%, действующей в 2009 г.;
- по статье переносимые убытки - по ставкам 20%, 17.5%, действующим в 2009-2010 г.г.;
- по статье основные средства и нематериальные активы – по ставкам 20%, 17.5% и 15%, действующим в 2009-2011 г.г., согласно расчету, отражающему погашение отложенного налога за соответствующие периоды.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитаны по следующим статьям баланса:

	Отложенные налоговые активы	Отложенные налоговые обязательства	Нетто-величина
	2008	2008	2008
Основные средства и нематериальные активы		1,028,515	(1,028,515)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7,313		7,313
Резервы-обязательства	7,504		7,504
Налоги	512		512
Переносимые убытки	10,202		10,202
Чистые налоговые активы / (обязательства)	25,531	1,028,515	(1,002,984)

Движение за год по отсроченному налогу Группы:

Чистое обязательство на 31 декабря 2007 года	1,154,048
Сумма, отнесенная в консолидированный отчет о прибылях и убытках за год	40,979
Сумма, отнесенная на собственный капитал за год (резерв переоценки)	(192,043)
Чистое обязательство на 31 декабря 2008 года	1,002,984

28. Операционная аренда

Общество предоставляет в операционную аренду следующие основные средства: здания – квартиры сотрудникам, офисные помещения, торговые площади под размещение банкоматов, производственные площади и складские помещения.

Общество получило в операционную аренду следующие активы: складские помещения, торговые площади.

Информация о задолженности по аренде, полученных доходах и расходах по операционной аренде, отражена в Примечаниях 2, 22, 23.

29. Связанные стороны

Связанные стороны включают акционера и его дочерние или ассоциированные организации.

Перечень связанных сторон:

Наименование связанных сторон	
ТОО «Айса Лтд»	Акционер
ТОО «Кенсе Экспресс»	Директор ТОО является независимым членом Совета директоров Общества
ТОО «SA-GROUP»	Директор ТОО является независимым членом Совета директоров Общества
Бимендиев А.Ш.	Президент, конечный владелец
Бимендиев Ж.А.	родственник Президента
Калекеев М.Т.	родственник Президента
Тукибаева Л.	родственник Президента

В консолидированный отчет о прибылях и убытках и в отчет о движении денежных средств за 2008 год включены следующие операции со связанными сторонами:

Наименование	ТМЗ (работы, услуги, активы)		Денежные средства		Расшифровка операций
	Полученные	Реализованные (оказанные)	Перечисленные	Полученные	
ТОО «Айса Лтд»		1,121,576			Реализован товар
ТОО «Айса Лтд»	1,308,463		415,888		Получен товар
ТОО «Айса Лтд»	947		3,609		Консультационные услуги
ТОО «Айса Лтд»		500			Коммунальные услуги
ТОО «Айса Лтд»		2,348,897		2,348,897	Реализация зданий, земли
Бимендиев А.Ш.			201,000	2,000	Временная финансовая помощь
Бимендиев Ж.А.			72,010	5,000	Временная финансовая помощь
			5,000		Приобретено транспортное средство
Калекеев М.Т.			190,000		Временная финансовая помощь
Тукибаева Л.			65,000		Временная финансовая помощь
Бимендиев Ж.А.	5,000				
ТОО «Кенсе Экспресс»	2,045	183,281		180,164	Реализован товар
ТОО «Кенсе Экспресс»			2,117,656	2,367,656	Авансы под поставку товара
ТОО «Кенсе Экспресс»		2,448		1,919	Коммунальные услуги и аренда
ТОО «SA-GROUP»		132		300	Реализован товар
ТОО «SA-GROUP»			817,800	601,500	Авансы под поставку товара
ТОО «SA-GROUP»		16,875			Коммунальные услуги и аренда
Итого	1,316,455	3,673,709	3,887,963	5,507,436	

Основные результаты сделок со связанными сторонами за отчетный период представлены ниже:
Доход от реализации товаров, работ, услуг (активов) – 2,490,282 тыс. тенге;

Приобретено товаров, работ, услуг – 144,456 тыс. тенге.

В консолидированный отчет о прибылях и убытках и в отчет о движении денежных средств за 2007 год включены следующие операции со связанными сторонами:

Наименование	ТМЗ (работы, услуги, активы)		Денежные средства		Расшифровка операций
	Полученные	Реализованные (оказанные)	Перечисленные	Полученные	
ТОО «SA-GROUP»			251,660	253,060	Авансы под поставку товара
ТОО «Кенсе Экспресс»		36,110		35,702	Реализация товара
ТОО «Кенсе Экспресс»		1,182		1,182	Аренда
ТОО «Кенсе Экспресс»			1,919,000	1,669,000	Авансы под поставку товара
ТОО «Айса Лтд»	461		461		Услуги аудита
ТОО «Айса Лтд»			10,700	249,737	Авансы под поставку товара
Итого		37,292	2,181,821	2,208,681	

Основные результаты сделок со связанными сторонами за отчетный период представлены ниже:

Доход от реализации товаров, работ, услуг (активов) – 32,712 тыс. тенге;

Приобретено товаров, работ, услуг – 404 тыс. тенге.

В результате сделок со связанными сторонами Группа имела следующее сальдо:

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Наименование дебитора	Сальдо на 31.12.2008 г.	Сальдо на 31.12.2007 г.
ТОО «Айса Лтд»	269,309	0
ТОО «SA-GROUP»	75,005	58,298
ТОО «Кенсе Экспресс»	9,708	8,163
Итого	354,022	66,461
Сумма задолженности, признанной сомнительной	0	(2,686)
Нетто величина дебиторской задолженности по связанным сторонам	354,022	63,775

Краткосрочные авансы выданные под поставку товаров

Наименование дебитора	Сальдо на 31.12.2008 г.	Сальдо на 01.01.2008 г.
ТОО «SA-GROUP»	217,200	900
ТОО «Кенсе Экспресс»		250,000
Итого	217,200	250,900

Краткосрочные авансы полученные под поставку товаров

Наименование дебитора	Сальдо на 31.12.2008 г.	Сальдо на 01.01.2008 г.
ТОО «Кенсе Экспресс»		56

Краткосрочная кредиторская задолженность

Наименование кредитора	Сальдо на 31.12.2008 г.	Сальдо на 01.01.2008 г.
ТОО «Айса Лтд»	37,546	

Вознаграждение ключевого управленческого персонала представлено в следующей таблице:

	2008 год		2007 год	
	Доходы/(Расходы)	Начисленное обязательство	Доходы/(Расходы)	Начисленное обязательство
Всего	(464,104)	30,186	(8,045)	370
в т.ч.				
Краткосрочные выплаты				
-заработная плата и краткосрочные премии	(433,918)		(7,675)	
-резервы по неиспользованным отпускам	(30,186)	30,186	(370)	370

30. Условные и договорные обязательства

Вопросы охраны окружающей среды

Группа должна соблюдать различные законы и положения Республики Казахстан по охране окружающей среды. Хотя руководство уверено, что Группа в значительной степени соблюдает эти законы и положения, нет уверенности в том, что не существует непредвиденных обязательств.

Судебные процессы и иски

В ходе осуществления обычной деятельности Группа является объектом различных процессов и исков.

Руководство Группы считает, что конечное обязательство, если такое будет иметь место, связанное с прочими имеющимися процессами или исками, не окажет значительного влияния ни на текущее финансовое положение, ни на результаты работы Группы в будущем.

Кризис на мировых финансовых рынках

Продолжающийся глобальный кризис ликвидности, начавшийся с 2007 года, привел к банкротству ряда банков и необходимости применения мер по спасению банков в США, Западной Европе, России, Казахстане и в других регионах; снизилась возможность привлечения финансирования на рынке капитала, снизился уровень ликвидности в казахстанском банковском секторе и повысились ставки межбанковского кредитования. Такие обстоятельства могут повлиять на способность Группы получать новые заимствования и рефинансировать существующие заемные средства на условиях, схожих с предыдущими. Дебиторы Группы также могут пострадать от снижения ликвидности, что может повлиять на их способность погашать задолженность перед Группой и может изменить прогнозы руководства Группы в отношении потоков денежных средств и изменить оценку обесценения активов.

В той степени, в которой была доступна информация, руководство Группы произвело пересмотр ожидаемых будущих потоков денежных средств в оценке обесценения финансовых и нефинансовых активов.

Руководство также не ожидает снижения потребления канцелярских товаров, продаваемых Группой. Собираемость дебиторской задолженности находится на высоком уровне.

Руководство Группы полагает, что, с учетом имеющейся на дату выпуска финансовой отчетности информации, приняты все необходимые меры для поддержания устойчивости Группы. Вместе с тем прогнозы Руководства Группы, на основании которых произведены оценки и приняты решения, могут не совпадать с дальнейшим развитием ситуации на валютном и фондовом рынках.

31. Цели и политика управления финансовыми рисками

Основные финансовые инструменты Группы включают в себя предоставленные займы и собственные долговые финансовые инструменты, целью которых является привлечение средств для финансирования операций Группы, а также различные прочие финансовые активы, такие как торговая дебиторская задолженность, денежные средства и краткосрочные депозиты, которые возникают непосредственно в ходе операционной деятельности.

Основные категории финансовых инструментов

	2008г.	2007 г.
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	44,622	334,441
Торговая дебиторская задолженность	528,102	1,298,042
Краткосрочная прочая дебиторская задолженность	600,928	174,004
Долгосрочная прочая дебиторская задолженность	36,505	27,476
Долгосрочные финансовые инвестиции	271,285	624
Итого Финансовые активы	1,481,442	1,834,587
Финансовые обязательства		
Краткосрочные займы	5,726,538	9,456,232
Долгосрочные займы	4,444,735	2,518,185
Торговая кредиторская задолженность	601,325	105,923
Прочая кредиторская задолженность	614,381	142,079
Итого Финансовые обязательства	11,386,979	12,222,419

Основные риски, связанные с финансовыми инструментами Группы включают риск ликвидности, валютный риск и кредитный риск. Расчетные показатели в разрезе каждого из видов риска для Группы приведены ниже.

Рыночный риск

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки и валютный риск.

Риск, связанный со ставкой вознаграждения

Риск, связанный со ставкой вознаграждения – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в связи с изменениями рыночных ставок вознаграждения. Потенциальный риск Группы, связанный со ставками вознаграждения, относится к займам банков и долгосрочным финансовым инструментам.

В настоящее время подход руководства Группы к ограничению риска процентной ставки состоит в привлечении заемных средств с фиксированными ставками.

На балансе Группы присутствует финансовый актив с фиксированной процентной ставкой в виде облигаций АО «Remix-R» в количестве 319 273 штук. На 31.12.2008 рыночная стоимость данной инвестиции составляла 319,200 тыс. тенге. В случае роста процентных ставок рыночная стоимость данной инвестиции может снизиться. Формула расчета модифицированной дюрации данного инструмента позволяет оценить потенциальное изменение стоимости данной инвестиции при росте процентных ставок на 5% в минус 43,206 тыс. тенге. Тестовым показателем уровня чувствительности цены облигации к изменению доходности выбран диапазон 5% ввиду низкой ликвидности рынка по корпоративным облигациям эмитентов РК.

Показатель	Значение
Купонная ставка	0,12
Число купонных выплат в год	2
Дата погашения	07.01.2013
Дата расчета	31.12.2008
Доходность к погашению	0,2
Дюрация	2,71
Изменение цены при росте ставки на 5%	-13,54%
Изменение стоимости инструмента, тыс. тенге	-43,206

Валютный риск

Валютный риск – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в связи с изменениями курсов обмена валют. Определенная часть выбытий денежных средств, а также остатков дебиторской и кредиторской задолженности, выражена в долларах США, в евро и в российских рублях.

Группа не хеджирует дебиторскую и кредиторскую задолженности, выраженные в иностранных валютах, и не ставит ограничений в уровне подверженности к валютным рискам.

По состоянию на конец и начало отчетного периода денежные активы и обязательства Группы выражены в следующих валютах:

Наименование статей	Сальдо на 31.12.2008 г.				Сальдо на 31.12.2007 г.			
	Всего	Тенге	Доллары США	Прочие валюты	Всего	Тенге	Доллары США	Прочие валюты
Денежные средства и их эквиваленты	44,622	42,246		2,376	334,441	334,441		
Краткосрочная дебиторская задолженность	1,129,030	1,097,490		31,540	1,472,046	1,423,099		48,947
Долгосрочные финансовые инвестиции	271,285	271,285			624	624		
Долгосрочная дебиторская задолженность	36,505	36,505			27,476	27,476		
Всего денежные активы	1,481,442	1,447,526		33,916	1,834,587	1,785,640		48,947
Краткосрочные финансовые обязательства	5,726,538	4,034,384	1,692,154		9,456,232	9,026,761	429,471	
Краткосрочная кредиторская задолженность	1,215,706	849,169	152,257	214,280	248,002	199,957	4,131	43,914
Долгосрочные финансовые обязательства	4,444,735	3,809,060	635,675		2,518,185	2,518,185		
Всего денежные обязательства	11,386,979	8,692,613	2,480,086	214,280	12,222,419	11,744,903	433,602	43,914
Чистая балансовая позиция	(9,905,537)	(7,245,087)	(2,480,086)	(180,364)	(10,387,832)	(9,959,263)	(433,602)	5,033

Группа в основном подвержена валютным колебаниям по доллару США. Чувствительность Группы к иностранной валюте увеличилась в текущем периоде, в основном, в связи с увеличением кредитов, выраженных в долларах США и торговой кредиторской задолженности.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности прибыли до налогообложения Группы (вследствие возможных изменений справедливой стоимости монетарных активов и обязательств) к неблагоприятному – в данном случае росту ввиду короткой балансовой позиции Группы – изменению курсов доллара США, евро и российского рубля (категория «прочие») к тенге. Тестовым показателем уровня чувствительности выбран диапазон 20% как отражение возросшей волатильности мирового валютного рынка в 2008-2009 годах.

Валюта	Изменение в валютном курсе, в %	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение в валютном курсе, в %	Влияние на прибыль до налогообложения
2008 год				
доллар США	25%	(620,022)	40%	(992,034)
евро	22%	(12,617)	36%	(20,646)
рос. рубль	20%	(24,603)	30%	(36,904)
Общее влияние		(657,241)		(1,049,585)

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения в главном допущении, тогда как другие допущения остаются неизменными. В действительности, существует связь между допущениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Группа может активно управлять своими активами и пассивами. Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Группы о потенциальных изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки или валютные курсы изменяются идентичным образом.

Риск, связанный с ликвидностью

Риск ликвидности – это риск возникновения у Группы трудностей при привлечении средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности незамедлительно продать финансовый актив по цене, близкой к его справедливой стоимости. Следующая таблица представляет собой анализ сроков погашения финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2008 и 31 декабря 2007 годов на основании контрактных недисконтированных платежей:

Наименование показателей	Менее 3-х месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Итого
По состоянию на 31.12.2008 года	1,215,706	5,726,538	4,444,735	11,386,979
Долгосрочные финансовые обязательства			4,444,735	4,444,735
Краткосрочные финансовые обязательства		5,726,538		5,726,538
Торговая кредиторская задолженность	601,325			601,325
Прочая кредиторская задолженность	614,381			614,381
По состоянию на 31.12.2007 года	248,002	9,456,232	2,518,185	12,222,419
Долгосрочные финансовые обязательства			2,518,185	2,518,185
Краткосрочные финансовые обязательства		9,456,232		9,456,232
Торговая кредиторская задолженность	105,923			105,923
Прочая кредиторская задолженность	142,079			142,079

Группа удовлетворяет потребность в ликвидных средствах путем заимствования средств и поступлений от погашения дебиторской задолженности. Группа осуществляет мониторинг риска нехватки средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. Данный инструмент учитывает срок погашения финансовых инвестиций и финансовых активов, а также прогнозные денежные потоки от операционной деятельности.

Задача Группы заключается в поддержании баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью за счет использования банковских кредитов, долговых обязательств. В соответствии с политикой Группы в течение следующих 4 12 месяцев должно быть погашено 56% финансовых обязательств.

Нижеприведенная таблица призвана отразить разрыв ликвидности Группы в разрезе сроков погашения активов и обязательств по состоянию на 31.12.2008. При формировании таблицы были использованы контрактные сроки недисконтированных платежей.

Наименование показателей	По требованию	Менее 3-х месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Итого
По состоянию на 31.12.2008 года	44,622	1,165,597		327,742	1,537,961
Активы					
Долгосрочные финансовые активы				271,285	271,285
Краткосрочные финансовые активы	44,622				44,622
Торговая дебиторская задолженность		547,604			547,604
Прочая дебиторская задолженность		617,993		56,457	674,450
Обязательства		1,215,706	5,726,538	4,444,735	11,386,979
Долгосрочные финансовые обязательства				4,444,735	4,444,735
Краткосрочные финансовые обязательства			5,726,538		5,726,538
Торговая кредиторская задолженность		601,325			601,325
Прочая кредиторская задолженность		614,381			614,381
Разрыв ликвидности в разрезе срока	44,622	(50,109)	(5,726,538)	(4,116,993)	(9,849,018)
Аккумуляированный разрыв		(5,487)	(5,732,025)	(9,849,018)	(9,849,018)

Представленный выше анализ позволяет оценить ситуацию с ликвидностью группы как удовлетворительную. Значительный отрицательный разрыв ликвидности на длинном отрезке временной кривой – от года и далее – оставляет руководству Группы достаточный временной запас для обеспечения рычагов покрытия данного разрыва.

Кредитный риск

Кредитный риск- это риск того, что одна сторона по финансовому инструменту не сможет выполнить обязательство и заставит другую сторону понести финансовый убыток. Финансовые активы, по которым у Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном задолженностью по счетам к получению за реализованные товары. Балансовая стоимость дебиторской задолженности представляет максимальную сумму, подверженную кредитному риску.

Движение в резерве по обесценению торговой дебиторской задолженности представлено ниже:

Наименование показателей	Тысяч тенге
Резерв по состоянию на 1 января 2007 года	12,300
Начисление	16,817
Возврат	(13,172)
Резерв по состоянию на 31 декабря 2007 года	15,945
Резерв по состоянию на 1 января 2008 года	15,945
Начисление	19,502
Возврат	(15,945)
Резерв по состоянию на 31 декабря 2008 года	19,502

По состоянию на 31 декабря 2008 года сроки возникновения просроченной дебиторской задолженности, отраженной в составе торговой дебиторской задолженности и задолженности связанных сторон, были следующими:

	Итого	Не просрочен- ные	30-60 дней	60-90 дней	90-120 дней	от 120 до 360 дней	более 360 дней
Торговая дебиторская задолженность и задолженность связанных сторон	543,065	422,993	33,558	13,728	12,813	29,383	30,590

Кредитные риски контролируются посредством применения одобрений по продажам в кредит, установления лимитов и проведения мониторинга. Группа заключает сделки только с кредитоспособными сторонами. Политика Группы заключается в том, что все покупатели, желающие осуществлять торговлю в кредит, должны пройти процедуру проверки кредитоспособности. Кроме того, остатки дебиторской задолженности непрерывно отслеживаются, в результате чего риск безнадежной задолженности Группы не является высоким. Максимальный размер риска равен балансовой стоимости, раскрытой в Примечании 2. 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.

Условные и договорные обязательства

Для того чтобы удовлетворить свои потребности и потребности своих клиентов в финансировании, Общество заключает различные соглашения, содержащие безотзывные договорные обязательства и условные обязательства. Несмотря на тот факт, что такие обязательства нельзя признавать на балансе, они содержат кредитный риск и, следовательно, представляют собой часть общего риска Общества.

Информация по аккредитивам:

№ контракта	Банк	Валюта, в которой получен аккредитив	Дата выдачи аккредитива	Дата окончания	Задолженность на 31.12.2008 г.	Задолженность на 31.12.2007 г.
2000/08/301/238	АО БТА	EUR	25.11.2008	23.02.2009	9,185	
2000/08/301/241	АО БТА	EUR	27.11.2008	24.02.2009	12,863	
2000/08/301/227	АО БТА	EUR	26.09.2008	23.12.2008	6,695	
324/UKB	АО АГФ Банк ЦентрКредит	USD	02.12.2008	06.07.2009	15,221	
328/UKB	АО АГФ Банк ЦентрКредит	USD	30.12.2008	05.08.2009	8,227	
344/UKB	АО АГФ Банк ЦентрКредит	USD	30.12.2008	17.08.2009	10,727	
Итого					62,918	0

Риск, связанный с движением денежных средств

Риск, связанный с движением денежных средств – это риск того, что величина будущих потоков денежных средств, связанных с денежным финансовым инструментом, будет колебаться.

Группа управляет риском, связанным с движением денег, посредством регулярного бюджетирования и анализа движения денег.

Справедливая стоимость

По состоянию на 31.12.2008 года практически все денежные активы и обязательства Группы учитываются по их расчетной справедливой стоимости.

Балансовая стоимость денежных средств, торговой дебиторской и кредиторской задолженностей, банковских займов и прочих текущих денежных активов и обязательств, приближена к их справедливой стоимости вследствие краткосрочного характера данных финансовых инструментов.

Справедливая стоимость краткосрочной и долгосрочной дебиторской и кредиторской задолженностей представлена ниже:

Наименование показателей	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
	2008 год		2007 год	
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	44,622	44,622	334,441	334,441
Краткосрочная дебиторская задолженность	1,129,030	1,129,030	1,472,046	1,472,046
Долгосрочные финансовые инвестиции	271,285	271,285	624	624
Долгосрочная дебиторская задолженность	36,505	36,505	27,476	27,476
Финансовые обязательства				
Краткосрочные финансовые обязательства	5,726,538	5,726,538	9,456,232	9,456,232
Краткосрочная кредиторская задолженность	1,215,706	1,215,706	248,002	248,002
Долгосрочные финансовые обязательства	4,444,735	4,444,735	2,518,185	2,518,185

32. Сегментная отчетность

Хозяйственный и географические сегменты деятельности Группы в целом совпадают со структурой, управлением и с основным видом деятельности Группы, причем операционный (хозяйственный) сегмент представляет собой стратегическое направление деятельности, связанное с торговой деятельностью Группы на рынке в Республике Казахстан, в связи с чем, Общество формирует только отчетность по операционному (хозяйственному) сегменту своей деятельности.

Информация по географическому сегменту Группы незначительна, отдельная отчетность не составляется.

33. События после отчетной даты

Изменение валютных курсов

4 февраля 2009 года Национальный Банк Республики Казахстан перестал поддерживать тенге в прежнем неявном коридоре, что привело к резкой девальвации тенге. После этой даты курс находится на уровне 150 тенге за доллар США с колебанием в пять тенге (на 31 декабря 2008 года отношение курса доллара США к тенге соответствовало 120,77 тенге/ 1 доллар США).

По данным Национального Банка Республики Казахстан, основными причинами корректировки коридора стали снижение цен на нефть, девальвация национальных валют в странах - торговых партнерах Республики Казахстан и в странах, экономика которых зависит от экспорта сырья, поддержание конкурентоспособности отечественных производителей, сохранение золотовалютных резервов.

На отчетную дату Группой не погашена задолженность в валюте (доллары США) на сумму 2,480,086 тыс.тенге, по прочим валютам на сумму 214,280 тыс.тенге (Примечание 31 Валютный риск).

Налогообложение

Налоговый Кодекс Республики Казахстан, введенный в действие с 1 января 2009 г., предусматривает существенное изменение налоговых обязательств Общества: снижение ставки корпоративного подоходного налога с 30% до 20% в 2009 г., до 17.5% в 2010 г. и до 15% с 2011 г. и далее, снижение ставки налога на добавленную стоимость с 13% до 12%, изменение объекта обложения для налога на имущество и изменение ставки с 1% до 1.5%.

Изменение ставок корпоративного подоходного налога повлияло на сумму обязательств по отсроченному подоходному налогу на 31 декабря 2008 г., как это приведено в Примечании 27.