

**Акционерное общество
“Баян Сулу”**

**Отчет независимых аудиторов и
Финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2008
года.**



BDO Kazakhstanaudit
International audit



Содержание

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года	3
Отчет независимых аудиторов	4-5
Бухгалтерский баланс	6-7
Отчет о прибылях и убытках	8
Отчет об изменениях в собственном капитале	9
Отчет о движении денежных средств	10-11
Примечания к финансовой отчетности	12-62



Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в предоставленном отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов в отношении финансовой отчетности АО «Баян Сулу» (далее Компания).

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2008 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее МСФО).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, была утверждена к выпуску 6 марта 2009 года Правлением АО «Баян Сулу».

Председатель Правления - Президент
АО «Баян Сулу»



Трайбер Виталий Андреевич



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 субъекта, аудитор должен изучить внутренний контроль, связанный с подготовкой и справедливым представлением финансовой отчетности субъекта. Аудит так же включает оценку приемлемости характера применяемой учетной политики и обоснованность расчетных оценок, сделанных руководством, а так же оценку общего представления финансовой отчетности.

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

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность представляет справедливо во всех существенных аспектах, финансовое положение АО «Баян Сулу» по состоянию на 31 декабря 2008 года, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора №016,
выданное Квалификационной комиссией
по аттестации аудиторов РК 13.06.94г.



А.-Г.Ш. Мукашев


Бухгалтерский баланс

(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге)

	Примечание	31.12.2008	31.12.2007 (пересчитано, примечание 6)
АКТИВЫ			
Краткосрочные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	112 836	15 758
Дебиторская задолженность по арендным платежам	16	396 267	396 267
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	1 314 826	440 086
Авансы выданные	9	121 531	272 237
Предоплата подоходного налога	10	7 059	65 358
Предоплата по другим видам налогов	11	57 771	36 197
Товарно-материальные запасы	12	1 347 246	2 559 982
Итого краткосрочных активов		3 357 536	3 785 885
Долгосрочные активы			
Основные средства и незавершенное строительство	13	4 319 705	2 334 363
Нематериальные активы	14	1 195 543	1 227
Авансы, выданные под долгосрочные активы	9	838 833	148 240
Инвестиционная собственность	15	83 373	43 732
Прочие долгосрочные активы		30	30
Дебиторская задолженность по арендным платежам	16	1 585 068	1 981 335
Итого долгосрочных активов		8 022 552	4 508 927
Итого активов		11 380 088	8 294 812
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	1 130 975	2 421 142
Процентные ссуды и займы	18	2 692 171	1 434 394
Прочие налоги к уплате	19	10 301	8 859
Финансовая помощь	20	1 350 000	-
Авансы полученные	21	667 855	318 882
Итого краткосрочные обязательства		5 851 302	4 183 277



Долгосрочные обязательства			
Процентные ссуды и займы	18	3 240 754	2 381 126
Отсроченные налоговые обязательства	22	150 247	208 885
Итого долгосрочные обязательства		3 391 001	2 590 011
Собственный капитал			
Уставный капитал	23	553 172	553 172
Выкупленные собственные акции	23	(4 236)	(4 236)
Нераспределенная прибыль		1 588 849	972 588
Итого собственный капитал		2 137 785	1 521 524
Итого обязательства и собственный капитал		11 380 088	8 294 812

Данная финансовая отчетность утверждена к выпуску 6 марта 2009 года.

Трайбер Виталий Андреевич
Председатель Правления Президент



Иголина Татьяна Петровна
Главный бухгалтер

Бухгалтерский баланс следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью данной финансовой отчетности




Отчет о прибылях и убытках

(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	2008	2007 (пересчитано, примечание 6)
Выручка	25	13 716 747	7 194 550
Себестоимость реализованной продукции	26	(12 047 718)	(6 354 278)
Валовая прибыль		1 669 029	840 272
Административные расходы	27	(420 227)	(260 423)
Расходы по реализации	28	(413 145)	(270 483)
Доход от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	15	16 330	-
Прочие доходы (расходы)	29	(95 240)	(8 424)
Прибыль от операционной деятельности		756 747	300 942
Затраты на финансирование	30	(199 124)	(66 427)
Прибыль до налогообложения		557 623	234 515
Расходы по подоходному налогу	22	58 638	(91 870)
Прибыль за год		616 261	142 645
Прибыль на акцию (тенге)	24	168	40

Данная финансовая отчетность утверждена к выпуску 6 марта 2009 года.


Трайбер Виталий Анатольевич
Председатель Правления - Президент
Игонина Татьяна Петровна
Главный бухгалтер

Отчет о прибылях и убытках следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.



Отчет об изменениях в собственном капитале
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге)

	Акционерный капитал	Выкупленные акции	Нераспределенная прибыль	Итого
Сальдо на 31.12.2006 года (пересчитанное, примечание 6)	553 172	(4 236)	829 943	1 378 879
Прибыль за год			142 645	142 645
Сальдо на 31.12.2007 года (пересчитанное, примечание 6)	553 172	(4 236)	972 588	1 521 524
Прибыль за год			616 261	616 261
Сальдо на 31 декабря 2008 года	553 172	(4 236)	1 588 849	2 137 785

Данная финансовая отчетность утверждена к выпуску 6 марта 2009 года.


Трайбер Виталий Андреевич
Председатель Правления - Президент




Иголина Татьяна Петровна
Главный бухгалтер

Отчет об изменениях в собственном капитале следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.


Отчет о движении денежных средств

(прямой метод)

(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге)

	2008	2007
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Поступление денежных средств, всего	14 222 095	8 589 950
в том числе:		
Реализация товаров	12 630 459	7 708 229
Авансы полученные	1 514 053	881 694
Вознаграждения по финансовой аренде	28 194	-
Погашение задолженности по штрафам	49 371	-
Прочие поступления	18	27
Выбытие денежных средств, всего	(13 683 606)	(8 945 963)
в том числе:		
Платежи поставщикам за товары, услуги	(9 678 060)	(4 732 351)
Авансы выданные	(2 717 317)	(3 173 235)
Выплаты по заработной плате	(618 950)	(523 036)
Выплаты по вознаграждениям по займам	(426 738)	(238 733)
Другие платежи в бюджет	(209 261)	(244 435)
Прочие выплаты	(33 280)	(34 173)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	538 489	(356 013)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Поступление денежных средств, всего	87	1 482
в том числе:		
Реализация основных средств	87	1 482
Выбытие денежных средств, всего	(4 092 398)	(1 675 424)
в том числе:		
Приобретение основных средств	(2 058 875)	(1 527 148)
Приобретение нематериальных активов	(1 194 690)	(36)
Авансы, выданные под приобретение долгосрочных активов	(838 833)	(148 240)
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	(4 092 311)	(1 673 942)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Поступление денежных средств, всего	8 904 442	3 561 095
в том числе:		
Получение займов*	7 256 613	3 550 860
Поступления по финансовой аренде	297 829	10 235
Получение финансовой помощи	1 350 000	-



Выбытие денежных средств, всего	(5 253 542)	(1 689 662)
в том числе:		
Погашение займов	(5 253 542)	(1 689 662)
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	3 650 900	1 871 433
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств за период	97 078	(158 522)
Денежные средства на начало отчетного периода	15 758	174 280
Денежные средства на конец отчетного периода	112 836	15 758

***Неденежные операции:**

2008 год – 114 334 тыс. тенге – отрицательная курсовая разница по займам в валюте; 2007 год – 6 235 тыс. тенге – отрицательная курсовая разница по займам в валюте.

Данная финансовая отчетность утверждена к выпуску 6 марта 2009 года.

Трайбер Виталий Александрович
Председатель Правления Президент



Игонина Татьяна Петровна
Главный бухгалтер

Отчет о движении денежных средств следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

1. Общая информация

Организация и основная деятельность

Акционерное общество «Баян Сулу» (далее Компания) образовано и осуществляет свою деятельность в Республике Казахстан. Компания была образована 30 сентября 1993 года. Компания прошла перерегистрацию 14 июня 2007 года и получила свидетельство о государственной перерегистрации № 84-1937-АО. Юридический адрес Компании: Республика Казахстан 110006, г. Костанай, улица Бородина 198.

Компания, с целью привлечения средств, для осуществления своей деятельности, выпускает акции, имеет свое имущество, обособленное от имущества своих акционеров, самостоятельный баланс, банковские счета, от своего имени приобретает и осуществляет имущественные и личные неимущественные права, несет обязанности, а также имеет иные права и несет связанные с ее деятельностью обязанности, необходимые для осуществления деятельности

Компания имеет структурное подразделение (филиал).

Филиалом Компании является обособленное структурное подразделение, расположенное вне места ее нахождения и осуществляющее все или часть ее функций, в том числе функции представительства.

Филиалы и представительства не являются юридическими лицами. Они наделяются имуществом Компании и действуют на основании утвержденных им положений.

Филиал (представительство) ведет бухгалтерский учет, составляют в установленном порядке финансовую отчетность, предоставляют в Компанию и местным государственным органам.

Финансовая отчетность филиала (представительства) включается в состав сводной бухгалтерской отчетности.

Информация о структурном подразделении представлена ниже:

Наименование филиала	Ф.И.О. руководителя	Юридический адрес	Дата регистрации	Количество работников
Алматинский филиал АО «Баян Сулу»	Абулгазинов Марлен Альжанович	Алматинская область, Карасайский район, станция Шамалган, ул. Заводская, д.1	02 декабря 2005 года	4

Основной операционной деятельностью Компании являются производство и оптовая продажа кондитерских изделий.

Среднесписочная численность работников Компании с учетом Филиала за 2008 год составила 1 435 человек.

Среднесписочная численность работников Компании с учетом Филиала за 2007 год составила 1 375 человек.



*Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)*

Компания является одним из крупнейших производителей кондитерских изделий Казахстана. Компания имеет более чем 30-летний опыт работы в данной отрасли, производит более 200 наименований кондитерских изделий таких, как карамель, ирис, драже, мармелад, конфеты, шоколад, печенье, вафли. Компания является участником отечественных и зарубежных выставок – ярмарок и членом ассоциации кондитеров Казахстана.

2. Основы представления финансовой отчетности

Соответствие принципам бухгалтерского учета

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО) и интерпретациями КИМСФО (IFRIC)), выпущенными Комитетом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (IASB), принятыми ЕС, и законодательством Республика Казахстан, применимым к компаниям, подготавливающим свою финансовую отчетность по МСФО.

Принятие новых и пересмотренных стандартов

В текущем году Компания приняла все новые и пересмотренные Стандарты и Интерпретации, выпущенные Комитетом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (IASB) и Комитетом по Интерпретациям Международных Стандартов Финансовой Отчетности (IFRIC), одобренные ЕС и релевантные ее деятельности, которые применяются в отношении периодов годовой отчетности, начинающихся с 1 января 2008 г.

1) Поправки к опубликованным Стандартам и Интерпретации существующих стандартов, вступившие в силу в 2008 г. и применяемые Компанией:

КИМСФО 11 (IFRIC 11), МСФО 2 (IFRS 2) «Операции с выпущенными, но не обращающимися на рынке акциями и акциями Группы» (применим к отчетным периодам, начинающимся с или после 01 марта 2007 года). Операции с оплатой акциями, по которым компания получает услуги в обмен на свои собственные долевые инструменты, будут учитываться как оплаченные акциями. Данная методика учета применяется вне зависимости от того, решает ли компания сама, или от нее требуется, выкупить такие долевые инструменты у другой стороны для выполнения своих обязательств перед своими работниками по договоренности об оплате за услуги акциями. Она также применяется вне зависимости от того: (а) были ли такие права работника предоставлены ему самой компанией или ее акционером (-ами); или (б) соглашение об оплате акциями было организовано самой Компанией или ее акционером (-ами). Ожидается, что принятие данного стандарта не отразится каким-либо образом на финансовой отчетности Компании, так как Компания не заключала какие-либо договоренности об оплате услуг работников своими акциями.

КИМСФО 12 (IFRIC 12) «Соглашения концессионного обслуживания» (действительно для отчетных периодов, начинающихся с или после 01 января 2008 года). IFRIC 12 предоставляет руководство по учету операторами договоров концессионного обслуживания, заключенных между открытыми и частными компаниями. Интерпретация IFRIC 12 не применима к деятельности Компании в силу отсутствия таких соглашений.



*Применения к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)*

КИМФО 14 (IFRIC 14), МСБУ 19 (IAS 19) – Ограничение по активу с определенной выгодой, минимальные требования финансирования и их взаимодействие» (вступает в силу 01 января 2008 года). IFRIC 14 рассматривает взаимосвязь между минимальными требованиями к финансированию и определением верхних пределов активов, указанных в параграфе 58 IAS 19 при измерении актива или обязательства. Поскольку Компания не имеет определенных схем вознаграждения работникам, IFRIC 14 неприменима к финансовой отчетности Компании.

2) Стандарты, поправки и интерпретации опубликованных стандартов, применимые к периодам, начинающимся с 1 января 2009 г. или после этой даты:

МСФО 8 (IFRS 8) «Сегменты деятельности» (действительно для отчетных периодов, начинающихся с или после 01 января 2009 г.). Данный стандарт устанавливает требования для раскрытия информации о сегментах операционной деятельности Компании, а также о продукции и услугах, предоставляемых Компанией, географических зонах, в которых она функционирует и ее основных клиентах. Данный стандарт заменяет IAS 14 «Сегментная отчетность». Компания будет применять данный стандарт к бухгалтерскому учету за периоды, начинающиеся с 01 января 2009 года, при этом такое применение никак не повлияет ни на результаты, ни на чистые активы Компании.

МСБУ 23 (IAS 23) «Затраты по займам» (пересмотренный) (действительно для отчетных периодов, начинающихся с или после 01 января 2009 г.). Основным отличием от предыдущей версии является отсутствие возможности немедленного признания затрат по займам, которые связаны с активами, требующими значительного времени для подготовки к использованию или продажи, как расходов. Поскольку Компания уже решила капитализировать затраты по займам в отношении квалифицируемых активов, ожидается, что принятие данного стандарта не повлияет на финансовую отчетность Компании.

3) Стандарты, поправки и интерпретации опубликованных стандартов, еще не вступившие в силу и не одобренные ЕС:

КИМФО 13 (IFRIC 13) «Программы лояльности клиентов» (действительно для отчетных периодов, начинающихся с или после 01 июля 2008 года). IFRIC 13 рассматривает учет в предприятиях, которые предоставляют потребителям бонусы (такие как «баллы» и «мили»), на приобретение других товаров и услуг. В частности, интерпретация разъясняет учет обязательств по предоставлению бесплатных товаров или услуг, либо предоставление скидок потребителям, участвующим в бонусной программе. IFRIC 13 неприменима к деятельности Компании в силу отсутствия таких договоренностей.

КИМФО 15 (IFRIC 15) «Соглашения о строительстве объектов недвижимости» (вступает в силу с 1 января 2009 г.). IFRIC 15 рассматривает два вопроса: (а) попадает ли соглашение под действие МСБУ 11 (IAS 11) или МСБУ 18 (IAS 18); и (б) когда должна быть признана выручка от строительства или от объектов недвижимости. IFRIC 13 неприменима к деятельности Компании в силу отсутствия таких соглашений.



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

КИМФО 16 (IFRIC 16) «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции» (вступает в силу 1 октября 2008 г.). IFRIC 16 предоставляет руководство в отношении того, в каких компонентах Компании инструменты хеджирования чистых инвестиций в зарубежные операции могут учитываться по учету хеджирования. IFRIC 16 неприменима к деятельности Компании в силу отсутствия таких инвестиций.

IFRS 1, IAS 27 Стоимость инвестиций в дочерние компании, совместно контролируемые и ассоциированные предприятия (пересмотренный) (вступает в силу с 1 января 2009 г.). В соответствии с поправками компания может, на дату перехода на МСФО, использовать в целях учета в своей отдельной финансовой отчетности условно-первоначальную стоимость своих инвестиций в дочерние компании, совместно контролируемые или ассоциированные предприятия. Условно-первоначальная стоимость таких инвестиций может представлять собой либо справедливую стоимость инвестиций на дату перехода на МСФО, которая определяется в соответствии с IAS 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»; либо балансовую стоимость инвестиций, определяемую в соответствии с предыдущими GAAP на дату перехода. IFRS 1 и IAS 27 неприменимы к деятельности Компании в силу отсутствия таких инвестиций.

МСФО 2 (IFRS 2) «Выплаты на основе долевых инструментов: условия надления долевыми правами и аннулирование (пересмотренный)» (вступает в силу с 1 января 2009 г.). Данная Поправка к IFRS 2 имеет особую значимость для компаний, которые оперируют схемами накопления акций работников. Потому что это приводит к непосредственному увеличению расходов, признаваемых в соответствии с МСФО 2, которые в противном случае были бы признаны в будущих периодах, если бы сотрудник принял решение прекратить взносы в сберегательный фонд, а также в случае потенциального пересмотра справедливой стоимости вознаграждений, предоставляемых в случае возможного отказа сотрудников от взносов в данный фонд. IFRS 2 неприменим к деятельности Компании в силу отсутствия таких договоренностей.

МСФО 3 (IFRS 3) (пересмотренный) «Объединения предприятий» и дополнительные Поправки к МСБУ 27 (IAS 270) «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (оба вступают в силу с 1 июля 2009 г.). Пересмотренный IFRS 3 и поправки к IAS 27 являются результатом совместного проекта с Комитетом по Стандартам Финансовой Отчетности (КСФО), Органом разработки стандартов США, и способствуют значительной конвергенции МСФО с соответствующими, недавно выпущенными американскими требованиями. Внесены определенные очень существенные изменения к требованиям МСФО, и доступны в отношении бухгалтерского учета объединений предприятий. IFRS 3 и поправки к IAS 27 не применимы к деятельности Компании.

МСБУ 1 (IAS 1) «Представление финансовой отчетности» (применим в отношении отчетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.) заменяет МСБУ 1 (IAS 1) «Представление финансовой отчетности» (пересмотренный) (2003 г.) с поправками, внесенными в 2005 г. В него внесены некоторые изменения в терминологию, используемой в отношении основных отчетов. Кроме того, он вводит требование о включении в полный комплект финансовой отчетности отчета о финансовом положении на начало самого раннего сравнительного периода, если компания ретроспективно применяет учетную политику или делает ретроспективный пересчет по статьям своей финансовой отчетности, или реклассифицирует статьи в своей финансовой отчетности. Кроме того, изменены требования

*Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)*

в отношении представления изменений в собственном капитале, а также доходов и расходов. В настоящее время руководство проводит оценку влияния поправок на отчетность.

МСБУ 32 (IAS 32) «Финансовая отчетность: Представление» и МСБУ 1 (IAS 1) «Представление финансовой отчетности - Финансовые инструменты с правом погашения и обязательства, возникающие при ликвидации (применимо в отношении отчетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.). В МСБУ 32 (IAS 32) внесена поправка о требовании классифицировать некоторые финансовые инструменты, подпадающие под определение финансового обязательства, в составе капитала. Поправка внесена в отношении классификации некоторых финансовых инструментов с правом погашения, инструментов или компонентов инструментов, налагающих на компанию обязательство доставить другой стороне пропорциональную долю чистых активов компании только при ликвидации. В настоящее время руководство проводит оценку влияния поправок на отчетность.

Проект ежегодных усовершенствований, включающий поправки к нескольким стандартам, которые приводят к изменениям в учете в отношении представления, признания или оценки (все изменения применимы в отношении отчетных периодов, начинающихся с или после 01 января 2009 г., но все еще подлежат одобрению ЕС):

Стандарт	Поправки
IFRS 5	Планы по продаже контрольной доли участия в дочернем предприятии
IAS 1	Классификация производных финансовых инструментов на оборотные/необоротные
IAS 16	Возмещаемая стоимость
IAS 16	Продажа активов, удерживаемых в целях аренды
IAS 19	Секвестры и отрицательная стоимость прошлых услуг работников
IAS 19	Административные расходы по пенсионному плану
IAS 19	Замена термина «наступление срока погашения»
IAS 19	Руководство по условным обязательствам
IAS 20	Государственные ссуды с процентной ставкой ниже рыночной
IAS 23	Компоненты затрат по займам
IAS 27	Оценка дочернего предприятия, удерживаемого для продажи, в отдельной финансовой отчетности
IAS 28	Раскрытия, требуемые в случае, когда инвестиции в ассоциированные компании учитываются по справедливой стоимости через прибыль или убыток
IAS 28	Обесценение инвестиций в ассоциированные компании
IAS 31	Раскрытия, требуемые в случае, когда доли участия в совместно контролируемых предприятиях учитываются по справедливой стоимости через прибыль или убыток
IAS 29	Описание основы оценки, используемой в финансовой отчетности
IAS 36	Раскрытия оценок, используемых для определения возмещаемой стоимости
IAS 38	Рекламная деятельность и продвижение товара
IAS 38	Амортизация по методу единиц производства
IAS 39	Реклассификация производных финансовых инструментов в или из классификации по справедливой стоимости через прибыль или убыток



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

IAS 39	Назначение и документирование инструментов хеджирования на уровне сегментов
IAS 39	Применимая эффективная ставка процента при прекращении учета хеджирования по справедливой стоимости
IAS 40	Строительство или застройка собственности для будущего использования в качестве инвестиционной собственности
IAS 41	Ставка дисконта для расчетов справедливой стоимости
IAS 41	Дополнительная биологическая трансформация

По мнению руководства, учитывая обстоятельства, действующие на дату утверждения данной финансовой отчетности, применение данных стандартов и интерпретаций не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании в период их первоначального применения.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Казахстана является казахстанский тенге (далее «тенге»), который является валютой измерения Компании и валютой, используемой при составлении данной финансовой отчетности согласно МСФО. Вся финансовая информация, представлена в тысячах тенге.

Принцип непрерывности

Прилагаемая финансовая отчетность была составлена на основе допущения непрерывности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств в ходе нормальной деятельности. Способность Компании реализовывать свои активы, а также ее деятельность в будущем могут быть подвержены значительному влиянию текущих и будущих экономических условий в Казахстане.

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

3. Существенные бухгалтерские суждения и оценки

Компания использует субъективные оценки и допущения в отношении будущих операций. Данные оценки и суждения постоянно оцениваются на основании исторического опыта и прочих факторов, включая ожидания будущих событий, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах. В будущем фактические результаты могут отличаться от этих субъективных оценок и допущений. Оценки и допущения, которые несут существенный риск материальной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году, обесцениваются ниже:

Балансовая стоимость основных средств (далее ОС)

Компания проводит мониторинг своих ОС на предмет наличия внутренних и внешних признаков обесценения. Руководство проверило, появились ли какие-либо признаки обесценения в отношении бизнеса Компании по производству кондитерских изделий или продуктов питания. После соответствующей оценки, руководство пришло к выводу, что в

*Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)*

отношении данных активов не возникло никаких признаков обесценения в течение и после периода, закончившегося 31 декабря 2008 года.

Сроки полезной службы нематериальных активов и ОС

Нематериальные активы и ОС амортизируются или обесцениваются на протяжении всего срока своей полезной службы. Сроки полезной службы определяются на основании оценок руководства в отношении периода, в течение которого активы будут приносить прибыль, данные сроки периодически пересматриваются для определения дальнейшей пригодности активов. В силу продолжительности срока полезной службы определенных активов, изменения в использованных оценках могут привести к существенным отклонениям в балансовой стоимости.

Подходный налог

Компания уплачивает подходный налог в Республике Казахстан и требуется существенное профессиональное суждение для определения необходимого резерва по подходному налогу. В ходе обычного процесса деятельности проводится много операций и расчетов, в отношении которых невозможно окончательно определить налоговые суммы. В результате, Компания признает свои налоговые обязательства на основании оценок того, возникнут ли дополнительные налоги и проценты. Данные налоговые обязательства признаются, если Компания полагает, что определенные статьи налоговых деклараций могут быть оспорены или не будут полностью подтверждены проверкой налоговыми органами, несмотря на то, что Компания считает, что статьи налоговых деклараций должным образом обоснованы. Компания считает, что начисленные ею налоговые обязательства являются верными по всем открытым для аудита годам, они основаны на оценке многих факторов, включая опыт прошлых лет и интерпретации налогового законодательства. Эта оценка основана на оценках и допущениях и может включать ряд комплексных суждений о будущих событиях. В той мере, в какой окончательные налоговые последствия данных вопросов отличаются от представленных сумм, такие различия повлияют на расходы по налогам в том периоде, в котором проводилась оценка данных налоговых обязательств.

Судебные разбирательства

В соответствии с МСФО, Компания признает провизии только в том случае, когда имеется текущее обязательство вследствие прошлых событий, возможна передача экономических выгод и стоимость расходов на их передачу может быть достоверно оценена. В случаях не выполнения данных критериев, условное обязательство может быть раскрыто в примечаниях к финансовой отчетности. Реализация какого-либо обязательства, не отраженного или не раскрытого в данный момент в финансовой отчетности, может иметь значительное влияние на финансовое положение Компании. Применение данного бухгалтерского принципа к судебным разбирательствам, требует от руководства Компании принятия решений по различным фактическим и юридическим вопросам, находящимся за пределами ее контроля. Компания пересматривает неразрешенные судебные разбирательства каждый раз после появления изменений в ходе их развития, а также на каждую отчетную дату, чтобы оценить необходимость создания провизий в финансовой отчетности. Среди факторов, учитываемых при принятии решений по созданию провизий – сущность иска, претензии или штрафа, юридический процесс и сумма потенциального ущерба в юрисдикции, в которой происходит судебное разбирательство, был подан иск или наложен штраф, ход судебного разбирательства (в том числе после даты финансовой отчетности, но до ее публикации), мнения или взгляды юридических консультантов, предыдущий опыт подобных разбирательств и любые решения руководства Компании в отношении того, как реагировать на иск, претензии или штраф.



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

4. Основные положения учётной политики

При подготовке финансовой отчетности согласно МСФО применялись основные принципы учетной политики. Данные принципы учетной политики применялись последовательно.

Операции в иностранной валюте

В соответствии с IAS 21, операции, осуществляемые предприятиями Компании в валюте, отличной от валюты основной экономической среды, в которой они функционируют (функциональная валюта), отражаются по обменным курсам, действующим на момент совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по обменным курсам, действующим на дату составления балансового отчета. Курсовые разницы, возникающие при пересчете неурегулированных денежных активов и обязательств, аналогичным образом отражаются сразу же в отчете о прибылях и убытках.

Следующие курсы обмена валют применены при составлении финансовой отчетности:

	31.12.2008	31.12.2007
Доллар США	120,77	120,30
Евро	170,89	177,17
Российские рубли	4,11	4,92

Основные средства

Основные средства первоначально признаются по себестоимости. Так же как и цена приобретения, себестоимость включает прямые затраты. Впоследствии ОС отражаются по исторической стоимости за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения.

В балансовую стоимость единицы ОС Компания включает расходы по улучшению и ремонту, которые продлевают срок полезной службы активов или улучшают их способность приносить доход. Расходы на ремонт и техническое обслуживание, не соответствующие данному критерию капитализации, признаются в отчете о прибылях и убытках как расходы по мере их наступления.

Земля и объекты незавершенного строительства не подлежат износу. Износ ОС отражается в отчете о прибылях и убытках в статьях себестоимости реализации, расходы по реализации и административные расходы с целью списания амортизируемой стоимости в течение срока полезной службы актива, и рассчитывается с использованием метода прямого списания. Если составные части единицы ОС имеют разные сроки полезной службы, они учитываются как отдельные единицы ОС.

Амортизируемая стоимость – это себестоимость или стоимость единицы ОС за вычетом ее остаточной стоимости. Остаточная стоимость – это рассчитанная сумма, которую Компания может получить от выбытия единицы ОС после вычета оценочных затрат по выбытию, когда активы уже достигли возраста или состояния, ожидаемого в конце срока их полезной службы.



*Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)*

Остаточная стоимость, сроки полезной службы и метод амортизации пересматриваются в конце каждого финансового года. Результаты любых изменений предыдущих оценок учитываются как изменение бухгалтерской оценки.

Предполагаемые сроки полезной службы ОС Компании:

	Сроки полезной службы, годы	Годовая ставка амортизации
Здания и сооружения	74	1,35
Машины и производственное оборудование	10	10,0
Транспортные средства	8	12,5
Прочие основные средства	5	20,0

Прибыль или убыток от реализации или выбытия основных средств определяется как разница между выручкой от реализации и балансовой стоимостью актива и признается в отчете о прибылях и убытках.

Незавершенное строительство

Долгосрочные объекты незавершенного строительства признаются по себестоимости за вычетом признанных убытков от обесценения. Незавершенное строительство включает затраты, напрямую связанные со строительством ОС или инвестиционной недвижимости, включая соответствующим образом распределенные переменные накладные расходы, относимые на строительство и квалифицируемые затраты по займам.

Когда активы готовы к своему использованию по назначению, их стоимость переклассифицируется в соответствующий класс ОС или инвестиционной недвижимости.

Затраты по займам

Если строительство квалифицируемого актива финансируется за счет специальных заемных средств, затраты на финансирование, понесенные в ходе строительства, за вычетом инвестиционной прибыли от временного инвестирования данных заемных средств, включаются в стоимость квалифицируемого актива. Все прочие затраты на финансирование признаются в отчете о прибылях и убытках как затраты на финансирование.

Курсовые разницы, возникающие от использования заемных средств, деноминированных в иностранной валюте, включаются в затраты по займам в той мере, в какой они корректируют затраты по финансированию.



*Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)*

Обесценение

На каждую отчетную дату Компания проводит анализ текущей стоимости своих ОС для определения признаков, указывающих на возможное возникновение убытков от обесценения. В случае наличия таких признаков, производится оценка возмещаемой стоимости актива, с целью определения возможного убытка от обесценения (при наличии такового). С целью определения наличия признаков обесценения активы распределяются по небольшим идентифицируемым группам, генерирующим денежные потоки, которые в значительной степени независимы от денежных потоков, генерируемых другими активами или группами активов (генерирующие единицы).

Возмещаемая сумма является большей величиной из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже или ценности его использования. При оценке ценности использования оцененное будущее движение денежных средств дисконтируется до его текущей стоимости с использованием ставки дисконта, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, специфичных для актива.

В случае, если возмещаемая стоимость актива (или генерирующей единицы) меньше балансовой стоимости, тогда балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается в том же периоде в отчете о прибылях и убытках.

В случае последующего восстановления убытка от обесценения, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до пересмотренной оценки его возмещаемой стоимости, при этом, возмещаемая стоимость не может превышать балансовую стоимость, определяемую без учета убытков от обесценения актива (генерирующей единицы) в предыдущих годах. Восстановление убытка от обесценения признается в том же периоде в отчете о прибылях и убытках.

Нематериальные активы

В соответствии с МСБУ 38, нематериальные активы представляют собой идентифицируемые неденежные активы, нематериального характера.

Нематериальные активы учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Нематериальные активы с определенным сроком полезной службы амортизируются с использованием прямолинейного метода в течение предполагаемых сроков полезной службы.

Нематериальные активы с определенным сроком полезной службы включают программное обеспечение.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезной службы тестируются на предмет обесценения путем сравнения их возмещаемой стоимости с балансовой стоимостью. Нематериальные активы с неопределенным сроком полезной службы включают торговую марку «Баян Сулу». В целях определения наличия признаков обесценения нематериальные

активы распределяются по небольшим идентифицируемым группам, генерирующим денежные потоки, которые в значительной степени независимы от денежных потоков, генерируемых другими активами или группами активов (генерирующие единицы). В случае,



*Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)*

если возмещаемая стоимость актива (или генерирующей единицы) меньше балансовой стоимости, тогда балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается в том же периоде в отчете о прибылях и убытках.

В случае последующего восстановления убытка от обесценения, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до пересмотренной оценки его возмещаемой стоимости, при этом, возмещаемая стоимость не может превышать балансовую стоимость, определяемую без учета убытков от обесценения актива (генерирующей единицы) в предыдущих годах. Восстановление убытка от обесценения признается в том же периоде в отчете о прибылях и убытках.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость представляет собой здания, землю, находящиеся в собственности Компании с целью получения дохода в виде арендной платы и повышения стоимости капитала. Компания оценивает свою инвестиционную недвижимость по справедливой стоимости с учетом доходов или убытков, возникающих при изменении справедливой стоимости, которые включаются в чистую прибыль или убыток за тот период, в котором они были получены или понесены.

Та часть инвестиционной недвижимости, которая может использоваться Компанией, отражается в составе ОС.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы первоначально признаются по себестоимости с последующим отражением по наименьшему значению из себестоимости и чистой стоимости реализации с использованием средневзвешенного метода для определения стоимости взаимозаменяемых единиц.

Себестоимость ТМЗ включает затраты, понесенные на приобретение товарно-материальных запасов и приведение их в текущее местоположение и состояние. В случае с ТМЗ и объектами незавершенного строительства, производимыми Компанией, себестоимость включает соответствующую долю производственных накладных расходов.

Чистая стоимость реализации основана на оценке возможной стоимости реализации за вычетом всех предполагаемых затрат, связанных с завершением, маркетингом, реализацией и доставкой товара.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя средства на банковских счетах, наличность в кассе и на депозитах, не подвержены существенным рискам колебаний стоимости и отражаются по своей номинальной стоимости.



*Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)*

Авансы и прочие необоротные активы

Авансы или предоплаты, осуществляемые в счет поставки товаров, работ и услуг признаются в качестве прочих оборотных и необоротных средств, учитываемых по стоимости. Необоротная часть выданных авансов состоит из предоплаты, осуществленной поставщиками на приобретение необоротных активов.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность представлена производными финансовыми инструментами с фиксированными или измеряемыми платежами, которые не котируются на активном рынке и не квалифицируются ни как учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, ни как имеющиеся в наличии для продажи. Такие активы признаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и убытки признаются в прибыли при прекращении признания или обесценении торговой и прочей дебиторской задолженности, а также посредством амортизации.

Акционерный капитал

Финансовые инструменты, выпускаемые Компанией, расцениваются как капитал, только если они не попадают под определение финансового обязательства. Акционерный капитал разделен на простые акции. Акционерный капитал Компании формируется посредством оплаты акций акционерами.

Процентные займы

Банковские займы первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом любых прямых затрат, непосредственно связанных с займами. Такие обязательства, по которым выплачивается вознаграждение, далее оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, что позволяет начислять процент на saldo обязательства, отраженное в балансовом отчете, по постоянной ставке в течение всего периода вплоть до полного погашения.

Прочие процентные займы первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом сопутствующих прямых затрат, непосредственно связанных с займами. После первоначального признания прочие процентные займы учитываются по амортизированной стоимости, при этом любая разница между первоначальной стоимостью и стоимостью при погашении признается в отчете о прибыли и убытках в течение периода займа на основе эффективного процента.

Займы и кредиты классифицируются как краткосрочные обязательства, кроме случаев, когда Компания имеет безусловное право отсрочить погашение обязательства, по меньшей мере, на один год после отчетной даты.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность и прочие краткосрочные денежные обязательства учитываются по первоначальной стоимости, которая является справедливой стоимостью суммы, которая должна быть уплачена в будущем за полученные товары или услуги независимо от того были ли выставлены счета Компании или нет.



*Приложение к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)*

Резервы

Резервы признаются в тех случаях, когда Компания имеет юридические или добровольно взятые на себя обязательства, возникшие в результате каких-либо событий в прошлом; когда велика вероятность того, что для урегулирования этих обязательств потребуется отток ресурсов; и когда возможен надежный расчет суммы этих обязательств, но остается неопределенным срок и сумма.

Аренда

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

Активы, переданные Компанией в финансовую аренду, признаются в качестве дебиторской задолженности в сумме, равной чистой инвестиции в аренду. Признание финансового дохода основывается на графике, отражающем постоянную периодическую норму прибыли на непогашенную чистую инвестицию в финансовую аренду.

Арендные платежи, осуществляемые в рамках операционной аренды, отражаются в отчете о прибылях и убытках по прямому методу в течение срока аренды.

Подходящий налог и отсроченные налоги

Подходящий налог за год включает текущий и отсроченный налог. Подходящий налог признается в отчете о прибылях и убытках, кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале. В этих случаях он признается в капитале.

Текущий налог представляет собой ожидаемый налог, уплачиваемый с налогооблагаемого дохода за год с использованием налоговых ставок, действующих или в основном действующих на дату составления бухгалтерского баланса, и любые корректировки налога к оплате в отношении прошлых лет.

Оценка отсроченных налогов должна отражать налоговые последствия, которые возникли бы от разницы между балансовой стоимостью существующих активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Однако, если отсроченный налог на прибыль возникает в результате первоначального признания активов или обязательств по сделке, не связанной с объединением бизнеса, который не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, он не отражается в учете. Отсроченные налоги на прибыль признаются по всем временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние компании, за исключением тех случаев, когда существует вероятность того, что временные разницы не будут уменьшаться в обозримом будущем.

Расчет суммы отсроченного налога основывается на предполагаемом способе реализации или урегулирования балансовой стоимости активов и обязательств с использованием налоговых ставок, действующих или в основном действующих на дату составления баланса.

Отсроченный налоговый актив отражается только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемого дохода, за счет которого может быть покрыт актив.



*Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)*

Признание выручки

Выручка признается по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению, и представляют собой суммы, подлежащие получению за товары и услуги, предоставленные в ходе обычной деятельности, за вычетом скидок и налогов с продаж.

Выручка признается, когда все существенные риски и выгоды, связанными с владением товарами, а также эффективный контроль, передается покупателям.

Выручка признается только, когда существует вероятность получения Компанией экономических выгод, связанных со сделкой, и существует возможность достоверно оценить сумму дохода и сопутствующих расходов, понесенных в отношении соответствующей сделки.

Прибыль на акцию

Компания представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих простых акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся владельцам простых акций Компании, на средневзвешенное количество простых акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся владельцам простых акций, и средневзвешенного количества простых акций в обращении на разводняющий эффект всех потенциальных простых акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам.

В 2008 и 2007 гг. Компания не имела ценных бумаг с разводняющим эффектом.

Дивиденды

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

Вознаграждение работникам

Компания осуществляет выплаты заработной платы работникам согласно установленным системам оплаты труда и осуществляет обязательные отчисления в накопительные пенсионные фонды от лица своих работников в соответствии с пенсионным законодательством Республики Казахстан. Обязательные взносы в пенсионные фонды и расходы по индивидуальному подоходному налогу удерживаются из заработной платы работника и признаются в отчете о прибылях и убытках как расходы по заработной плате.

Расходы на финансирование

Расходы на финансирование включают вознаграждение (интерес) к оплате по займам, а также убытки по курсовой разнице.

Все расходы на выплату вознаграждения (интереса) и прочие расходы, понесенные в связи с займами, относятся на понесенные расходы как часть чистых затрат на финансирование.



*Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)*

5. Управление финансовыми рисками

Управление рисками является важным элементом деятельности Компании.

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

Управление риском недостаточности капитала

Компания управляет риском недостаточности капитала, чтобы убедиться, что Компания сможет продолжить деятельность как непрерывно действующее предприятие при максимальном увеличении прибыли для акционера посредством оптимизации баланса долга и собственного капитала.

Компания стремится поддерживать платежеспособность, соблюдая баланс риска и доходности на приемлемом уровне, поддерживая на достаточном уровне источники долгосрочного и краткосрочного финансирования.

	31.12.2008	31.12.2007.
Итого заемный капитал	9 242 303	6 773 288
Итого собственный капитал	2 137 785	1 521 524
Соотношение заемного капитала к собственному капиталу	4,32	4,45

Цели управления финансовыми рисками

Управление риском – важный элемент деятельности Компании. Компания контролирует и управляет финансовыми рисками. Данные риски включают рыночный риск (включая валютный риск, риск изменения процентной ставки в отношении справедливой стоимости и ценовой риск), риск ликвидности и риск изменения процентной ставки в отношении денежных потоков. Ниже приводится описание политики управления рисками Компании.

Риск, связанный с процентной ставкой

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

Руководство Компании несет ответственность за принятие решений по привлечению заимствований на рыночных условиях, за риск привлечения долгового финансирования по ставкам вознаграждения, превышающим рыночные, а также за риски влияния изменения процентных ставок на денежные потоки, таким образом, чтобы достичь приемлемого уровня



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

подверженности данным видам рисков. Производные финансовые инструменты не используются для снижения подверженности риску изменения процентных ставок.

Подверженность Компании риску, связанному с процентными ставками, относится, в основном, к долгосрочным и краткосрочным долговым обязательствам Компании (см. Примечание 18). Средневзвешенные эффективные процентные ставки были следующими по состоянию на 31 декабря:

	2008 (% в год)	2007 (% в год)
Процентные займы (тенге)	14,36	13,00
Процентные займы (доллары США)	8,33	8,10
Процентные займы (евро)	10,00	9,57

Анализ чувствительности в отношении процентных ставок

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

В нижеприведенной таблице показано распределение изменений в процентном доходе, процентных ставках и чистом процентном доходе между изменениями в объеме и изменениями в ставке за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 гг.

Колебания между объемом и ставкой были рассчитаны по движению в средних балансах и изменением в процентных ставках по средним обязательствам, по которым начисляются проценты.

	2008/2007 Изменение ставки в связи с увеличением /(уменьшением)		Изменен ие, всего	Изменение процентной ставки, %
	Объема	Ставки		
Займы от Банков	187 217	3 434	190 651	0,09

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансовых инструментов будет колебаться вследствие изменений курса обмена иностранных валют.

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



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

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

Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты

Компания в основном подвержена риску, связанному с изменением курса доллара США, Евро, российского рубля.

В следующей таблице отражается чувствительность Компании к 10% увеличению и уменьшению в стоимости тенге по отношению к соответствующим иностранным валютам. 10% - это доля чувствительности, используемая при составлении внутренней отчетности по валютному риску для ключевого руководства, и представляет собой оценку руководством обоснованно возможного изменения в курсах валют. Анализ чувствительности включает только неурегулированные денежные позиции в иностранной валюте и корректирует их перевод на конец периода с учетом 10% изменения в курсах обмена валют. Анализ чувствительности включает:

- кредиторскую задолженность
- дебиторскую задолженность Компании, когда кредиторская/дебиторская задолженность выражены в валюте, отличной от валюты кредитора или дебитора.

В ниже приведенной таблице указано изменение финансовых активов и обязательств, при усилении тенге на 10% по отношению к соответствующей валюте. Положительное число указывает на увеличение прибыли за отчетный период, а отрицательное – на уменьшение прибыли. При ослаблении тенге на 10% по отношению к соответствующей валюте, будет равное и противоположное влияние на прибыль. Национальный банк пересмотрел свою политику в отношении обменного курса национальной валюты. С 4 февраля 2009 года был введен коридор 150 тенге за доллар США с колебаниями $\pm 3\%$ или ± 5 тенге, то есть на 25% по сравнению с обменным курсом на отчетную дату (см. Примечание 33). Если бы данная ситуация произошла в 2008 году, то отрицательный эффект изменения активов и обязательств Компании составил 963 837 тыс. тенге.

	Влияние курса – 2008 год			
	Долларов США	Евро	Российских рублей	Итого эффект
Финансовые активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	-	(62)	(88)	(150)
Торговая дебиторская задолженность	(101 287)	-	(2 081)	(103 368)
Финансовые обязательства:				
Торговая кредиторская задолженность	3 430	12 571	7 286	23 287
Процентные займы	310 788	154 995	-	465 783
Чистый эффект	212 931	167 504	5 117	385 552



*Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)*

	Влияние курса – 2007год			
	Долларов США	Евро	Российских рублей	Итого эффект
Финансовые активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	(702)	(702)
Торговая дебиторская задолженность	(25 563)	-	(7 410)	(32 973)
Финансовые обязательства:				
Торговая кредиторская задолженность	2 754	2 946	397	6 097
Процентные займы	194 086	187 466	-	381 552
Чистый эффект	171 277	190 412	(7 715)	353 974

Чувствительность Компании к иностранной валюте увеличилась в течение текущего периода, в основном в связи с увеличением объема приобретаемых товарно-материальных запасов и основных средств, что привело к увеличению торговой кредиторской задолженности и займов.

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

	2008	2007
Финансовые активы:		
Денежные средства и их эквиваленты	1 497	7 018
Торговая дебиторская задолженность	1 033 685	329 733
Финансовые обязательства:		
Торговая кредиторская задолженность	232 863	60 975
Процентные займы	4 657 832	3 815 520

Кредитный риск

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

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



*Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)*

В Компании действует политика, предусматривающая постоянный контроль за тем, чтобы сделки заключались с заказчиками, имеющими адекватную кредитную историю.

Политика Компании заключается также в оценке кредитного риска новых покупателей, до заключения с ними контракта. Принимаются во внимание такие факторы, как их финансовое состояние, надежность и положение рынка в целом. Компания в основном проводит торговые операции с давними и надежными покупателями, кредитный риск которых находится на приемлемом уровне или минимальный.

В отношении выдаваемых авансов за выполнение работ и услуг, в контрактах оговариваются штрафные санкции и условия возврата аванса в случае невыполнения обязанностей по данным контрактам.

Риск концентрации активов и обязательств

Компания отслеживает риски концентрации своих активов и обязательств в разрезе стран (см. нижеприведенную таблицу) и отраслей.

<i>Финансовые активы:</i>	2008 год				
	<i>Казахстан</i>	<i>Страны СНГ</i>	<i>Афганистан</i>	<i>Страны Европейского союза</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты	112 836	-	-	-	112 836
Торговая дебиторская задолженность	283 576	25 978	1 007 696	-	1 317 250
<i>Финансовые обязательства:</i>					
Торговая кредиторская задолженность	(601 678)	(74 118)	-	(158 657)	(834 453)
Процентные займы	(5 932 925)	-	-	-	(5 932 925)
Чистый эффект	(6 138 191)	(48 140)	1 007 696	(158 657)	(5 337 292)



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Финансовые активы:	2007 год				Итого
	Казахстан	Страны СНГ	Афганистан	Страны Европейского союза	
Денежные средства и их эквиваленты	15 758	-	-	-	15 758
Торговая дебиторская задолженность	54 652	247 965	82 306	219	385 142
Финансовые обязательства:					
Торговая кредиторская задолженность	(2 164 470)	(3 966)	-	(57 008)	(2 225 444)
Процентные займы	(3 815 520)				(3 815 520)
Чистый эффект	(5 909 580)	243 999	82 306	(56 789)	(5 640 064)

Рыночный риск

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

Риск ликвидности

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

Таблицы по риску ликвидности и риску процентной ставки

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



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	От 0 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 до 60 месяцев	Свыше 5 лет	Итого
2008						
Беспроцентные						
Торговая кредиторская задолженность	-	729 305	105 148	-	-	834 453
Налоги к уплате	-	10 301	-	-	-	10 301
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	-	257 986	38 536	-	-	296 522
Финансовая помощь	-	-	1 350 000	-	-	1 350 000
Процентные	10,37%	1 294 695	1 397 476	2 983 738	257 016	5 932 925
2007						
Беспроцентные						
Торговая кредиторская задолженность	-	2 165 400	60 044	-	-	2 225 444
Налоги к уплате	-	8 859	-	-	-	8 859
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	-	175 901	19 797	-	-	195 698
Процентные	10,53%	1 326 150	108 244	154 526	2 226 600	3 815 520

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Раскрытие оцененных справедливых стоимостей финансовых инструментов сделано в соответствии с требованиями МСФО 7 «Финансовые инструменты - раскрытия», МСФО 32 «Финансовые инструменты – представление информации» и МСФО 39 «Финансовые



*Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)*

инструменты: признание и оценка». Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменян между осведомленными сторонами на коммерческих условиях, за исключением ситуаций с вынужденной реализацией или реализацией при ликвидации. Так как для большинства финансовых инструментов Компании отсутствуют существующие доступные рыночные механизмы для определения справедливой стоимости, при оценке справедливой стоимости необходимо использовать допущения на основе текущих экономических условий и конкретных рисков, присущих инструменту.

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность

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

Займы

Расчет был сделан посредством дисконтирования ожидаемых будущих потоков денег по отдельным займам в течение расчетного периода погашения с использованием рыночных ставок, преобладающих на конец соответствующего года по займам, имеющим аналогичные сроки погашения и параметры кредитного рейтинга. Займы предоставлены казахстанскими финансовыми институтами. В результате, процентные ставки по данным займам рассматриваются как рыночные процентные ставки для данной категории кредиторов.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств была приблизительно равна их справедливой стоимости, за исключением арендных платежей, в которых кредитному риску так же подвержены будущие выплаты вознаграждений и налога на добавленную стоимость.



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Финансовые активы и обязательства – численная информация

Максимальная подверженность кредитному риску

	31.12.2008		31.12.2007	
	Балансовая стоимость	Максимальный риск	Балансовая стоимость	Максимальный риск
Финансовые активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	112 836	112 836	15 758	15 758
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 314 826	1 314 826	440 086	440 086
Дебиторская задолженность по арендным платежам	1 981 335	2 725 822	2 377 602	3 385 508

Анализ сроков погашения обязательств

Ниже приведены суммарные денежные потоки, подверженные риску влияния изменения процентных ставок на денежные потоки и справедливую стоимость, включая балансовые стоимости финансовых обязательств, денежные потоки, связанные с вознаграждением и погашением прочей кредиторской задолженности (о которой известно на отчетную дату):

Срок погашения	31.12.2008	31.12.2007
В течение одного года	2 692 171	1 434 394
В течение от одного до двух лет	457 548	-
В течение от двух до пяти лет	2 526 190	154 526
В течение свыше пяти лет	257 016	2 226 600
Итого	5 932 925	3 815 520



Процентные риски

Обязательства Компании в зависимости от процентных ставок и валют:

Валюта	Обязательства с плавающей ставкой вознаграждения 2008.	Обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения 2008	Всего
KZT	-	1 275 093	1 275 093
USD	3 089 314	18 563	3 107 877
EURO	1 547 340	2 615	1 549 955
Всего	4 636 654	1 296 271	5 932 925

Валюта	Обязательства с плавающей ставкой вознаграждения 2007	Обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения 2007.	Всего
USD	1 940 855	-	1 940 855
EURO	1 874 665	-	1 874 665
Всего	3 815 520	-	3 815 520

Займы с плавающей ставкой вознаграждения, деноминированные в долларах США и Евро, имеют ежеквартальную плавающую ставку.

6. Изменения в представлении, ошибки

Баланс за 2007 год был пересмотрен следующим образом:

Наименование статьи	Ранее представленное в отчете на 31.12.2007	Корректировки	Пересчитанное на 31.12.2007
Торговая и прочая дебиторская задолженность	714 259	(274 173)	440 086
Авансы выданные	430 081	(157 844)	272 237
Предоплата по другим видам налогов	36 992	(795)	36 197



Приложения к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

ТМЗ	2 557 485	2 497	2 559 982
Основные средства	2 138 098	196 265	2 334 363
Нематериальные активы	2 120	(893)	1 227
Авансы, выданные под долгосрочные активы	0	148 240	148 240
Инвестиционная собственность	0	43 732	43 732
Долгосрочная задолженность по арендным платежам	2 725 822	(744 487)	1 981 335
Итого активов	8 604 857	(787 458)	7 817 399
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 649 937	(228 795)	2 421 142
Краткосрочные процентные ссуды и займы	1 431 560	2 834	1 434 394
Авансы полученные	312 925	5 957	318 882
Долгосрочные процентные ссуды и займы	3 128 761	(747 635)	2 381 126
Отсроченные налоговые обязательства	143 698	65 187	208 885
Итого обязательств	7 666 881	(902 452)	6 764 429
Нераспределенная прибыль	837 734	134 854	972 588
Итого собственный капитал	837 734	134 854	972 588

Отчет о прибылях и убытках за 2007 год был пересмотрен следующим образом:

Наименование статьи	Ранее представленное в отчете на 31.12.2007	Корректировки	Пересчитанное на 31.12.2007
Выручка	7 274 438	(79 888)	7 194 550
Себестоимость реализованной продукции	(6 403 122)	48 844	(6 354 278)
Административные расходы	(290 250)	29 827	(260 423)
Прочий доход	(4 661)	(3 763)	(8 424)
Затраты на финансирование	(101 427)	35 000	(66 427)
Налоги	(72 683)	(19 187)	(91 870)
Прибыль за год	402 295	10 833	413 128

Торговая дебиторская задолженность была уменьшена за счет корректировки входящего сальдо в размере 7 335 тыс. тенге, за счет возвратов реализованной продукции на сумму 24 364 тыс. тенге, за счет начисленных провизий по сомнительным долгам на сумму 3 924 тыс. тенге, в том числе за счет прочих расходов в размере 2 189 тыс. тенге, за счет



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

нераспределенной прибыли в размере 1 735 тыс. тенге. Увеличена на сумму переплаты по расчетам с поставщиками на сумму 24 869 тыс. тенге. Уменьшена дебиторская задолженность по налогу на добавленную стоимость при передаче имущества в финансовый лизинг на сумму 51 515 тыс. тенге; уменьшены начисленные вознаграждения по лизингу и доходы будущих периодов по предстоящим платежам на сумму 211 904 тыс. тенге.

Авансы, выданные под поставку долгосрочных активов реклассифицированы в состав долгосрочных активов на сумму 148 240 тыс. тенге, уменьшение за счет корректировки курсовых разниц на сумму 5 650 тыс. тенге, за счет корректировки входящего сальдо на сумму 3 954 тыс. тенге.

Предоплата по другим видам налогов уменьшена на корректировку кредитового сальдо по налогу на добавленную стоимость в размере 795 тыс. тенге.

Остатки готовой продукции увеличены на сумму возврата в размере 15 989 тыс. тенге, уменьшены остатки по сырью и материалам на корректировку стоимости запасов при приобретении за счет себестоимости реализации на сумму 8 606 тыс. тенге, за счет нераспределенной прибыли на сумму 4 886 тыс. тенге.

Основные средства увеличены за счет переоценки при переходе на МСФО на сумму 193 687 тыс. тенге, переведено из состава нематериальных активов на сумму 617 тыс. тенге, увеличены за счет капитализации затрат по займам на сумму 45 693 тыс. тенге, в том числе в размере 35 000 тыс. тенге за счет затрат на финансирование и в размере 10 693 тыс. тенге за счет нераспределенной прибыли. Переведено в состав инвестиционной недвижимости на сумму 43 732 тыс. тенге.

Нематериальные активы увеличены за счет корректировки накопленного износа на сумму 422 тыс. тенге, в том числе за счет административных расходов в размере 258 тыс. тенге и за счет нераспределенной прибыли в размере 164 тыс. тенге. Уменьшены за счет перевода в состав основных средств на сумму 617 тыс. тенге, за счет нераспределенной прибыли по корректировке входящего сальдо на сумму 698 тыс. тенге.

Уменьшена долгосрочная задолженность по арендным платежам и долгосрочным процентным ссудам и займам за весь период лизинга на сумму 744 487 тыс. тенге.

Уменьшены доходы будущих периодов по предстоящим платежам по лизингу на сумму 263 419 тыс. тенге; уменьшена задолженность по начисленным вознаграждениям в связи с корректировкой курсовых разниц на сумму 104 тыс. тенге; увеличена торговая кредиторская задолженность на суммы переплаты в размере 24 869 тыс. тенге; увеличена кредиторская задолженность по налогу на добавленную стоимость на сумму 795 тыс. тенге.

Прочая кредиторская задолженность в части резерва по отпускам уменьшена на сумму восстановления резерва в размере 11 422 тыс. тенге за счет прочих расходов и в размере 25 822 тыс. тенге за счет себестоимости реализованной продукции. Увеличена прочая кредиторская задолженность на корректировку входящего сальдо за счет нераспределенной прибыли на сумму 46 308 тыс. тенге.



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Увеличение краткосрочных процентных ссуд и займов за счет корректировки курсовых разниц на сумму 2 834 тыс. тенге.

Авансы, полученные увеличены за счет корректировки курсовых разниц на сумму 17 564 тыс. тенге; уменьшены на корректировку входящего сальдо за счет нераспределенной прибыли в размере 11 607 тыс. тенге.

Долгосрочная задолженность по процентным ссудам и займам уменьшена за весь период лизинга на сумму 744 487 тыс. тенге, а также на сумму корректировки курсовых разниц на сумму 3 148 тыс. тенге.

Отсроченные налоговые обязательства увеличены за счет расходов по налогу на прибыль на сумму 19 187 тыс. тенге, за счет корректировки входящего сальдо на сумму 46 000 тыс. тенге.

Нераспределенная прибыль увеличена за счет переоценки основных средств при переходе на МСФО на сумму 193 687 тыс. тенге; за счет корректировки чистой прибыли за 2007 год на сумму 10 833 тыс. тенге, уменьшена за счет отсроченного налога на сумму 46 000 тыс. тенге и за счет корректировки входящего сальдо 43 524 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2007 года сумма резерва в размере 19 858 тыс. тенге включена в нераспределенную прибыль Компании.

Выручка уменьшена на возвраты реализованной продукции на сумму 24 364 тыс. тенге и реклассификацию в прочие доходы 55 524 тыс. тенге.

Себестоимость реализованной продукции увеличена за счет корректировки стоимости запасов при приобретении на сумму 8 606 тыс. тенге, уменьшена на сумму возврата в размере 15 989 тыс. тенге; на сумму восстановления резерва по отпускам в размере 25 822 тыс. тенге, на сумму реклассификации в прочие расходы в размере 15 639 тыс. тенге.

Административные расходы увеличены на сумму корректировки начисленного износа по нематериальным активам в размере 258 тыс. тенге, уменьшены на сумму реклассификации в прочие расходы в размере 30 085 тыс. тенге.

Прочие доходы увеличены на сумму реклассификации выручки в размере 55 524 тыс. тенге, на сумму восстановления резерва по отпускам в размере 11 422 тыс. тенге. Уменьшены на сумму реклассификации в прочие расходы из себестоимости реализации в размере 15 639 тыс. тенге, из административных расходов в размере 30 085 тыс. тенге. Уменьшены на сумму расходов по курсовым разницам в размере 22 796 тыс. тенге; начисления провизий по сомнительным долгам в размере 2 189 тыс. тенге и списания нематериальных активов в размере 621 тыс. тенге.

Затраты на финансирование уменьшены за счет капитализации на сумму 35 000 тыс. тенге.



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

7. Денежные средства и их эквиваленты

	31.12.2008	31.12.2007
Денежные средства на счетах в банках, в тенге	102 596	2 943
Денежные средства на счетах в банках, в Евро	455	-
Денежные средства на корпоративных карточках, в Евро	167	-
Денежные средства на счетах в банках, в российских рублях	875	7 018
Денежные средства на корпоративных карточках, в тенге	-	188
Денежные средства в кассе	8 743	5 609
Итого:	112 836	15 758

Ограничений на использование денежных средств нет.

8. Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

	31.12.2008	31.12.2007
Торговая дебиторская задолженность	1 317 250	385 142
Резерв по сомнительным долгам	(19 556)	(1 002)
Торговая дебиторская задолженность, нетто	1 297 694	384 140
Прочая дебиторская задолженность	17 132	55 946
Итого:	1 314 826	440 086

За годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов, изменения в резерве по сомнительным долгам представлены следующим образом:



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

	31.12.2008	31.12.2007
Резерв по сомнительным долгам на начало года	(1 002)	(65)
Начислено за год	(18 554)	(937)
Резерв по сомнительным долгам на конец года	(19 556)	(1 002)

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

	31.12.2008	31.12.2007
Тенге	283 565	55 409
Доллары США	1 012 873	255 638
Российские рубли	20 812	74 095
Итого:	1 317 250	385 142

Прочая дебиторская задолженность

	31.12.2008	31.12.2007
Задолженность сотрудников	8 836	5 300
Прочие	2 913	1 253
Предоплата за аренду	390	607
Задолженность по штрафам	-	49 370
Резерв по прочей дебиторской задолженности	(32)	(2 923)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	12 107	53 607
Расходы будущих периодов	5 025	2 339
Итого:	17 132	55 946

Расходы будущих периодов включают расходы на подписку и страхование.



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

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

	31.12.2008	31.12.2007
Резерв по сомнительным долгам на начало года	(2 923)	(1 670)
Начислено за год	-	(1 253)
Восстановлено неиспользованных провизий	2 891	-
Резерв по сомнительным долгам на конец года	(32)	(2 923)

По состоянию на 31 декабря прочая дебиторская задолженность выражена в следующих валютах.

	31.12.2008	31.12.2007
Тенге	15 504	58 569
Евро	148	-
Российские рубли	1 512	-
Итого:	17 164	58 569

9. Авансы выданные

По состоянию на 31 декабря авансы выплаченные представлены следующим образом:

	31.12.2008	31.12.2007
Авансы, выплаченные на приобретение основных средств	814 693	148 240
Авансы, выплаченные по строительным контрактам	24 140	-
Авансы, выплаченные за товары	61 897	224 100
Авансы, выплаченные за услуги	59 634	48 137
Итого	960 364	420 477



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

	31.12.2008	31.12.2007
Текущая часть авансов выплаченных	121 531	272 237
Долгосрочная часть авансов выплаченных	838 833	148 240

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

	31.12.2008	31.12.2007
Тенге	133 164	85 413
Доллары США	17 230	174 595
Евро	776 691	117 110
Российские рубли	33 279	43 359
Итого	960 364	420 477

10. Предоплата подоходного налога

В 2008 году переплата по подоходному налогу в размере 58 299 тыс. тенге была использована в счет погашения задолженности по налогу на добавленную стоимость.

11. Предоплата по другим видам налогов

По состоянию на 31 декабря предоплата по другим видам налогов представлена следующим образом:

	31.12.2008	31.12.2007
Налог на добавленную стоимость к возмещению	150	22 861
Социальный налог	37 757	1 634
Налог на имущество	8 973	10 588
Индивидуальный подоходный налог	4 956	-
Прочие налоги	5 935	1 114
Итого	57 771	36 197



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

12. Товарно-материальные запасы

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

	31.12.2008	31.12.2007
Сырье	989 987	885 985
Готовая продукция	120 324	135 704
Товары для перепродажи	375	1 301 567
Прочие	246 472	236 726
Резерв на устаревание	(9 912)	-
Итого	1 347 246	2 559 982

По состоянию на 31 декабря 2008 года балансовая стоимость товарно-материальных запасов, заложенных в обеспечение банковских кредитов, составляет 334 182 тыс. тенге.

13. Основные средства и незавершенное строительство

Движение основных средств представлено следующим образом:

	Земли	Здания и сооружения	Машины и производственное оборудование	Транспортные средства	Неустановленное оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость на 31.12.2006	35 097	359 721	3 285 587	67 195	11 755	60 122	66 026	3 885 503
Приобретение	551	19 791	752 028	5 948	569 976	45 002	133 852	1 527 148
Последующие затраты	-	4 226	30 352	-	78 887	97	158 418	271 980
Капитализация затрат по займам	-	-	-	-	18 869	-	16 131	35 000
Перевод незавершенного строительства	-	135 980	-	-	-	-	(135 980)	0
Ввод в эксплуатацию	-	-	486 524	-	(486 524)	-	-	0



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Выбытие	-	(333)	(2 834 062)	(2 864)	-	(1 466)	(1 172)	(2 839 897)
Первоначальная стоимость на 31.12.2007	35 648	519 385	1 720 429	70 279	192 963	103 755	237 275	2 879 734
Приобретение	-	68 002	21 735	-	693 431	5 530	1 270 177	2 058 875
Использовано материалов, отнесено заработной платы и налогов	-	30 949	99 158	282	3 067	2 866	-	136 322
Капитализация затрат по займам	-	-	-	-	-	-	86 363	86 363
Перевод незавершенного строительства	-	337 201	876 307	-	-	-	(1 213 508)	0
Реклассификация основных средств	-	(12 821)	(33 898)	63 508	(225 174)	15 422	192 963	0
Реклассификация в инвестиционную недвижимость	(551)	(14 433)	(12 064)	-	-	-	-	(27 048)
Выбытие ОС	-	-	(6 157)	-	(78)	(2 062)	-	(8 297)
Первоначальная стоимость на 31.12.2008	35 097	928 283	2 665 510	134 069	664 209	125 511	573 270	5 125 949
Накопленный износ на 31.12.2006	-	(37 888)	(399 576)	(22 363)	-	(17 912)	-	(477 739)
Износ за год	-	(3 943)	(129 049)	(6 408)	-	(10 720)	-	(150 120)
Списано при выбытии	-	333	77 896	2 793	-	1 466	-	82 488
Накопленный износ на 31.12.2007	-	(41 498)	(450 729)	(25 978)	-	(27 166)	-	(545 371)
Износ за год	-	(9 805)	(236 146)	(7 404)	-	(18 223)	-	(271 578)
Реклассификация износа основных средств	-	9 250	129	(11 713)	-	2 334	-	0



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Реклассификация в инвестиционную недвижимость	-	42	3 695	-	-	-	-	3 737
Списано при выбытии		-	4 905	-	-	2 063	-	6 968
Накопленный итнес 31.12.2008	-	(42 011)	(678 146)	(45 095)	-	(40 992)	-	(806 244)
Балансовая стоимость 31.12.2006	35 097	321 833	2 886 011	44 832	11 755	42 210	66 026	3 407 764
Балансовая стоимость 31.12.2007	35 648	477 887	1 269 700	44 301	192 963	76 589	237 275	2 334 363
Балансовая стоимость 31.12.2008	35 097	886 272	1 987 364	88 974	664 209	84 519	573 270	4 319 705

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. балансовая стоимость основных средств, заложенных в обеспечение банковских кредитов, составляет 4 319 705 тыс. тенге и 1 904 125 тыс. тенге соответственно.

14. Нематериальные активы

Движение нематериальных активов представлено следующим образом:

	Программное обеспечение	Прочие нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость на 31.12.2006	2 021	3 989	6 010
Поступление	36	-	36
Выбытие	(31)	(3 989)	(4 020)
Первоначальная стоимость на 31.12.2007	2 026	-	2 026
Поступление	-	1 194 690	1 194 690
Выбытие	-	-	-
Первоначальная стоимость на 31.12.2008	2 026	1 194 690	1 196 716



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Инвестиционная недвижимость учитывается по справедливой стоимости. Справедливая стоимость основана на оценке независимого оценщика «Костанайская Областная Торгово-Промышленная палата» (Государственная лицензия ЮЛ 00514(12759-1937-ТПП) №0011015 от 26 октября 2005 года).

Для определения стоимости инвестиционной недвижимости применен доходный подход для оценки здания центра фирменной торговли с земельным участком и квартиры и рыночной информации для здания АБК (часть).

Доход от аренды, полученный Компанией за 2008 и 2007 годы составил 23 760 тыс. тенге и 10 151 тыс. тенге соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2008 года балансовая стоимость инвестиционной недвижимости, заложенной в обеспечение банковских кредитов, составляет 74 597 тыс. тенге.

16. Дебиторская задолженность по арендным платежам

	31.12.2008	31.12.2007
Краткосрочная дебиторская задолженность по арендным платежам	396 267	396 267
Долгосрочная дебиторская задолженность по арендным платежам	1 585 068	1 981 335
Итого	1 981 335	2 377 602

Сроки погашения долгосрочной дебиторской задолженности по арендным платежам приведены ниже:

	31.12.2008	31.12.2007
В течении года	396 267	396 267
От 1 до 2 лет	396 267	396 267
От 2 до 5 лет	792 534	792 534
Свыше пяти лет	-	396 267
Итого	1 585 068	1 981 335

Дебиторская задолженность по арендным платежам отражаются на основании договоров финансового лизинга, заключенных с ТОО «Азия Агро Фуд» в 2007 году. Предметом лизинга является оборудование. Общая стоимость предмета лизинга по договору составила 4 021 415 тыс. тенге. Срок действия договора – 6 лет.



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Погашение дебиторской задолженности осуществляется лизинговыми платежами, определяемыми графиком платежей. Лизинговые платежи включают в себя сумму возмещения общей стоимости предмета лизинга и сумму вознаграждения по ставке 9,30% годовых.

Вознаграждение по лизингу начисляется каждый лизинговый период, который равен шести месяцам.

17. Торговая и прочая кредиторская задолженность

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

	31.12.2008	31.12.2007
За сырье, товары для продажи	681 729	2 127 557
За услуги	64 176	69 959
За основные средства	87 731	8 375
Прочие	817	19 553
Итого	834 453	2 225 444
Начисленные обязательства	296 522	195 698
Всего	1 130 975	2 421 142

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

	31.12.2008	31.12.2007
Тенге	601 590	2 164 469
Доллары США	34 296	27 544
Евро	125 712	29 464
Российские рубли	72 855	3 967
Итого	834 453	2 225 444



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Начисленные обязательства

	31.12.2008	31.12.2007
Текущий резерв по отпускам работников	50 473	39 594
Задолженность по заработной плате	47 086	40 884
Задолженность по процентам	183 580	112 927
Прочие	15 383	2 293
Итого	296 522	195 698

18. Процентные ссуды и займы

	31.12.2008	31.12.2007
Долгосрочная часть	3 240 754	2 381 126
Текущая часть	2 692 171	1 434 394
Итого	5 932 925	3 815 520

Банковские кредиты, полученные от следующих банков и по следующим ставкам вознаграждения, обеспечены активами Компании:

	2008	%	2007	%
АО «Казкоммерцбанк»	4 657 832	6,13-16%	3 815 520	8,1-13%
ТОО Кредитное товарищество АКБ	1 275 093	14%	-	
Итого	5 932 925		3 815 520	



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Сроки погашения заимствований Компании:

	31.12.2008	31.12.2007
В течение одного года	2 692 171	1 434 394
В течение от одного до двух лет	457 548	-
В течение от двух до пяти лет	2 526 190	154 526
В течение свыше пяти лет	257 016	2 226 600
Итого	5 932 925	3 815 520

Заимствования Компании деноминированы в следующих валютах:

	31.12.2008	31.12.2007
Тенге	1 275 093	-
Доллары США	3 107 877	1 940 855
Евро	1 549 955	1 874 665
Итого	5 932 925	3 815 520

19. Прочие налоги к уплате

	31.12.2008	31.12.2007
Социальное страхование	1 747	1 536
Обязательные пенсионные отчисления	8 194	7 106
Налог на транспорт	-	14
Прочие налоги и платежи	360	203
Итого	10 301	8 859



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

20. Финансовая помощь

АО «Баян Сулу» на основании договора № 22 от 22.12.2008 года получило финансовую помощь в размере 1 350 000 тыс. тенге от ТОО «KazFoodProducts», основного акционера Компании. Согласно заключенному договору срок возврата данной беспроцентной финансовой помощи 15.03.2009 года.

21. Авансы полученные

По состоянию на 31 декабря авансы полученные были представлены следующим образом:

	31.12.2008	31.12.2007
За готовую продукцию и товары, приобретенные для перепродажи	667 805	316 142
За услуги	-	2 700
Прочие	50	40
Итого	667 855	318 882

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

	31.12.2008	31.12.2007
Тенге	50	21 764
Доллары США	667 805	297 118
Итого	667 855	318 882

22. Расходы по подоходному налогу

Налогообложение за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	31.12.2008	31.12.2007
Расходы по текущему подоходному налогу	-	57
Расходы по отсроченному подоходному налогу	(58 638)	91 813
Итого расходы по подоходному налогу	(58 638)	91 870



*Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)*

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

В соответствии с Законом РК о введении в действие Кодекса РК «О налогах и других обязательных платежах в бюджет» от 10.12.2008 года № 100-IV установлены новые ставки корпоративного подоходного налога: с 1 января 2009 года – 20%, с 1 января 2010 года – 17,5 %, с 1 января 2011 года – 15%.

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

	2008			2007
	Изменение временных разниц	Изменения ставки налога	Итого обязательство/ (актив):	
Активы по отсроченному подоходному налогу с				
Расходы / (экономию) по отсроченному подоходному налогу		(58 638)		91 813
Задолженность по налогам	-	-	-	(65)
Резерв по отпускам	(15 142)	5 047	(10 095)	(11 879)
Резерв на устаревание	(2 974)	991	(1 983)	-
Возврат товаров	(433)	144	(289)	(8 411)
Переносимый убыток	(2 965)	988	(1 977)	-
Итого активы по отсроченному подоходному налогу	(21 514)	7 170	(14 344)	(20 355)
Обязательства по отсроченному подоходному налогу				
Основные средства и нематериальные активы	403 568	(249 570)	153 998	229 240
Задолженность по налогам	15 889	(5 296)	10 593	-
Итого обязательства по отсроченному подоходному налогу	419 457	(254 866)	164 591	229 240
Обязательства по отсроченному подоходному налогу, нетто	397 943	(247 696)	150 247	208 885

В Республике Казахстан ставка подоходного налога в 2008 и 2007гг. составляла 30%.



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Причины, по которым фактические расходы по налогу на прибыль за год отличаются от налога, определяемого по стандартной ставке корпоративного подоходного налога (30%) от налогооблагаемой прибыли за годы, закончившиеся 31 декабря, показаны далее:

	31.12.2008	31.12.2007
Прибыль до налогообложения	557 623	234 515
Корпоративный подоходный налог – 30%	167 287	70 355
Постоянные разницы	21 771	21 515
Эффект изменения налоговых ставок	(247 696)	-
Итого расходы по подоходному налогу	(58 638)	91 870

Между АО «Баян Сулу» и Комитетом по инвестициям Министерства индустрии и торговли РК заключен Контракт № 0811-12-2007 от 28.12.2007 на осуществление инвестиций, предусматривающий инвестиционные преференции. На основании данного Контракта предоставлены инвестиционные налоговые преференции:

- по корпоративному подоходному налогу предоставляется право относить на вычеты из совокупного годового дохода стоимость вводимых в эксплуатацию фиксированных активов равными долями, сроком действия на один год с 1 января года, следующего за годом ввода в эксплуатацию фиксированных активов в рамках инвестиционного проекта;

- по налогу на имущество предоставляется освобождение от уплаты налога на имущество по вновь введенным в эксплуатацию фиксированным активам в рамках инвестиционного проекта, сроком действия на три года с 1 января года, следующего за годом ввода в эксплуатацию фиксированных активов в рамках инвестиционного проекта.

Между АО «Баян Сулу» и Комитетом по инвестициям Министерства индустрии и торговли РК заключен Контракт № 0918-12-2008 от 30.12.2008 на осуществление инвестиций, предусматривающий инвестиционные преференции. На основании данного Контракта предоставлены инвестиционные налоговые преференции:

- по корпоративному подоходному налогу предоставляется право относить на вычеты из совокупного годового дохода стоимость вводимых в эксплуатацию фиксированных активов равными долями, сроком действия на один год с 1 января года, следующего за годом ввода в эксплуатацию фиксированных активов в рамках инвестиционного проекта;

- по налогу на имущество предоставляется освобождение от уплаты налога на имущество по вновь введенным в эксплуатацию фиксированным активам в рамках инвестиционного проекта, сроком действия на три года с 1 января года, следующего за годом ввода в эксплуатацию фиксированных активов в рамках инвестиционного проекта.



23. Капитал

Уставный капитал Компании формируется посредством оплаты акций акционерами.
Сведения об акциях:

Общее количество	6 666 667 штук
Вид	простые
Номинальная стоимость, оплаченная учредителями	150 тенге
Общая сумма денег, привлеченных при размещении	553 171 800 тенге
Количество акций, находящихся в обращении	3 659 569 штук
Количество выкупленных акций	28 243 штук
Дата утверждения методики выкупа акций	28 мая 2007 года

Основным акционером является ТОО «KazFoodProducts» с долей владения 94,41% или 3 481 740 штук акций.

Привилегированных акций не выпускалось.

В связи с выпуском только одного класса акций – акции простые, у всех акционеров равные права. Привилегий, ограничений, связанных с соответствующим видом и категорией акций, в том числе ограничений на распределение дивидендов и возмещение стоимости акций нет.

24. Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистого дохода на средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении на дату выпуска отчётности.

Расчёт базовой прибыли на акцию основывается на следующих данных.

	2008	2007
Прибыль за год	616 261	142 645
Средневзвешенное число обыкновенных акций в обращении (в штуках)	3 659 569	3 659 569
Прибыль на акцию (тенге)	168	40

У Компании нет потенциальных ценных бумаг с разводняющим эффектом.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

25. Выручка

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

	2008	2007
Доход от продажи товаров	13 657 462	7 133 537
Прочие продажи	68 170	85 377
Возвращенные товары	(8 885)	(24 364)
Итого	13 716 747	7 194 550

26. Себестоимость реализованной продукции

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

	2008	2007
Материалы	9 724 518	6 823 937
Заработная плата и соответствующие налоги	581 516	544 730
Износ	230 909	121 307
Расходы на ремонт	-	28 016
Услуги третьих сторон	182 081	133 385
Резерв по неиспользованным отпускам	-	27 451
Прочие	12 122	13 810
Итого	10 731 146	7 692 636
Готовая продукция на начало года (см. примечание 12)	135 704	80 823
Готовая продукция на конец года (см. примечание 12)	(120 324)	(135 704)
Изменение в готовой продукции	15 380	(54 881)



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Товары, приобретенные для перепродажи на начала года (см. примечание 12)	1 301 567	18 090
Товары, приобретенные для перепродажи на конец года (см. примечание 12)	(375)	(1 301 567)
Изменение в товарах для перепродажи	1 301 192	(1 283 477)
Итого	12 047 718	6 354 278

27. Административные расходы

Административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2008	2007
Заработная плата и соответствующие налоги	(180 210)	(134 889)
Прочие налоги	(22 596)	(8 949)
Ремонт	(9 200)	(5 093)
Износ и амортизация	(27 660)	(12 153)
Банковские услуги	(34 256)	(21 930)
Материалы	(43 880)	(17 206)
Расходы на аудит и консалтинговые услуги	(2 037)	(1 000)
Резерв по отпускам работников	(10 878)	(12 450)
Командировочные расходы	(11 747)	(7 031)
Услуги связи	(8 888)	(8 675)
Резерв по сомнительным долгам	(15 663)	(2 189)
Страхование	(3 865)	(3 743)
Услуги третьих сторон	(34 923)	(8 107)



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Прочие	(14 424)	(17 008)
Итого	(420 227)	(260 423)

28. Расходы по реализации

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

	2008	2007
Заработная плата и соответствующие налоги	(43 833)	(30 657)
Транспортные расходы	(224 958)	(167 117)
Материалы	(45 453)	(20 934)
Износ и амортизация	(11 643)	(4 258)
Расходы по рекламе и маркетингу	(42 741)	(29 048)
Командировочные расходы	(6 745)	(5 549)
Расходы по экспертизе и сертификации	(18 356)	(5 022)
Прочие	(19 416)	(7 898)
Итого	(413 145)	(270 483)

29. Прочие доходы (расходы)

Прочие доходы (расходы) за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2008	2007
Доход от аренды	23 760	9 330
Доход /(расход) от выбытия основных средств	(1 282)	(25)
Прочие доходы /(расходы)	(14 333)	1 270



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
 (все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Положительная разница	/(отрицательная)	курсовая	(103 385)	(18 999)
Итого			(95 240)	(8 424)

30. Затраты на финансирование

Затраты на финансирование за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2008	2007
Начислено вознаграждений за год	(497 391)	(306 740)
Капитализировано	86 363	35 000
Доходы по финансовой аренде	211 904	205 313
Итого	(199 124)	(66 427)

31. Операции со связанными сторонами

В настоящей финансовой отчетности связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны, как определено в МСФО IAS-24 "Раскрытие информации о связанных сторонах". При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Характер взаимоотношений со связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции в течение 12 месяцев, завершившихся 31 декабря 2008, 2007 гг., или имела значительные задолженности по состоянию на 31 декабря 2008, 2007 гг., подробно описаны далее:

Связанная сторона	Характер взаимоотношений с Компанией
Трайбер В.А.	Член Совета Директоров АО «Баян Сулу»
Талгатбек А.К.	Член Совета Директоров АО «Баян Сулу»
Хасенов Н.З.	Бывший Директор ТОО «Тамыз – Инвест»
Сарсембаев А.К.	Участник ТОО «KazFoodProducts»
Баймуратов Е.У.	Участник ТОО «KazFoodProducts»
Садыков Т.М.	Директор ТОО «ИнтерФудТрейд»
ТОО «Тамыз – Инвест»	Сарсембаев А.К. является Участником ТОО «Тамыз-Инвест»



Применения к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

ТОО «ZENITH»	Сарсембаев А.К. является Участником ТОО «ZENITH»
ТОО «Капитал Инвест»	Баймуратов Е.У. является Участником ТОО «Капитал Инвест»
ТОО «East Management Company»	Бывший акционер
ТОО «ИнтерФудТрейд»	Сарсембаев А.К. является Участником ТОО «ИнтерФудТрейд»
ТОО «Алтын Нан»	Сарсембаев А.К. и Баймуратов Е.У. являются Участниками ТОО «Алтын Нан»
ТОО «Нан Онимдери»	Сарсембаев А.К. и Баймуратов Е.У. являются Участниками ТОО «Нан Онимдери»
ТОО «КЦ КазАгроКапитал»	Сарсембаев А.К. и Баймуратов Е.У. являются Участниками ТОО «КЦ КазАгроКапитал»
ТОО «KazFoodProducts»	Акционер с 6 ноября 2008 года
ТОО «АзияАгроФуд»	ТОО «KazFoodProducts» является Учредителем ТОО «АзияАгроФуд»

В 2008 и 2007 гг. Компания проводила операции со связанными сторонами, такие как продажа продукции и основных средств, аренда помещений, финансовый лизинг, покупка продукции и услуг, а также предоставление финансовой помощи. Все такие операции проводились на условиях рыночных цен и сроков.

В таблицах далее следует описание подобных операций.

Дебиторская задолженность связанных сторон перед Компанией	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
ТОО «ИнтерФудТрейд»	150 227	-
ТОО «Капитал Инвест»	-	34 472
ТОО «КЦ КазАгроКапитал»	-	14 918
ТОО «АзияАгроФуд»	1 981 335	2 377 602
Итого:	2 131 562	2 426 992
Кредиторская задолженность Компании перед связанными сторонами	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
ТОО «ИнтерФудТрейд»	15 594	32 248
ТОО «KazFoodProducts»	1 350 000	-
Всего:	1 365 594	32 248



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Связанная сторона	Услуги и товары, предоставленные Компании в 2008 году	
ТОО «ИнтерФудТрейд»	Поставка товаров, предоставление услуг	15 749
ТОО «КЦ КазАгроКапитал»	Погашение дебиторской задолженности	14 918
ТОО «Капитал Инвест»	Погашение дебиторской задолженности	34 472
ТОО «АзияАгроФуд»	Погашение задолженности по финансовой аренде, поставка сырья	3 482 425
Баймуратов Е.У.	Предоставление финансовой помощи	622 500
Всего:		4 170 064
Связанная сторона	Услуги и товары, предоставленные Компанией в 2007 году	
ТОО «ИнтерФудТрейд»	Поставка товаров, предоставление услуг	278
ТОО «Алтын Нан»	Долгосрочные активы, поставки сырья, услуг	811 351
ТОО «КЦ КазАгроКапитал»	Предоставление услуг	344
ТОО «East Management Company»	Предоставление финансовой помощи	1 396 540
ТОО «АзияАгроФуд»	Погашение задолженности по финансовой аренде, поставка сырья	4 940 848
Всего:		7 149 361
Связанная сторона	Услуги и товары, предоставленные Компанией в 2008 году	
ТОО «ИнтерФудТрейд»	Реализация кондитерских изделий, предоставление услуг, операционная аренда	8 725 622
ТОО «АзияАгроФуд»	Реализация ТМЗ, обязательства по финансовой аренде	268 571
Всего:		8 994 193
Связанная сторона	Услуги и товары, предоставленные Компанией в 2007 году	
ТОО «Алтын Нан»	Поставки сырья, услуг	6 535
ТОО «Тамыз Инвест»	Услуги	74
ТОО «ИнтерФудТрейд»	Реализация кондитерских изделий, услуги	6 779 407
ТОО «АзияАгроФуд»	Реализация ТМЗ, обязательства по финансовой аренде	264 147
Всего:		7 050 163



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Вознаграждение руководству

Вознаграждение ключевого управленческого персонала за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 гг., представлено следующим образом:

	2008	2007
Зарботная плата	61 204	53 068
Социальный налог	3 865	4 691
Пенсионные отчисления	4 388	3 936
Итого:	69 457	61 695

Компенсация ключевого управленческого персонала устанавливается Советом Директоров АО «Баян Сулу» в соответствии с кадровой политикой, коллективным трудовым договором, штатным расписанием, трудовыми договорами и т.д.

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

32. Условные обязательства

Страхование

Система страхования в Казахстане находится на стадии развития, и многие формы страховой защиты, обычные для других стран мира, еще не являются широко доступными. У Компании нет полного покрытия в отношении производственных мощностей, прерывания деятельности, или гражданской ответственности относительно нанесения ущерба собственности или окружающей среде в результате несчастных случаев, затрагивающих собственность или операции Компании. До тех пор, пока Компания не получит адекватное страховое покрытие, существует риск, что потеря или разрушения определенных активов может оказать существенное неблагоприятное воздействие на операции и финансовое положение Компании.

Налогообложение

Система налогообложения в Казахстане относительно нова и характеризуется частым внесением изменений в законодательство, официальные определения, и решения суда, которые зачастую являются неопределенными и противоречащими. Кроме того, различные налоговые органы придерживаются различной интерпретации налогового законодательства. Налоговые проверки проводятся целым рядом властей, которые обладают полномочиями налагать серьезные штрафы, пени и проценты. Налоговый год остается открытым для проверки налоговыми властями в течение трех последующих календарных лет; однако, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым еще дольше.

Эти обстоятельства могут привести к налоговым рискам в Казахстане, которые являются значительно более существенными, чем в других странах. Руководство полагает, что нет никакой существенной неопределенности в отношении налогообложения.



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

33. Последующие события

11 февраля 2009 года Советом директоров АО Баян Сулу было принято решение о размещении 2 978 855 штук простых, ранее объявленных акций и реализации 28 243 штук, ранее выкупленных Обществом акций на неорганизованном рынке без привлечения андеррайтера.

За I квартал 2009 года Компания приобрела основных средств на сумму 1 089 063 тыс. тенге.

За I квартал 2009 года Компанией получены заемные средства в Банках и небанковских учреждениях: 588 955 тыс. тенге, 714 тыс. долларов США и 3 985 тыс. Евро.

Национальный банк пересмотрел свою политику в отношении обменного курса национальной валюты. С 4 февраля 2009 года был введен коридор 150 тенге за доллар США с колебаниями $\pm 3\%$ или $\pm 5\%$ тенге, что приблизительно на 25% выше, чем обменный курс на отчетную дату, следовательно, обязательства Компании значительно выросли, и это может привести к дополнительному операционному убытку.



Трайбор Владимир Александрович
Председатель Правления Президент

Игонина Татьяна Петровна
Главный бухгалтер