АО «CASPIAN BEVERAGE HOLDING»

Промежуточная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО

За шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2010 года

с Отчетом независимых аудиторов

СОДЕРЖАНИЕ

Стр.

Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение промежуточной финансовой отчетности.....3
Отчет независимых аудиторов 4
Промежуточный отчет о финансовом положении.....6
Промежуточный отчет о прибылях и убытках.....7
Промежуточный отчет о движении денежных средств.....8
Промежуточный отчет об изменениях в капитале..... 9
Примечания к промежуточной финансовой отчетности.....10-32

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «CASPIAN BEVERAGE HOLDING»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на страницах 4-5 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности АО «Caspian Beverage Holding» (далее именуемое – «Компания»).

Руководство Компании отвечает за подготовку промежуточной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 30 июня 2010, 2009 годов, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за периоды, закончившиеся на эти даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

При подготовке промежуточной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО, и раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к промежуточной 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 с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО и законодательству Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

От имени руководства Компании:

Ахметов Алмас
Президент

29 сентября 2010 г.
г.Алматы

Сухотерина Елена
Главный бухгалтер

29 сентбря 2010 г.
г.Алматы

АУДИТОРСКАЯ КОМПАНИЯ "БУСАР"

050000,Қазақстан Республикасы, Алматы қаласы, Үлжан ы,ауданы, 11үй.
Тел., Факс : +7 (727) 3779357 ; e-mail: BusarAlma@ gmail.com, http://www.busar.kz
050058,Республика Казахстан, г.Алматы, м-н., Улжан, д. 11.
Тел., Факс : +7 (727) 3779357 ; e-mail: BusarAlma@ gmail.com, http://www.busar.kz
Генеральная Государственная лицензия Министерства Финансов РК на занятие аудиторской деятельностью № 0004 от 07.06.2005 г.

«Утверждаю»
Зам.директора «АК «БУСАР»

Исабаева Б.З

«04» октября 2010 г.

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам АО «CASPIAN BEVERAGE HOLDING»

Мы провели аудит прилагаемой промежуточной финансовой отчетности Акционерного общества «CASPIAN BEVERAGE HOLDING» (далее именуемое – «Компания»), которая включает в себя промежуточный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2010 года и промежуточные отчеты о прибылях и убытках и совокупном доходе, изменениях в капитале, и движении денежных средств за год, окончившийся на указанную дату, а также краткого описания существенных элементов учетной политики и прочих пояснительных примечаний к промежуточной финансовой отчетности.

Ответственность руководства АО «Caspian Beverage Holding» за данную промежуточную финансовую отчетность

Ответственность за подготовку и достоверное представление данной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с Международными Стандартами Финансовой отчетности (далее – «МСФО») несет руководство Компании. Эта ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание внутреннего контроля, связанного с подготовкой и достоверным представлением промежуточной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных мошенничеством или ошибками; выбор и применение соответствующей учетной политики ; и бухгалтерские оценки, соответствующие обстоятельствам.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения по данной промежуточной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Аудит проведен нами в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы выполняли этические требования, планировали и проводили аудит в целях получения разумной уверенности в том, что данная промежуточная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя выполнение процедур для получения аудиторских доказательств, подтверждающих суммы и раскрытия в данной промежуточной финансовой отчетности. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенных искажений, вызванных мошенничеством или ошибкой, в данной промежуточной финансовой отчетности. В процессе оценки рисков, аудитор изучает внутренний контроль Компании, связанный с подготовкой и достоверным представлением данной финансовой отчетности, в целях разработки аудиторских процедур, приемлемых при данных обстоятельствах, но не в целях выражения мнения об эффективности внутреннего контроля Компании. Аудит так же включает в себя оценку соответствия используемой учетной политики и разумности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а так же оценку общего представления промежуточной финансовой отчетности.

Аудиторлық компания «БУСАР» ЖШС ДЛЯ ОТЧЕТОВ

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

Параграф, привлекший внимание к определенным аспектам

Согласно аудиторскому отчету другой аудиторской компании по финансовой отчетности АО «CASPIAN BEVERAGE HOLDING» за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, Компания при проведении переоценки некоторых классов основных средств на 31 декабря 2009 г. не производила переоценку основных средств балансовой стоимостью 214,746 тыс.тенге, находящихся в г.Астане, что не соответствует МСБУ 16 «Основные средства», который требует проведения переоценки всего класса основных средств. Также Компания не проводила тест на обесценение по указанным основным средствам, находящимся в г. Астане, по которым существуют признаки возможного обесценения, что не соответствует МСБУ 36 «Обесценение активов», который требует оценки возмещаемой суммы основных средств при наличии признаков возможного обесценения. Кроме того аудиторы не смогли получить достаточных аудиторских доказательств в отношении допущений и методологии, использованных при проведении предыдущей переоценки по состоянию на 1 января 2008 г. и, следовательно, не было возможности убедиться в правильности отражения балансовой стоимости основных средств, резерва от переоценки основных средств и отсроченных налоговых обязательств по состоянию на 31 декабря 2008 г., а также экономии по отсроченному налогу, расходов по начисленному износу и доходов / (расходов) от уценки основных средств, за годы закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 г.г.

Основа для мнения с оговоркой

1. Замечания предшествующих аудиторов имеют место и по состоянию на 30 июня 2010 года, корректировочные записи и работа по устранению их в период проведения аудита не проводились.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением корректировок, при наличии таковых, которые могли бы оказаться необходимыми, если бы мы могли удостовериться в отношении статей отчета о финансовом положении и статей отчета о совокупном доходе, указанных в параграфе «Основа для мнения с оговоркой», данная промежуточная финансовая отчетность во всех существенных аспектах дает достоверный и справедливый взгляд на финансовое положение Компании по состоянию на 30 июня 2010 года, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств на конец отчетного периода, на указанную дату в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

Аудитор
ТОО «АК «БУСАР» _____ Б.Ш.Алтаев
Квалификационное свидетельство аудитора № 0000123,
Выданное Квалификационной комиссией
По аттестации аудиторов РК от 21 декабря 1994 года

04 октября 2010 г.
г.Алматы, Республика Казахстан

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге)

АКТИВЫ	Примечания	30.06.2010	31.12.2009
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	11	4 025 943	4 053 981
Нематериальные активы		237	355
Финансовая помощь, выданная связанным сторонам	12	116 667	116 667
Долгосрочные материалы	13	22 122	22 122
Авансы выданные	15	88 703	88 703
Прочие активы		15 500	15 500
Всего долгосрочные активы		**4 269 172**	**4 297 328**
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	13	264 790	174 535
Торговая дебиторская задолженность	14	68 001	51 157
Авансы и расходы будущих периодов	15	30 045	77 393
Налоги к возмещению		2 161	2 053
Прочая дебиторская задолженность	16	39 852	13 110
Деньги	17	118 176	82 331
Всего текущие активы		**523 026**	**400 579**
ИТОГО АКТИВЫ		**4 792 198**	**4 697 907**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	18	54 600	54 600
Резерв по переоценке		2 368 775	2 378 463
Накопленный дефицит		(318 185)	(624 693)
Всего капитал		**2 105 190**	**1 808 370**
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные займы	19	803 942	803 942
Задолженность по облигациям	20	125 789	125 789
Обязательства по финансовой аренде	21	73 192	73 192
Обязательства по отсроченному подоходному налогу		289 828	289 828
Всего долгосрочные обязательства		**1 292 751**	**1 292 751**
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Торговая кредиторская задолженность	22	25 405	142 962
Краткосрочные займы и текущая часть долгосрочных займов	19	811 424	913 464
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	21	369 937	305 686
Текущая часть обязательств по облигациям	20	0	11 375
Авансы полученные		4	1 877
Налоги к уплате	23	72 819	77 926
Провизии и начисленные обязательства	24	98 071	108 875
Прочая кредиторская задолженность		16 597	34 621
Всего текущие обязательства		**1 394 257**	**1 596 786**
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		**4 792 198**	**4 697 907**

От имени руководства Компании:

Ахметов Аймас
Президент
29 сентября 2010 г.

Сухотерина Елена
Главный бухгалтер
29 сентября 2010 г.

Примечания на стр.10-32 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов на стр. 4-5

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге)

Наименование показателей	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2010 года	2009 года
ВЫРУЧКА	6	2 135 737	1 549 420
СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ	7	(1 279 671)	(915 786)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		856 066	633 634
Расходы по реализации	8	(333 312)	(227 237)
Административно-хозяйственные расходы	9	(172 698)	(134 939)
Расходы по финансированию	10	(105 418)	(175 755)
Доход (убыток) от курсовой разницы		(782)	(46 127)
Доходы от переоценки ранее уцененных основных средств/ (расходы от уценки ранее переоцененных основных средств)			
Прочие доходы		53 233	2 308
Доход/(Убыток) до экономии по подоходному налогу		**297 094**	**51 884**
ЭКОНОМИЯ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ			
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) за период		**297 094**	**51 884**
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК)			
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(УЫТОК) за период		**297 094**	**51 884**

От имени руководства Компании:

Ахметов Алмас
Президент
29 сентября 2010 г.

Сухотерина Елена
Главный бухгалтер
29 сентября 2010 г.

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге)

Наименование показателей	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года
I. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Поступления от покупателей		2 544 064	1 770 873
Авансы полученные			
Прочие увеличения		1 886	6 452
Платежи за товары и услуги		(1 523 997)	(1 035 024)
Авансы оплаченные	15	(94 843)	(1)
Платежи по заработной плате		(185 588)	(156 736)
Платежи по процентам		(132 521)	(117 844)
Платежи по налогам		(324 107)	(225 609)
Прочие платежи		(111 125)	(149 846)
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) операционной деятельности		**173 769**	**92 264**
II. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Реализация основных средств		147	175
Приобретение нематериальных активов			
Приобретение основных средств		(47 444)	(37 830)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		**(47 297)**	**(37 655)**
III. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Выпуск облигаций			
Получение займов		1 107 854	835 107
Погашение займов		(1 198 142)	(790 414)
Полученные вознаграждения			
Выплата дивидендов		(339)	(195)
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) финансовой деятельности		**(90 627)**	**44 498**
ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)\УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ		**35 845**	**99 107**
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, начало периода	17	**82 331**	**46 471**
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, конец периода	17	**118 176**	**145 578**

От имени руководства Компании:

Ахметов Алмас
Президент
29 сентября 2010 г.

Сухотерина Елена
Главный бухгалтер
29 сентября 2010 г.

Примечания на стр.10-32 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов на стр. 4-5

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге)

Наименование показателей	Уставный капитал	Резерв по переоценке	Нераспределенная прибыль (накопленный дефицит)	Всего
Сальдо на 1 января 2009 г	**54 600**	**790 306**	**(545 915)**	**298 991**
Прибыль(убыток) за период	-	-	51 884	51 884
Дивиденды	-	-	(206)	(206)
Реклассификация в нераспределенную прибыль	-	(4 025)	4 025	-
Сальдо на 30 июня 2009 г	**54 600**	**786 281**	**(490 212)**	**350 669**
Сальдо на 1 января 2010 г	**54 600**	**2 378 463**	**(624 693)**	**1 808 370**
Прибыль(убыток) за период	-	-	297 094	297 094
Дивиденды	-	-	(274)	(274)
Реклассификация в нераспределенную прибыль		(9 688)	9 688	-
Сальдо на 30 июня 2010 г	**54 600**	**2 368 775**	**(318 186)**	**2 105 190**

От имени руководства Компании:

Ахметов Алмас
Президент
29 сентября 2010 г.

Сухотерина Елена
Главный бухгалтер
29 сентября 2010 г.

1.ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Акционерное общество «Caspian Beverage Holding» (далее «Компания») было зарегистрировано в Республике Казахстан как акционерное общество «Сусындар» 26 мая 2005 г., государственный регистрационный номер №8544-1910-АО от 26 мая 2005 г. 4 сентября 2006 г. Компания прошла перерегистрацию в департаменте Юстиции г. Алматы в связи с изменением названия в АО «Caspian Beverage Holding» , государственный регистрационный номер №8544-1910-АО.

В качестве налогоплательщика Компания зарегистрирована в Налоговом Управлении по Алмалинскому району г. Алматы с 19 февраля 1997 года. Регистрационный номер налогоплательщика 600 300 000 117. Свидетельство о постановке на регистрационный учет по налогу на добавленную стоимость №0000859 , серия 60001, выдано 25 сентября 2009 года.

Основной деятельностью Общества является производство бутылочного и разливного пива и его реализация под торговыми марками «Жигулевское», «S&X», «Hong Long», а также производство и реализация безалкогольных напитков под торговой маркой «Буратино».

Офис Компании расположен по адресу: ул. Гоголя 211, Алматы, Республика Казахстан.

Среднее количество сотрудников Компании за первое полугодие 2010 года составило 364 человек (в 2009 г.: 309 человек).

Общество имеет филиал:

Наименование	Дата первичной регистрации (перерегистрации)	№ регистрации	РНН	Почтовый адрес
Филиал АО«Caspian Beverage Holding» в г. Астана	27.03.2007	3597-1901-Ф-л	620 300 289 984	г. Астана, район Сарыарка, ул. Элеваторная, дом 1

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Настоящая промежуточная финансовая отчетность за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2010 г., была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчетностью Компании по состоянию на 31 декабря 2009 г.

Компания ведет учет в казахстанских тенге (далее – тенге), и составляет бухгалтерскую отчетность в соответствии с Законом Республики Казахстан «О бухгалтерском учете и финансовой отчетности» № 234-III от 28.02.2007 г. Настоящая промежуточная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных этой бухгалтерской отчетности в соответствии с иребованиями МСФО.

3. ПРИНЯТЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ В МСФО И ИНТЕПРЕТАЦИЯХ

Следующие принятые изменения в IFRS и интерпретациях были изучены на предмет возможного влияния на финансовую отчетность Компании:

(а) Стандарты, интерпретации и поправки к опубликованным стандартам, принятые на 1 января 2010 года, не применяемые в отношении компании.

- МСФО (IFRS) 2 *«Выплаты, основанные на акциях» - «Сделки в рамках Компании с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами»* Стандарт был изменен с целью разъяснения метода учета сделок в рамках Компании с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами. Эта поправка также объединяет в себе указания Интерпретации IFRIC 8 и Интерпретации IFRIC 11, отменяя их. Интерпретация неприменима к деятельности Компании, в силу отсутствия таких выплат.
- МСФО (IAS) 39 *«Финансовые инструменты: признание и оценка»: «Объекты, разрешенные к хеджированию»* Поправка разъясняет классификацию одностороннего риска по объекту хеджирования и определение инфляции в качестве хеджируемого риска или его части в определенных ситуациях. Поправка неприменима к деятельности Компании, в силу отсутствия таких финансовых инструментов.
- Интерпретация IFRIC 17 *«Распределение не денежных активов между собственниками»* Данная интерпретация предоставляет указания относительно учета соглашений, согласно которым компания распределяет не денежные активы между акционерами либо в качестве распределения

фондов, либо в качестве дивидендов. Интерпретация не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

(б) Усовершенствования МСФО (выпущенные в апреле 2009 г.)

В апреле 2009 г. Совет по МСФО выпустил второй комплект поправок к своим стандартам, главным образом, с целью устранения несоответствий и уточнения формулировок. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Указанные поправки, внесенные в приведенные ниже стандарты в рамках проекта «*Усовершенствования МСФО*», не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или финансовые результаты деятельности Компании:

- МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»
- МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»
- МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях»
- МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, удерживаемые для торговли, и прекращенная деятельность»
- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»
- МСФО (IAS) 17 «Аренда»
- МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»
- МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»
- Интерпретация IFRIC 9 «Повторный анализ встроенных производных финансовых инструментов»
- Интерпретация IFRIC 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежное подразделение»

МСФО 8 «Операционные сегменты» ввел новые требования к раскрытию информации, что привело к изменению классификации отчетных сегментов Компании (Примечание 26).

Компания не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

4. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основа представления

Данная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением следующего:

- Учет основных средств по переоцененной стоимости, за исключением прочих основных средств, в соответствии с МСБУ 16 «Основные средства» («МСБУ16»); и
- Оценка финансовых инструментов в соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» («МСБУ 39»).

Принцип непрерывности деятельности

Прилагаемая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО, исходя из допущения принципа непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в ходе обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем. Прилагаемая финансовая отчетность не содержит корректировок, необходимых в случае, если бы Общество не могло продолжать свою деятельность на основе принципа непрерывности.

По состоянию на 30 июня 2010 г. текущие обязательства Компании превысили текущие активы на 826,987 тыс. тенге по состоянию на 30 июня 2010 г. накопленный дефицит составил 318,185 тыс. тенге. Кроме того, деятельность Компании зависит от возможности Компании привлекать денежные заимствования, однако в последние месяцы рынок капитала и кредитный рынок экономики Республики Казахстан характеризовались значительной волатильностью . Эти условия указывают на присутствие неопределенности, которая вызывает сомнение относительно способности Компании продолжать непрерывную деятельность в соответствии с принципом непрерывной деятельности.

Аудиторлық компания «БУСАР» ЖШС ДЛЯ ОТЧЕТОВ

Руководство считает, что Компания сможет продолжать непрерывную деятельность, поскольку руководство Компании разработало мероприятия по повышению доходности Компании, включая:

- постепенное увеличение цен и объемов по основным брэндам (Жигулевское и лимонады);
- снижение издержек по стимулированию продаж (скидки, расходы по реализации) и административно-хозяйственных расходов;
- ребрендинг торговой марки «Hong Long», который позволит увеличить рыночную долю Компании; и
- увеличение количества вкусов по лимонадам, предлагаемых для конечного потребителя.

Кроме того, руководство Компании считает, что Компания сможет получить необходимое финансирование в рамках открытых кредитных линий, а также руководство Компании предпринимает необходимые меры по реструктуризации текущей задолженности и продлению сроков кредитных линий (Примечание 30).
Руководство придерживается мнения о том, что Компания будет способна реализовать свои активы и исполнять обязательства в процессе операционной деятельности.

Валюта отчетности и представления

Национальной валютой Казахстана является казахстанский тенге (далее «тенге»), который является функциональной валютой Общества и валютой, используемой при составлении отчетности в соответствии с Международными стандартами. Вся финансовая информация, представленная в тенге, округлена до тысяч тенге.

Операции в иностранной валюте

При подготовке финансовой отчетности операции в валютах, отличных от функциональной валюты Компании, тенге, учитываются по курсам обмена на даты проведения операций. Для пересчета статей финансовой отчетности, выраженных в иностранных валютах, также для целей отражения валютных операций в бухгалтерском учете Компания использовала средневзвешенные биржевые рыночные курсы обмена валют, сложившиеся на основной сессии Казахстанской фондовой биржи (т.е. сформированные в порядке, определенном приказом Министерства Республики Казахстан от 23.12.2002 г. N 2629 и Постановлением Правления Национального банка Республики Казахстан от 23.12.2002 г. *N 25/2):*

по состоянию на 30 июня 2010 года официальный валютный курс составил:
Доллары США - по курсу 147,55 тенге за 1 доллар США,
Евро - по курсу 180,25 тенге за 1 Евро;
Российские рубли - по курсу 4,72 тенге за российский рубль.

по состоянию на 31 декабря 2009 года официальный курс составил:
Доллары США - по курсу 148,36 тенге за 1 доллар США,
Евро - по курсу 212,84 тенге за 1 Евро;
Российские рубли - по курсу 4,92 тенге за российский рубль.

На каждую отчетную дату денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, переводятся по курсам на дату отчета о финансовом положении. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, которые выражены в иностранных валютах, повторно пересчитываются по курсам на дату, когда была определена справедливая стоимость. Неденежные статьи, которые оцениваются по исторической стоимости в иностранной валюте, не пересчитываются.
Курсовые разницы признаются в отчете о совокупном доходе в периоде, в котором они появляются, кроме курсовых разниц, которые относятся к незавершенным активам для будущего использования в производстве, которые включены в себестоимость данных активов, где они рассматриваются как корректировка затрат по процентам по займам в иностранной валюте.

Операции со связанными сторонами

При подготовке данной финансовой отчетности следующие стороны рассматривались в качестве связанных сторон:
Сторона является связанной компанией, если:
(а) прямо или косвенно через одного или нескольких посредников, сторона:

i. контролирует или находится под общим контролем Компании (к ним относятся холдинговые компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы);
ii. имеет долевое участие в Компании, что дает ей возможность оказывать существенное влияние на Компанию; или

iii. имеет совместный контроль над Компанией;
(б) сторона является ассоциированной стороной Компании;
(в) сторона является совместным предприятием, в котором Компания является участником;
(г) сторона является членом ключевого управленческого персонала Компании или ее материнской компании;
(д) сторона является членом семьи любого лица, указанного в пунктах (а) или (г);
(е) сторона является компанией, которая находится под контролем, совместным контролем или под значительным влиянием, или которая имеет существенное право голоса а такой компании, прямо или косвенно, любого лица, указанного в пунктах (г) или (д); или
(ж) сторона представляет собой пенсионную схему для работников Компании или любой компании, являющейся связанной стороной Компании.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны, особое внимание уделяется содержанию отношений, не только их юридической форме.

Признание дохода

Доход признается при вероятности получения экономических выгод, связанных со сделкой, и возможности достоверно оценить сумму дохода. Доходы от продаж признаются за вычетом налога на добавленную стоимость (далее – «НДС»).

Аренда

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

Активы, полученные в рамках финансовой аренды, признаются как активы Компании по их справедливой стоимости на дату приобретения или, если она меньше, то по текущей стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующее обязательство арендодателю отражается в отчете о финансовом положении как обязательство по финансовой аренде.

Арендные платежи распределяются между расходами по финансированию и уменьшением арендного обязательства, чтобы достичь постоянной процентной ставки по оставшемуся балансу обязательства. Расходы по финансированию относятся на расходы против доходов.

Аренда, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив, классифицируется как операционная аренда. Платежи по операционной аренде отражаются как расходы в отчете о совокупном доходе на основе прямолинейного метода, исходя из срока аренды.

Обязательства по пенсионному обеспечению и социальный налог

Общество выплачивает социальный налог в бюджет Республики Казахстан по ставке в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан. Общество уплачивает установленные законом обязательные социальные отчисления в Государственный фонд социального страхования.
Общество также удерживает до 10% от заработной платы своих сотрудников в качестве отчислений в их пенсионные фонды. Согласно законодательству, пенсионные отчисления являются обязательством сотрудников, и Общество не имеет ни текущего, ни будущего обязательства по выплатам сотрудникам после их выхода на пенсию.
В соответствии с Казахстанским законодательством от 1 января 2010 г., взнос на каждого работника не должен превышать 112,140 тенге в месяц.

Подоходный налог

Расходы по подоходному налогу представляют собой сумму текущего подоходного налога к уплате и отсроченного подоходного налога.

Текущий налог
Налоговые активы и обязательства по текущему налогу за текущие и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, - это ставки и законы, принятые или

Аудиторлық компания «БУСАР» ЖШС * ДЛЯ ОТЧЕТОВ

фактически принятые на отчетную дату.

Отсроченный налог

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

- когда отсроченное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, либо актива или обязательства по сделке, которая не является объединением бизнеса, и которая на момент ее совершения не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, если материнская компания может контролировать период уменьшения временной разницы, либо существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

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

- когда отсроченные налоговые активы, относящиеся к вычитаемым временным разницам, возникают в результате первоначального признания актива или обязательства по сделке, которая не является объединением бизнеса, и которая на момент ее совершения не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, отсроченные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут уменьшены в обозримом будущем, и будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отсроченного налогового актива пересматривается на каждую отчетную дату и снижается, если вероятность того, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, которая позволит использовать все или часть отсроченных налоговых активов, мала. Непризнанные отсроченные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отсроченные налоговые активы.

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

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

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

Условия деятельности Компании

Казахстан продолжает осуществление экономических реформ и развитие своей правовой, налоговой и законодательной систем, которые отвечали бы требованиям рыночной экономики. Будущая стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от внедрения и хода этих реформ, а также от эффективности принимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Прошедшие годы показали, что Казахстанская экономика чувствительна к спаду деловой активности и снижению темпов экономического развития в мире. Продолжающийся мировой финансовый кризис вызвал нестабильность рынка капитала, существенное ухудшение ликвидности в банковском секторе и более жесткие условия предоставления кредитов в Казахстане. Несмотря на то, что Казахстанское Правительство ввело ряд стабилизационных мер, направленных на поддержание и поднятие уровня ликвидности и обеспечение рефинансирования задолженности для казахстанских банков и компаний, тем не менее, существует неопределенность относительно доступа к капиталу и стоимости капитала для Компании и ее контрагентов, что может оказать влияние на финансовое положение Компании, результаты ее деятельности и экономические перспективы.

Оценки руководства

Подготовка финансовой отчетности предусматривает подготовку руководством оценок и допущений, касающихся указанных в отчетности сумм активов и обязательств, и раскрытие информации об условных активах и обязательствах на дату составления финансовой отчетности и указанных в отчетности суммах прибылей и убытков за отчетный период. Наиболее существенные оценки относятся к справедливой стоимости срокам службы основных средств, резервов на безнадежную сомнительную задолженность, справедливой стоимости дебиторской задолженности, к определению величины отсроченных налоговых

ДЛЯ ОТЧЕТОВ

обязательств и отсроченных налоговых активов. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Принцип начисления

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

Признание элементов финансовой отчетности

В прилагаемую финансовую отчетность включены все активы, обязательства, капитал, доходы и расходы, являющиеся элементами финансовой отчетности. Все элементы финансовой отчетности представлены в виде укрупненных статей. Объединение нескольких элементов финансовой отчетности в одну статью произведено с учетом их характеристики (функций) в деятельности Общества. Каждый существенный класс сходных статей представляется в финансовой отчетности отдельно. Статьи не аналогичного характера или назначения представляются отдельно, если только они не являются несущественными.

Основные средства

Основные средства, используемые в производстве, доставке продукции или для административных целей, за исключением прочих основных средств, отражены в отчете о финансовом положении по переоцененной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость объекта основных средств на дату переоценки за вычетом накопленного износа и любого последующего обесценения стоимости. Переоценка основных средств проводится с достаточной регулярностью с тем, чтобы возможная разница между балансовой стоимостью основных средств и их расчетной справедливой стоимостью на отчетную дату являлась несущественной.
Любое увеличение стоимости основных средств в результате переоценки включается в прочий совокупный доход в той мере, в какой оно превышает предыдущее снижение стоимости тех же активов, отраженное ранее как убыток. Переоценка в пределах сумм предыдущего снижения относится на финансовый результат. Снижение балансовой стоимости основных средств в результате переоценки также относится на финансовый результат в сумме его превышения над остатком резерва по переоценке, созданного в результате предыдущих переоценок данного актива.
Износ по переоцененным основным средствам относится на расходы, отраженные в отчете о совокупном доходе. В случае дальнейшей реализации или выбытия актива, любой резерв переоценки, относящийся к определенному выбывающему активу, переносится в нераспределенную прибыль.
Собственные основные средства в момент поступления отражаются в балансе по первоначальной стоимости, которая включает в себя все фактически произведенные необходимые затраты по их приобретению.
Основные средства, полученные в краткосрочную аренду, на балансе не отражаются, а учитываются оперативно.
Амортизация на основные средства, полученные в краткосрочную аренду, не начисляется.
Общество применяет метод равномерного списания стоимости до ликвидационной стоимости на протяжении оцененного срока полезной службы.

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

Наименование	Средний срок полезной службы, в годах
Здания	25
Машины и оборудование	10
Транспортные средства	7
Компьютеры	4
Копировально-множительная техника	5
Прочие основные средства	10

Ликвидационная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и при необходимости корректируются на каждую отчетную дату.

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

Аудиторлық компания «БУСАР» ЖШС ★ ДЛЯ ОТЧЕТОВ

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

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

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

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

Нематериальные активы

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

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

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

Наименование	Срок службы
Программное обеспечение	3-7
Лицензия	3-7

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

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

Обесценение основных средств и нематериальных активов

На каждую дату составления отчета о финансовом положении Компания оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение текущей стоимости основных средств и нематериальных активов. В случае выявления любого такого признака осуществляется оценка возмещаемой суммы актива для определения убытка от обесценения (если таковой имеет место). Если невозможно оценить возмещаемую сумму для отдельного актива Компания определяет возмещаемую сумму генерирующей единицы, к которой принадлежит актив. Когда может быть определена разумная и последовательная основа для распределения, корпоративные активы также распределяются на отдельные генерирующие единицы или в противном случае они распределяются на наименьшую группу генерирующих единиц, для которой может быть определена разумная и последовательная основа для распределения.

Возмещаемая сумма представляет собой наибольшее значение из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и потребительской стоимости. При оценке потребительской стоимости оцененное будущее движение денежных средств дисконтируется до его текущей стоимости, используя ставку дисконта до налогов, отражающую текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, специфичные для

Аудиторлык компания «БУСАР» жшс ДЛЯ ОТЧЕТОВ

актива, для которых оценки будущего движения денежных средств не были скорректированы.

Если возмещаемая сумма актива (или генерирующей единицы) меньше, чем его текущая стоимость, то текущая стоимость актива (или генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой суммы актива. Убыток от обесценения немедленно признается в качестве расхода, за исключением случаев, когда соответствующий актив учитывался по переоцененной стоимости. В этом случае убыток от обесценения отражается как уменьшение соответствующего резерва по переоценке.

Когда убыток от обесценения впоследствии сторнируется, текущая стоимость актива (или генерирующей единицы) увеличивается до пересмотренной оценки его возмещаемой суммы, но таким образом, чтобы увеличенная текущая сумма не превышала текущей стоимости, которая была бы определена, если бы убыток от обесценения не был бы признан по активу (или генерирующей единице) в предыдущие годы. Сторнирование убытка от обесценения немедленно признается в отчете о совокупном доходе, только если соответствующий актив не учитывается по переоцененной стоимости. В этом случае сторнирование убытка от обесценения учитывается как увеличение в результате переоценки.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы (материалы, незавершенное производство, готовая продукция, товары, приобретенные для дальнейшей реализации) в момент оприходования отражаются на балансе по себестоимости, которая включает в себя все фактически произведенные необходимые затраты по их приобретению (созданию).
Себестоимость приобретенных товарно-материальных запасов включает: затраты на приобретение запасов, транспортно заготовительные расходы, связанные с их доставкой к месту их хранения и приведением в надлежащее состояние. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает стоимость сырья и материалов, оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов.
Товарно-материальные запасы списываются на расходы Общества по методу ФИФО и учитываются по наименьшему из значений себестоимости и возможной чистой стоимости реализации. Возможная чистая стоимость реализации является предполагаемой ценой продажи при обычном ведении финансово-хозяйственной деятельности, за вычетом возможных затрат на выполнение работ и возможных затрат на реализацию.

Резервы

Резервы признаются, если Общество имеет текущее обязательство (юридическое или конструктивное), возникшее в результате прошлого события, есть значительная вероятность того, что для погашения обязательства потребуется отток экономических выгод, и может быть сделана надежная оценка суммы такого обязательства.
Сумма, признанная в качестве резерва, представляет собой лучшую оценку возмещения, необходимого для погашения текущего обязательства на дату отчета о финансовом положении, учитывая риски и неопределенность, связанные с обязательством. Если резерв оценивается, используя предполагаемые денежные средства, необходимые для погашения текущего обязательства, его балансовая стоимость является текущей стоимостью данных денежных средств.
Когда ожидается, что третья сторона возместит некоторые или все экономические выгоды, необходимые для погашения резерва, дебиторская задолженность признается как актив, ели фактически реально, что возмещение будет получено, и сумма к получению может быть разумно оценена.

Финансовые активы

Финансовые активы делятся по следующим категориям: финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (далее – «ОССЧПУ»), инвестиции, удерживаемые до погашения, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (далее- «ИНДП»), и займы и дебиторская задолженность. Категория зависит от характера и целей финансовых активов и определяется при первоначальном признании.

Займы и дебиторская задолженность – Торговая дебиторская задолженность, займы и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или установленными платежами, не котируемыми на активном рынке, классифицируется как займы и дебиторская задолженность. Займы и дебиторская задолженность отражаются по амортизированной стоимости методом эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается при применении эффективной процентной ставки.

Денежные средства –Денежные средства включают в себя деньги в кассе и на текущих банковских счетах.

Прекращение учета финансовых активов – Компания прекращает учет финансового актива, только тогда когда истекают контрактные права на получение денежных потоков по активу или передает финансовые актив и все существенные риски и выгоды от владения активом другой компании. Если Компания не передает и не удерживает в основном все риски и выгоды от владения и продолжает контролировать переданный актив, то Компания признает

Аудиторлык компания «БУСАР» ЖШС ДЛЯ ОТЧЕТОВ

свое оставшееся долевое участие в активе и связанное с ним обязательство на суммы, которые она может выплатить. Если Компания в основном удерживает все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, Компания продолжает учет финансового актива, а также учитывает средства от обеспеченных займов.

Финансовые обязательства и долевые инструменты, выпущенные Компанией:

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

Финансовые обязательства первоначально признаются по себестоимости, которая является справедливой стоимостью уплаченных или полученных средств, включая или за вычетом любых затрат по сделке. Любые доходы или убытки признаются в текущем периоде в отчете о прибылях и убытках.

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства, включая займы, первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке.
Прочие финансовые обязательства в последствии оцениваются по амортизированной стоимости методом эффективной процентной ставки, с признанием процентных расходов на основе фактической ставки дохода.

Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов в соответствующем периоде. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует предполагаемые будущие выплаты денежных средств в течение ожидаемого срока финансового обязательства или, когда это приемлемо, более короткого периода.

Прекращение учета финансового обязательства – Компания прекращает учет финансовых обязательств только тогда, когда обязательства Компании погашены, отменены или истекли.

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

В процессе применения учетной политики Компании, которая описывается в Примечании 4 руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не известны из других источников. Оценки и связанные с ними допущения основаны на историческом опыте и прочих факторах, которые считаются приемлемыми. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения регулярно пересматриваются. Изменения в учетных оценках признаются в периоде, в котором оценка пересматривается, если изменение влияет только на тот период или в периоде изменения и будущих периодах, если изменение влияет как на текущий, так и на будущий периоды.

Далее приводятся ключевые предположения, касающиеся будущего, и прочие ключевые источники неопределенности в оценках на дату отчета о финансовом положении, которые несут значительный риск существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в последующем за текущим финансовом периоде:

Сроки полезной службы основных средств

Как указывается в Примечании 4, Компания рассматривает сроки полезной службы основных средств на конец каждого готового отчетного периода. Оценка срока полезного использования актива зависит от таких факторов, как экономическое использование программы по ремонту и обслуживанию, технологические улучшения и прочие деловые условия. Оценка руководством сроков полезной службы основных средств отражает соответствующую информацию, имеющуюся на дату данной финансовой отчетности.

Оценка основных средств

Определение справедливой стоимости основных средств предполагает использование суждений и основывается на большом количестве факторов, таких как изменения ожиданий рынка, изменение в доступности финансирования в будущем и другие изменения условий. Эти оценки, включая методологии, могут оказать существенное влияние на переоцененную стоимость и, в конечном счете, на сумму любой переоценки основных средств.

Обесценение основных средств и нематериальных активов

Аудиторлык компания «БУСАД» ЖШС ДЛЯ ОТЧЕТОВ

На каждую дату составления отчета о финансовом положении Компания оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение текущей стоимости основных средств и нематериальных активов. В случае выявления любого такого признака осуществляется оценка возмещаемой суммы актива для определения убытка от обесценения (если таковой имеет место). Если невозможно оценить возмещаемую сумму для отдельного актива, Компания определяет возмещаемую сумму генерирующей единицы, к которой принадлежит актив. Когда может быть определена разумная и последовательная основа для распределения, корпоративные активы также распределяются на отдельные генерирующие единицы или, в противном случае, они распределяются на наименьшую группу генерирующих единиц, для которой может быть определена разумная и последовательная основа для распределения. Возмещаемая сумма представляет собой наибольшее значение из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и потребительской стоимости. При оценке потребительской стоимости оцененное будущее движение денежных средств дисконтируется до его текущей стоимости, используя ставку дисконта до налогов, отражающую текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, специфичные для актива, для которых оценки будущего движения денежных средств не были скорректированы. По состоянию на 30 июня 2010 г. и на 31 декабря 2009 и 2008 г.г. Компания не признала убытки от обесценения активов.

Резерв по невозмещаемой дебиторской задолженности и неликвидным товарно-материальным запасам

Определение руководством резервов по невозмещаемым счетам и прочей дебиторской задолженности, в дополнение к определению руководством признания и оценки резерва по неликвидным товарно-материальным запасам, требует от руководства применения допущений на основе наилучших оценок способности Компании реализовать данные активы. В результате изменений в общей экономике или других подобных обстоятельствах после отчетной даты руководство может сделать заключения, которые могут отличаться от заключений, сделанных при подготовке данной финансовой отчетности.

Оценка эффекта отсроченного подоходного налога

На каждую отчетную дату руководство Компании определяет будущий эффект отсроченного подоходного налога путем сравнения балансовых сумм активов и обязательств в финансовой отчетности с соответствующей налоговой базой. Отсроченные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, которые применимы к периоду, когда реализовывается актив или погашается обязательство, основываясь на налоговых ставках (и налоговом законодательстве), которые действовали или практически были введены в действие на дату соответствующего отчета о финансовом положении. Принимая во внимание изменение налогового законодательства в отношении применения ставки налога на прибыль, руководство Компании сделало оценку в отношении сроков погашения обязательств и реализации активов и применения ставки налога на прибыль, действующей на соответствующие даты. Руководство Компании сделало оценку отсроченных налоговых активов на 31 декабря 2009 г., и полагает, что у Компании будет иметься достаточная налооблагаемая прибыль, за счет которой может быть возмещена вся сумма данных активов.

Последующие события

События, произошедшие после окончания периода, которые представляют дополнительную информацию о положении Общества на дату составления финансовой отчетности (корректирующие события), отражаются в финансовой отчетности.

6. ВЫРУЧКА

Выручка за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года, представлена следующим образом:

тыс.тенге

Наименование показателей	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2010 года	2009 года
Доход от реализации готовой продукции	2,143,007	1,562,051
Возврат продукции	(7,270)	(12,632)
Итого	2,135,737	1,549,420

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года выручки от операций со связанными сторонами нет.

7. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

Себестоимость реализации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года, представлена следующим образом:

тыс.тенге

Наименование показателей	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2010 года	2009 года
Материалы	927,786	638,528
Износ и амортизация	116,888	98,941
Заработная плата и соответствующие налоги	25,666	23,481
Накладные расходы	209,331	154,835
Итого	1,279,671	915,786

8. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

Расходы по реализации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года, представлены следующим образом:

тыс.тенге

Наименование показателей	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2010 года	2009 года
Заработная плата и соответствующие налоги	123,957	97,345
Реклама	102,525	47,605
Транспортные расходы	47,718	32,716
Износ и амортизация	15,087	16,838
Топливо и запасные части	15,698	12,467
Прочие расходы	14,461	20,265
Расходы по аренде	13,866	-
Итого	333,312	227,236

9. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года, представлены следующим образом:

тыс.тенге

Наименование показателей	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2010 года	2009 года
Заработная плата	71,977	60,139
Износ и амортизация	6,868	3,221
Резерв по сомнительным долгам	-	
Профессиональные услуги	6,296	12,408
Страхование	-	4,980
Резерв по неликвидным запасам	-	
Банковские услуги	9,760	7,476
Прочие налоги	3,632	5,981
Командировочные расходы	11,986	2,938
Резерв по неиспользованным отпускам	-	
Канцелярские товары	164	
Налог на имущество	10,824	3,200
Организационные расходы	22,396	29,192
Недостача и потеря материалов	-	
Штрафы и пени по налогам	(6,911)	1,399
Расходы по содержанию территории	-	
Вознаграждение ключевого персонала в не денежной форме	-	-
Листинговый сбор	79	124
Расходы по дисконтированию дебиторской задолженности	-	-
Прочие	35,627	4,005
Итого	172,698	135,063

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года расходов от операций со связанными сторонами нет.

10. РАСХОДЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ

Расходы по финансированию за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года, представлены следующим образом:

Аудиторлық компания «БУСАР жшс» ДЛЯ ОТЧЕТОВ

тыс.тенге

Наименование показателей	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2010 года	2009 года
Проценты по банковским займам	92,409	105,378
Проценты по финансовой аренде	9,384	65,051
Проценты по облигациям	3,625	5,202
Проценты по дисконтированию финансовой помощи	-	
Итого	105,418	175,631

11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 30 июня 2010 года и на 31 декабря 2009 года движение основных средств представлено следующим образом:

тыс.тенге

Показатели	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудования	Транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
1. Переоцененная стоимость							
На 1 января 2009 г.	74,331	547,037	1,843,188	66,343	124,165	226	2,655,290
Перевод с товарно-материальных запасов			9,587		6,001		15,588
Поступления		25,965	113,597	7,803	3,192		150,557
Увеличение стоимости при переоценке	436,133	892,685	21,127	909			1,350,854
Уценка по ранее не переоцененным основным средствам							
Выбытия			(8, 741)	(2,200)	(22)		(10,963)
На 31 декабря 2009 г.	510,464	1,463,160	2,068,957	72,856	35,199	226	4,150,862
Перевод с товарно-материальных запасов		6,738	3,288		146	54,046	64,215
Поступления			71,017	14,977	4,458		90,452
Увеличение стоимости при переоценке							
Выбытия			(1,442)	(1,269)	(1,052)		(3,763)
Реклассификация							
На 30 июня 2010 г.	510,464	1,469 898	2,141,820	86,564	38,751	54,269	4,301,766
2. Накопленный износ							
На 1 января 2009 г.		26,605	310,158	14, 626	48,721		400,110
Начисления за год		38, 003	254, 370	13,054	3,986		309,413
Сторнирование износа от переоценки		(69,588)	(502,017)	(24,057)			(595,662)
Выбытия			(4, 682)	(1,758)	(76)		(6,516)
Реклассификация		9,079	18,124	(1)	(37, 666)		(10,464)
На 31 декабря 2009 г.		4,099	75,953	1,864	14,965		96, 881
Начисления за 6 мес. 2010 г.		32,257	139,727	7,016	2,288		181.288
Сторнирование износа от переоценки							
Выбытия			(83)	(1,215)	(1,047)		(2,345)

Аудиторлық компания «БУСАР» ЖШС ДЛЯ ОТЧЕТОВ

Реклассификация							
На 30 июня 2010 г.		36,356	215,597	7,665	16,206		275,823
3.Остаточная стоимость							
На 31.12.2009 г.	510,464	1,459,061	1,993,004	70,992	20,234	54,269	4,053,981
На 30.06.2010г	510,464	1,433,542	1,926,223	78,900	22,546	54,269	4,025,943

Последняя переоценка справедливой стоимости основных средств Компании была проведена по состоянию на 31 декабря 2009 г. Независимая оценка справедливой стоимости земли, зданий, машин и оборудования и транспорта была проведена в соответствии с международными стандартами оценки. Оценочная стоимость была определена с использованием затратного метода. Также был проведен тест на адекватную прибыльность (доходный метод) для проверки результатов затратного метода по единицам, генерирующим денежные средства. Компания не переоценивала основные средства балансовой стоимостью 214,746 тыс. тенге, находящихся в г. Астана.

Остаточная стоимость основных средств, которые были заложены в качестве обеспечения по займам, предоставленных Компании, представлены следующим образом (Примечание 20) :

	30 июня 2010 года	**31 декабря 2009 года**
Машины и оборудование	1,850,353	1,993,004
Здания и сооружения	1,429,443	1,459,061
Земля	510,464	510,464
Прочие основные средства	8,627	20,234
Итого	3,798,887	3,982,763

По состоянию на 30 июня 2010 года и на 31 декабря 2009 года остаточная стоимость производственного оборудования, арендованного Компанией по договору финансовой аренды с АО «БанкТуранАлем», составила 201,675 тыс. тенге и 214,746 тыс. тенге соответственно. В конце периода финансовой аренды право собственности на данное оборудование переходит Компании (Примечание 21). Обязательства по финансовой аренде обеспечены арендованным имуществом.

12. ВРЕМЕННАЯ ФИНАНСОВАЯ ПОМОЩЬ, ВЫДАННАЯ СВЯЗАННЫМ СТОРОНАМ

По состоянию на 30 июня 2010 г. временная финансовая помощь представляет собой задолженность акционеров, Ахметова Алмаса и Ахметова Алмата, и их связанных сторон Ахметова Сагындыка, Ахметова Данияра и Ахметовой Куралай на общую сумму 180,595 тыс. тенге (2009 г.: на сумму 180,595 тыс. тенге). Временная финансовая помощь является беспроцентной и подлежит погашению в течение 7 лет с даты предоставления. В 2009 г. Компания оценила временную финансовую помощь по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки в размере 16% годовых (2008 г.: 16%). Корректировка справедливой стоимости временной финансовой помощи за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года не признана в отчете об изменениях в капитале. Амортизация дисконта за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года не признана в прочих доходах в отчете о совокупном доходе (2009 г.: 13,119 тыс. тенге).

13. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 30 июня 2010 года товарно-материальные запасы, представлены следующим образом:

тыс.тенге

	30 июня 2010 года	**31 декабря 2009 года**
Сырье	294,032	196,910
Готовая продукция	8,321	19,437
Незавершенное производство	12,489	-
Полуфабрикаты	987	987
Прочие товары	10,611	22,451
За вычетом резерва по неликвидным запасам	(39,528)	(43,128)
За вычетом долгосрочных материалов	(22,122)	(22,122)
Итого	264,790	174,535

Аудиторлық компания «БУСАР» ЖШС ★ ДЛЯ ОТЧЕТОВ

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года, движение в резерве по неликвидным запасам, представлены следующим образом:

тыс.тенге

	30 июня 2010 года	31 декабря 2009 года
Резерв по неликвидным запасам на начало года	43,128	38,986
Начислено	-	20,784
Восстановление ранее созданного резерва	-	(3,057)
Списано	(3,600)	(13,585)
Резерв по неликвидным запасам на конец периода	39,528	43,128

На 30 июня 2010 г. стоимость материалов и товаров, которые были заложены в качестве обеспечения по займу АО «КазИнвестБанк», составила 260,983 тыс. тенге по генеральному соглашению №FCA-43-2007 (2009 г.: 134,780 тыс. тенге) (Примечание 19).

14. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 30 июня 2010 года торговая дебиторская задолженность представлена следующим образом:

тыс.тенге

	30 июня 2010 года	31 декабря 2009 года
Торговая дебиторская задолженность покупателей	57,075	45,348
Дебиторская задолженность сотрудников	13,310	8,193
За вычетом резерва по сомнительной задолженности	(2,384)	(2,384)
Итого	68,001	51,157

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года, движение резерва по сомнительной задолженности представлено следующим образом:

тыс.тенге

	30 июня 2010 года	31 декабря 2009 года
Резерв по сомнительной задолженности на начало года	2,384	10,259
Начислено в течение периода	-	997
Восстановление ранее созданного резерва	-	(7,668)
Списано в течение года	-	(1,204)
Резерв по сомнительной задолженности на конец периода	2,384	2,384

Торговая дебиторская задолженность Компании выражена в тенге.

По состоянию на 30 июня 2010 года и на 31 декабря 2009 года сроки дебиторской задолженности представлены следующим образом:

тыс.тенге

	30 июня 2010 года	31 декабря 2009 года
0-30 дней	45,750	34,814
31-60 дней	21,116	15,883
61-90 дней	352	228
91-180 дней	493	390
От 181 и выше	2,674	2,226
Итого	70,385	53,541

15. АВАНСЫ И РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

По состоянию на 30 июня 2010 года и на 31 декабря 2009 года авансы и расходы будущих периодов за вычетом резерва по обесценению представлены следующим образом:

тыс.тенге

	30 июня 2010 года	31 декабря 2009 года
Авансы, выданные за товары и услуги	59,833	127,357
Авансы, выданные на приобретение основных средств	-	88,703
Расходы будущих периодов	26,097	5,921
За вычетом резерва на обесценение авансов выданных	(55,885)	(55,885)
Итого	30,045	166,096

Аудиторлық компания «БУСАР» ЖШС ★ ДЛЯ ОТЧЕТОВ

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года, движение по резерву по обесценению авансов выданных представлено следующим образом:

тыс.тенге

	30 июня 2010 года	31 декабря 2009 года
Резерв по обесценению на начало года	55,885	42,228
Начислено в течение периода	-	23,379
Восстановление ранее созданного резерва	-	(9,722)
Резерв по сомнительной задолженности на конец периода	55,885	55,885

По состоянию на 30 июня 2010 года и на 31 декабря 2009 года авансы выданные и расходы будущих периодов выражены в следующих валютах:

тыс.тенге

	30 июня 2010 года	31 декабря 2009 года
Тенге	85,451	120,268
Евро	-	36,137
Российский рубль	-	9,212
Доллары США	479	479
Итого	85,930	166,096

По состоянию на 30 июня 2010 года авансов выданных связанным сторонам нет.

16. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 30 июня 2010 года прочая дебиторская задолженность представлена следующим образом:

тыс.тенге

	30 июня 2010 года	31 декабря 2009 года
Финансовая помощь	-	25,091
Дебиторская задолженность сотрудников	46,008	13,344
Займы выданные сотрудникам	-	4,853
Прочая дебиторская задолженность	17,566	1,544
Резерв по сомнительным обязательствам	(23,722)	(31,722)
Итого	39,852	13,110

За период, закончившиеся на 30.06.2010г, движение резерва по сомнительной задолженности представлено следующим образом:

тыс. тенге

	30 июня 2010 года	31 декабря 2009 года
Резерв по сомнительной задолженности на начало года	31,722	1,200
Начислено в течение года	-	30,522
Списано в течение года	8,000	-
Резерв по сомнительной задолженности на конец года	23,722	31,722

По состоянию на 30.06.2010 года и на 31.12.2009г. прочая дебиторская задолженность выражена в тенге.

По состоянию на 31.12.2009 г. финансовая помощь, выданная связанной стороне КХ «Ахмет» в сумме 8,000 тыс.тенге за период 1 полугодия 2010 года была списана за счет резерва по сомнительным обязательствам .

17. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 30 июня 2010 года денежные средства представлены следующим образом:

тыс. тенге

	30 июня 2010 года	31 декабря 2009 года
Деньги на расчетных счетах в банках	116,011	81,977
Деньги в кассе	2,165	354
Деньги на валютных счетах в банках	-	-
Итого	118,176	82,331

По состоянию на 30 июня 2010 года денежные средства выражены в следующих валютах:

Аудиторлық компания «БУСАР» ЖШС ★ ДЛЯ ОТЧЕТОВ

тыс. тенге

	30 июня 2010 года	31 декабря 2009 года
Тенге	118,176	82,331
Евро	-	-
Российский рубль	-	-
Итого	118,176	82,331

18. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 30 июня 2010 года и на 31 декабря 2009 г. уставный капитал Компании состоял из 54,600 простых и привилегированных акций стоимостью 1,000 тенге каждая и был полностью оплачен.

По состоянию на 30 июня 2010 года акционеры Компании представлены следующим образом:

Акционеры	Вид акции	30 июня 2010 года		31 декабря 2009 года	
		Сумма	Доля	Сумма	Доля
ТОО «Кумисай»	Обычные	24,675	45%	24,675	45%
Ахметов Алмат	Обычные	27,183	50%	27,183	50%
Физические лица	Привилегированные	2,742	5%	2,742	5%
Итого		54,600	100%	54,600	100%

Конечными акционерами ТОО «Кумисай» по состоянию на 30 июня 2010 года и на 31 декабря 2009 года являются Ахметов Алмас (85%) и Ахметов Алмат (15%).

Акционеры привилегированных акций номинальной стоимостью 1,000 тенге имеют право на получение 10% дивидендов по 100 тенге за каждую акцию до объявления дивидендов держателям простых акций. Компания не объявляла дивиденды акционерам простых акций в 2009 и 2008 г.г.

19. ЗАЙМЫ

По состоянию на 30 июня 2010 года займы представлены следующим образом:

тыс. тенге

	30 июня 2010 года	31 декабря 2009 года
Заем АО «Казкоммерцбанк» (а)	1,394,908	1,476,038
Заем АО «КазИнвестБанк» (б)	138,100	138,100
Вознаграждение к оплате	82,358	103,268
Итого	**1,615,366**	**82,331**
Минус: сумма подлежащая погашению после 12 месяцев	(803,942)	(803,942)
Сумма, подлежащая погашению в течение 12 месяцев	811,424	913,464

(а) 27 мая 2002 г. Компания заключила договор об открытии кредитной линии №201 в АО «Казкоммерцбанк» с целью пополнения оборотных средств на сумму 5,592 тыс. долларов США по возобновляемой части и 1,429 тыс. долларов США и 1,109 тыс. евро по не возобновляемой части. В соответствии с дополнительным соглашением от 25 декабря 2008 г. срок лимита по возобновляемой части на сумму 4,592 тыс. долларов США был продлен до 31 марта 2010 г. и по не возобновляемой части на сумму 12,567 тыс. долларов США до 6 апреля 2013 г. Условия погашения основной суммы и процентная ставка определены в акцессорных договорах.

В соответствии с дополнительным соглашением от 18 января 2010 г. к Соглашению об открытии кредитной линии с АО «Казкоммерцбанк» № 201 лимит возобновляемой кредитной линии по линии АО «Фонд национального благосостояния» «Самрук-Казына» (далее – «Фонд») составил 657,000 тыс. тенге и по не возобновляемой линии 14,510 тыс. долларов США. Согласно данному соглашению Фонд имеет право осуществлять мониторинг освоения и целевого использования полученных Компанией средств. В данном соглашении были внесены изменения по срокам погашения кредитной линии:

- срок погашения возобновляемой части 28 февраля 2011 г. с периодом доступности до 30 ноября 2010 г.;
- срок погашения не возобновляемой части поделен по целевому использованию кредита следующим образом:
  - 2,500 тыс. долларов США для пополнения оборотных средств сроком до 1 февраля 2013 г. с периодом доступности до 30 января 2009 г.;

Аудиторлық компания «БУСАР» ЖШС * ДЛЯ ОТЧЕТОВ

- 5,320 тыс. долларов США для рефинансирования в АО «БРК» сроком до 6 апреля 2013 г. с периодом доступности до 30 декабря 2008 г.;
- 3,100 тыс. долларов США для рефинансирования задолженности по лизинговым сделкам сроком до 3 сентября 2012 г. с периодом доступности до 30 ноября 2009 г.;
- 3,590 тыс. долларов США для документарных операций сроком до 31 мая 2015 г. с периодом доступности до 31 мая 2010 г.

(б) 12 ноября 2007 г. Компания заключила договор об открытии кредитной линии в АО «КазИнвестБанк» с целью пополнения оборотных средств. Максимальная непогашенная сумма по кредитной линии не может превышать 305,000 тыс. тенге. Срок каждого займа не превышает 3 месяца с даты получения.

По состоянию на 30 июня 2010 года займы подлежат погашению следующим образом:

тыс. тенге

	30 июня 2010 года	**31 декабря 2009 года**
По требованию или в течение одного года	811,424	913,464
Со второго по пятый год включительно	803,942	803,942
Итого	**1,615,366**	**1,717,406**
Минус: сумма подлежащая погашению после 12 месяцев (отражены как текущие обязательства)	(811,424)	(913,464)
Сумма, подлежащая погашению в течение 12 месяцев	803,942	803,942

По состоянию на 30 июня 2010 года займы выражены в следующих валютах:

тыс. тенге

	30 июня 2010 года	**31 декабря 2009 года**
Тенге	820,000	956,111
Доллар США	795,366	761,295
Итого	1,615,366	1,717,406

По состоянию на 30 июня 2010 г. займы обеспечены основными средствами Компании балансовой стоимостью 3,798,887 тыс. тенге и товарно-материальными запасами стоимостью 260,983 тыс. тенге. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года средневзвешенная эффективная ставка по банковским займам составила 16% (2009 г.: 16% годовых).

20. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОБЛИГАЦИЯМ

По состоянию на 30 июня 2010 года задолженность по облигациям представлена следующим образом:

тыс. тенге

	30 июня 2010 года	**31 декабря 2009 года**
KZ2C0Y05C861	125,602	125,602
	125,602	125,602
Включая:		
Премию по выпущенным облигациям, нетто	187	187
Накопленный купон по выпущенным облигациям	-	11,375
	125,789	137,164

По состоянию на 30 июня 2010 года и на 31 декабря 2009 года купонные необеспеченные облигации в количестве 125,000 штук и 131,500 штук, соответственно, на сумму 125,602 тыс. тенге и 132,031 тыс. тенге, соответственно, сроком погашения до 3 апреля 2013 г. были размещены Компанией.

По состоянию на 30 июня 2010 года средняя процентная ставка по облигациям Компании составляла 12% годовых. Проценты выплачиваются раз в год.

По состоянию на 30 июня облигации подлежат погашению следующим образом:

Аудиторлық компания «БУСАР ЖШС» ДЛЯ ОТЧЕТОВ

тыс. тенге

	30 июня 2010 года	31 декабря 2009 года
По требованию или в течение одного года	-	11,375
	125,789	125,789
	125,789	137,164
За вычетом: Сумма, подлежащая погашению в течение 12 месяцев (отражена как текущие обязательства)	-	(11,375)
Сумма, подлежащая погашению после 12 месяцев	125,789	125,789

По состоянию на 30 июня 2010 года и на 31 декабря 2009 года облигации выражены в тенге.

21. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ.

По состоянию на 30 июня 2010 года обязательства по финансовой аренде представлены следующим образом:

тыс. тенге

	Минимальные арендные платежи		Текущая стоимость минимальных арендных платежей	
Суммы к уплате по финансовой аренде	**30.06.2010 г.**	**31.12.2009 г.**	**30.06.2010 г.**	**31.12.2009 г.**
В течении одного года	378,878	346,722	369,937	305,686
От двух до пяти лет включительно	102,802	87,946	73,192	73,192
	481,680	434,668	443,129	378,878
За вычетом будущих финансовых затрат	(38,551)	(55,790)	-	-
Текущая стоимость будущих арендных обязательств	443,129	378,878	443,129	378,878
За вычетом суммы задолженности (подлежащая погашению в течении 12 месяцев)			369,937	305,686
Сумма, подлежащая погашению после 12 месяцев			73,192	73,192

В 2007 году Компания подписала договор возвратного финансового лизинга №3/001-2007 возвратного финансового лизинга с АО «БанкТуранАлем». Предметом сделки было производственное оборудование на сумму 320,284 тыс.тенге расположенное в г. Астана. Срок аренды составляет 5 лет. Эффективная ставка равна 33,02% годовых. В соответствии с условиями договора и дополнительных соглашений к нему платежи по основному долгу и вознаграждению производятся ежемесячно 21 числа с апреля 2008 г. по январь 2012 года.

Согласно решению Комитета по проблемным долгам АО «БТА Банк» от 16 июля 2009 г. был одобрен план реструктуризации задолженности Компании по финансовой аренде и отмены штрафных санкций за несвоевременное погашение основного долга и начисленного вознаграждения. В соответствии с этим планом срок аренды был увеличен до 23 июня 2014 г., погашение основного долга и начисленного вознаграждения начинается с 21 июля 2009 г., процентная ставка была снижена до 16% годовых. Данный план реструктуризации был утвержден при условии обеспечения Компанией остатка на текущем счете в АО «БТА Банк» в сумме 3,782 тыс. тенге. Тем не менее, на 30 июня 2010 г. стороны не подписали реструктуризированный график погашения , и Компания продолжает начислять вознаграждение по эффективной ставке равной 33,02% годовых. Компания не производила погашение по обязательствам финансового лизинга за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года и в течение 2009 года.

22. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 30 июня 2010 года и на 31 декабря 2009 года Компания имела краткосрочную торговую кредиторскую задолженность за услуги и материалы на сумму 25,405 тыс. тенге и 142,962 тыс. тенге соответственно.

Аудиторлық компания «БУСАР» ЖШС * ДЛЯ ОТЧЕТОВ

тыс. тенге

	30 июня 2010 года	31 декабря 2009 года
Тенге	25,405	83,473
Евро		59,489
Российский рубль		-
Итого	25,405	142,962

По состоянию на 30 июня 2010 года и на 31 декабря 2009 года кредиторская задолженность перед связанной стороной ТОО «Азия Пром Снаб» составила 31,329 тыс. тенге и 47,524 тыс. тенге соответственно (Примечание 25).

23. НАЛОГИ К УПЛАТЕ

По состоянию на 30 июня 2010 года налоги к уплате представлены следующим образом:

тыс. тенге

	30 июня 2010 года	31 декабря 2009 года
Налог на добавленную стоимость	42,777	63,010
Индивидуальный подоходный налог	6,577	5,598
Акциз	13,198	5,459
Социальный налог	2,900	2,723
Налог на имущество	6,790	1,056
Прочие налоги	690	80
Корпоративный подоходный налог	(113)	-
Итого	**72,819**	**77,926**

24. ПРОВИЗИИ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 30 июня 2010 года провизии и начисленные обязательства представлены следующим образом:

тыс. тенге

Наименование показателей	30 июня 2010 года	31 декабря 2009 года
Резерв по штрафам и пеням	6,266	68,237
Заработная плата	31,038	23,828
Резерв по неиспользованным отпускам	6,415	6,702
Резерв на возврат товаров	-	6,266
Пенсионные отчисления	3,474	2,998
Социальное страхование	1,215	844
Прочая кредиторская задолженность	49,663	-
Итого	**98,071**	**108,875**

25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны Компании включают акционеров и их близких родственников, аффилированные компании и члены ключевого управленческого персонала.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года Компания проводила следующие операции со связанными сторонами:

Возврат финансовой помощи

тыс. тенге

Наименование показателей	**За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года**	**2009 год**
ТОО «Азия Пром Снаб»	16,195	13,925
Итого	**16,195**	**13,925**

Задолженность связанным сторонам

тыс. тенге

Наименование показателей	30 июня 2010 года	31 декабря 2009 года
ТОО «Азия Пром Снаб»	31,329	47,524
Итого	**31,329**	**47,524**

26. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные иски

Компания была и продолжает время от времени быть объектом судебных разбирательств и судебных решений. Компания 13.05.2010 г. предъявило иск к ТОО «КазПай» о взыскании суммы входного бонуса на сумму 610 тыс. тенге, решением суда от 25.06.2010 г. иск удовлетворен, взыскано в пользу АО «Caspian Beverage Holding» 600 тыс. тенге.

Вопросы по охране окружающей среды

Компания полагает, что она выполняет в настоящий момент все существующие требования по экологическим вопросам Республики Казахстан. Однако, казахстанские законы и правила могут изменяться в будущем. Компания не в состоянии определить время и влияние будущих изменений.

Страхование

Отрасль страхования в Казахстане находится в процессе становления и многие формы страхования, обычные в развитых странах, еще не доступны.

Обязательство по финансовой аренде с АО «Казкоммерцбанк»

Компания заключила договоры финансового лизинга №1155 от 21 августа 2007 г. и №1156 от 25 июля 2007 г. с АО «Казкоммерцбанк», согласно которым АО «Казкоммерцбанк» представляет Компании оборудование для производства на условиях финансовой аренды сроком на 5 лет. По данным договорам стоимость оборудования составляет 294,696 тыс. тенге и 112,139 тыс. тенге, соответственно , и подлежит передаче в собственность Компании по истечению срока арендных платежей.

27. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Риски, присущие деятельности Компании, включают в себя кредитный риск, риск процентной ставки и валютный риск. Компания не хеджирует такие риски.

Кредитный риск

Торговая дебиторская задолженность представлена большим числом покупателей и распределена по различным географическим регионам. Балансовая стоимость финансовых активов, признанных в финансовой отчетности Компании, за вычетом резервов на обесценение, отражает максимальную величину кредитного риска Компании.
Кредитный риск или риск неплатежеспособности контрагентов управляется путем одобрения кредитов, лимитов и процедурами мониторинга. Кредитный риск связан с текущей стоимостью финансовых активов в отчете о финансовом положении.
По состоянию на 30 июня 2010 года кредитный риск, прежде всего, связан с торговой дебиторской задолженностью (Примечание 15) и авансами выданными (Примечание 16).

Процентный риск

Изменения процентных ставок прежде всего имеют влияние в основном на займы, изменяя либо справедливую стоимость (займы с фиксированной ставкой) или их будущие денежные потоки (займы с плавающей ставкой). Компания считает данный риск незначительным.

Валютный риск

Компания подвержена валютному риску, так как проводит операции по приобретению и имеет займы в валютах отличных от тенге. Компания в основном подвержена риску, связанному с изменением курса доллара США и Евро.

Основные категории финансовых инструментов

Основные финансовые обязательства Компании включают ссуды и займы, обязательства по финансовой аренде, торговую кредиторскую задолженность и начисленные обязательства. Основная цель этих финансовых инструментов – увеличить финансирования для деятельности Компания имеет различные

Аудиторлық компания «БУСАР» ЖШС ДЛЯ ОТЧЕТОВ

финансовые активы, такие как торговая дебиторская задолженность, прочая дебиторская задолженность и денежные средства.

тыс. тенге

Наименование показателей	**Приме-чание**	**За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года**	**2009 год**
Финансовые активы			
Временная финансовая помощь, выданная связанным сторонам	12	116,667	116,667
Торговая дебиторская задолженность	14	68,001	51,157
Прочая дебиторская задолженность	16	39,852	13,110
Денежные средства	17	118,176	82,331
Итого		**342,696**	**263,265**
Финансовые обязательства			
Займы	19	1,615,366	1,717,406
Обязательства по финансовой аренде	21	443,129	378,878
Торговая кредиторская задолженность	22	25,405	142,962
Задолженность по облигациям	20	125,789	137,164
Начисленные обязательства	24	98,071	102,609
Прочая кредиторская задолженность		16,597	34,621
Итого		**2,324,357**	**2,513,640**

Управление риском ликвидности

Окончательная ответственность за управление риском ликвидности лежит на совете директоров, который создал необходимую систему управления риском ликвидности для руководства Компании 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 непроизводным финансовым активам и обязательствам. Таблица была составлена на основе дисконтированного движения денежных потоков по финансовым активам и обязательствам на основе самой ранней даты, на которую а) Компания ожидает получение оплаты и б) от Компании может быть потребована оплата.

Таблица включает денежные потоки, как по процентам, так и основной сумме долга.

тыс. тенге

Наименование показателей	Средне-взвешенная эффектив-ная ставка %	Менее 3-х месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Не опреде-ленный срок	Итого
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года						
Финансовые обязательства						
Без процентов						
Торговая кредиторская задолженность			25,405		-	25,405
Начисленные обязательства		31,038	53,683	13,350	-	98,071
Прочие обязательства		1,671	669	14,257	-	16,597
Фиксированная ставка						
Обязательства по финансовой аренде	33,02%		102,802	378,878	-	481,680
Обязательства по облигациям	15,5%			174,436	-	174,436
Заемные средства	16%	264,445	678,353	1,170,436	-	2,113,234
Итого		297,154	860,912	1,751,357	-	2,909,423

Аудиторлық компания «БУСАР» ЖШС * ДЛЯ ОТЧЕТОВ

тыс. тенге

Наименование показателей	Средне-взвешенная эффектив-ная ставка %	Менее 3-х месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Не опреде-ленный срок	Итого
2009 год						
Финансовые обязательства						
Без процентов						
Торговая кредиторская задолженность			142,962		-	142,962
Начисленные обязательства		23,828	78,781	-	-	102,609
Прочие обязательства			34,621	-	-	34,621
Фиксированная ставка						
Обязательства по финансовой аренде	33,02%	86,681	260,041	87,946	-	434,668
Обязательства по облигациям	15,5%	-	11,375	174,436	-	185,811
Заемные средства	16%	228,366	685,098	1,189,834	-	2,103,298
Итого		338,875	1,212,878	1,452,216	-	3,003,969

Следующая таблица содержит ожидаемый срок погашения непроизводных финансовых активов. Таблицы составлены на основании дисконтированного срока погашения финансовых активов.

тыс. тенге

Наименование показателей	Средне-взвешенная эффектив-ная ставка %	Менее 3-х месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Не опреде-ленный срок	Итого
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года						
Финансовые активы						
Без процентов						
Временная финансовая помощь, выданная связанным сторонам						
Торговая дебиторская задолженность			68,001			68,001
Прочая дебиторская задолженность			39,852			39,852
Денежные средства		118,176				118,176
Итого		118,176	107,853			406,624

тыс. тенге

Наименование показателей	Средне-взвешенная эффектив-ная ставка %	Менее 3-х месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Не опреде-ленный срок	Итого
2009 год						
Финансовые активы						
Без процентов						
Временная финансовая помощь, выданная связанным сторонам	-	-	-	180,595	-	180,595
Торговая дебиторская задолженность	-	-	51,157	-	-	51,157

Аудиторлық компания «БУСАД» ЖШС ДЛЯ ОТЧЕТОВ

Прочая дебиторская задолженность	-	-	13,110	-	-	13,110
Денежные средства	-	82,331	-	-	-	82,331
Итого		82,331	64,267	180,595	-	327,193

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Предположения, использованные при определении справедливой стоимости финансовых активов и обязательств.

Для финансовых активов и обязательств со сроком погашения более двенадцати месяцев справедливая стоимость представляет дисконтированные будущие потоки с использованием рыночных ставок. Средняя годовая ставка по состоянию на 30 июня 2010 г.:

	2010	2009
Тенге	**(% за год)**	**(% за год)**
От 1 до 5 лет	12-14%	15-16%
Иностранная валюта		
От 1 до 5 лет	5,6-5,8%	5,6-5,8%

Руководство считает, что балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, отраженная по амортизированной стоимости в финансовой отчетности, приблизительно равна справедливой стоимости.

Обязательства по финансовой аренде – Финансовые арендные платежи были дисконтированы по ставке 12% и справедливая стоимость приблизительно составила 398,015 тыс. тенге.

Торговая дебиторская, прочая дебиторская и кредиторская задолженность – Для дебиторской и кредиторской задолженности со сроком погашения менее шести месяцев, справедливая стоимость не существенно отличается от балансовой стоимости из-за того, что эффект временной стоимости денег не является существенным.

Резервы- Для резервов, которые соответствуют определению финансовых обязательств, справедливая стоимость существенно не отличается от балансовой стоимости, потому, что эффект временной стоимости денег не является существенным.

28. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная промежуточная финансовая отчетность была одобрена руководством Компании и утверждена для выпуска 29 сентября 2010 г.

Аудиторлық компания «БУСАР» ЖШС ДЛЯ ОТЧЕТОВ