

АО «РАХАТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

**Предварительная консолидированная
финансовая отчетность, подготовленная
в соответствии с МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2005 г.**

**и отчет независимых аудиторов специального
назначения**

АО «РАХАТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ПОДГОТОВЛЕННОЙ В СООТВЕТСТВИИ С МСФО	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ПО ПРЕВАРИТЕЛЬНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО	2-3
ПРЕДВАРИТЕЛЬНАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МСФО:	
Предварительный консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2005 г.	4
Предварительные консолидированные балансы по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг.	5
Предварительный консолидированный отчет об изменениях собственном в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2005 г.	6
Предварительный консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2005 г.	7
Примечания к предварительной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2005 г.	8-25

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПОДГОТОВЛЕННОЙ В СООТВЕТСТВИИ С МСФО ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на страницах 2-3 отчете независимых аудиторов специального назначения, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении предварительной консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Рахат» (далее - «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемые - «Группа»), подготовленной в соответствии с МСФО.

Руководство отвечает за подготовку предварительной консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2005 года, а также консолидированные результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с основами, изложенными в Примечании 2, которые описывают, как Группа применила МСФО в соответствии с МСФО 1 «Применение МСФО впервые», включая допущения, сделанные руководством в отношении действующих стандартов и интерпретаций, а также политику, которая будет применима, когда руководство Группы подготовит первую, полностью соответствующую МСФО, консолидированную финансовую отчетность по состоянию на 31 декабря 2006 г.

При подготовке предварительной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, 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 предварительной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО; и
- подготовку предварительной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, исходя из допущения, что Группа 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 Группе;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о консолидированном финансовом положении Группы;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Данная предварительная консолидированная финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря 2005 г. и за год, закончившийся на эту же дату, была утверждена руководством Группы 28 апреля 2006 г.

От имени руководства Группы:

Анатолий Попелюшко
Президент

28 апреля 2006 г.
г. Алматы

Ильдар Кадыров
Главный бухгалтер

28 апреля 2006 г.
г. Алматы

ОТЧЕТ АУДИТОРОВ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ ПО ПРЕВАРИТЕЛЬНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО

Совету директоров Акционерного общества «Рахат» и его дочерних предприятий:

Мы провели аудит прилагаемого предварительного консолидированного баланса АО «Рахат» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2005 г., и предварительного входящего консолидированного баланса по состоянию на 31 декабря 2004 г., а также предварительных консолидированных отчетов о прибылях и убытках, об изменениях в собственном капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2005 г. (далее – «предварительная консолидированная финансовая отчетность»). Ответственность за подготовку данной предварительной консолидированной финансовой отчетности несет руководство Группы. Данная предварительная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена как часть перехода Группы на Международные стандарты финансовой отчетности (далее – «МСФО»). Наша ответственность заключается в выражении мнения по данной предварительной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

За исключением указанного в нижеследующих параграфах, мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами по аудиту. В соответствии с этими стандартами мы планируем и осуществляем аудит для получения достаточной уверенности в том, что предварительная консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включает в себя выборочную проверку документальных подтверждений сумм, содержащихся в предварительной консолидированной финансовой отчетности, и раскрытой в ней информации. Аудит также включает в себя оценку используемых принципов бухгалтерского учета и значительных допущений, сделанных руководством, а также представление предварительной консолидированной финансовой отчетности в целом. Мы считаем, что проведенный нами аудит дает достаточные основания для нашего заключения.

Как раскрыто в Примечаниях 3 и 10, у нас не было возможности убедиться в том, что исходная стоимость основных средств на дату перехода на МСФО (1 января 2005 г.) в достаточной степени сопоставима со справедливой стоимостью, балансовой стоимостью либо амортизируемой стоимостью основных средств в соответствии с МСФО. Мы также не имели возможности получить аудиторские доказательства в отношении балансовой стоимости основных средств Группы по состоянию на 1 января 2005 г. путем проведения альтернативных процедур.

Группа не раскрыла последнюю контролируемую сторону. Мы считаем, что раскрытие такой информации необходимо в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

Перевод с оригинала, выпущенного на английском языке

По нашему мнению, за исключением пропуска раскрытия, указанного в предыдущем параграфе, а также за исключением влияния фактора, если таковое существует, изложенного в параграфе, предшествующем предыдущему, прилагаемая предварительная консолидированная финансовая отчетность Группы достоверно во всех существенных аспектах отражает консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2005 г., а также консолидированные результаты ее операционной деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2005 г., в соответствии с основами, изложенными в Примечании 2, которые описывают, как Группа применила МСФО в соответствии с МСФО 1 «Применение МСФО впервые», включая допущения, сделанные руководством в отношении действующих стандартов и интерпретаций, а также политику, которая будет применима, когда руководство Группы подготовит первую, полностью соответствующую МСФО, консолидированную финансовую отчетность по состоянию на 31 декабря 2006 г.

Не делая оговорок в нашем заключении, мы обращаем внимание на Примечание 2, где раскрывается факт того, что эта предварительная консолидированная финансовая отчетность может быть скорректирована перед составлением консолидированной финансовой отчетности, в полном объеме соответствующей МСФО. Кроме того, мы обращаем внимание на тот факт, что в соответствии с МСФО, только полностью подготовленная в соответствии с МСФО консолидированная финансовая отчетность, совместно со сравнительной финансовой информацией и примечаниями, может обеспечить достоверное представление консолидированного финансового положения Группы и консолидированных результатов ее операционной деятельности и движения денежных средств в соответствии с МСФО.

Данный отчет предназначен для целей информации и использования Советом директоров в связи с переходом Группы на МСФО как основу для подготовки финансовой отчетности. Данный отчет не должен быть использован для других целей и не подлежит передаче другим сторонам.

28 апреля 2006 г.

Перевод с оригинала, выпущенного на английском языке

АО «РАХАТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 г.
(в тысячах Казахстанских тенге)

	Примечания	2005
ВЫРУЧКА	4	11,323,676
СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННЫХ УСЛУГ	5	<u>(8,584,656)</u>
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		2,739,020
Общие и административные расходы	6	(791,175)
Расходы по реализации	7	<u>(506,026)</u>
ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		1,441,819
Расходы по финансированию		(84,492)
Прочие расходы, нетто		<u>(3,053)</u>
ПРИБЫЛЬ ДО УЧЕТА ПОДОХОДНОГО НАЛОГА		1,354,274
РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ	8	<u>(407,489)</u>
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ за год		<u>946,785</u>
Относимая к:		
Чистая прибыль акционеров материнской компании		946,795
Убыток меньшинства		(10)
ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ, в тенге	9	263

От имени руководства Группы:

Анатолий Попелюшко
Президент

28 апреля 2006 г.
г. Алматы

Ильдар Кадыров
Главный бухгалтер

28 апреля 2006 г.
г. Алматы

Примечания на стр. 8-25 составляют неотъемлемую часть данной предварительной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов специального назначения приведен на стр. 2-3.

АО «РАХАТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫЕ КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ БАЛАНСЫ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2005 и 2004 гг. (в тысячах Казахстанских тенге)

	Примечания	2005	2004
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства, нетто	10	2,044,222	2,169,041
Нематериальные активы, нетто		22,362	26,042
Прочие долгосрочные активы	11	160,189	850
		<u>2,226,773</u>	<u>2,195,933</u>
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы, нетто	12	2,141,750	1,503,515
Торговая дебиторская задолженность, нетто	13	65,875	51,106
Авансы выплаченные	14	159,660	484,196
Прочая дебиторская задолженность и расходы будущих периодов		33,849	26,518
Предоплаты по налогам	15	181,324	60,146
Денежные средства	16	95,276	62,871
		<u>2,677,734</u>	<u>2,188,352</u>
ВСЕГО АКТИВЫ		<u><u>4,904,507</u></u>	<u><u>4,384,285</u></u>
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	17	900,000	900,000
Резерв по переоценке		7,453	7,453
Кумулятивный эффект курсовых разниц		26	(91)
Резервный капитал	17	180,000	180,000
Нераспределенная прибыль		2,819,633	1,872,838
		<u>3,907,112</u>	<u>2,960,200</u>
Собственный капитал, относящийся к доле акционеров материнской компании		3,907,112	2,960,200
Доля меньшинства		<u>37</u>	<u>47</u>
Итого собственный капитал		<u><u>3,907,149</u></u>	<u><u>2,960,247</u></u>
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Банковские займы	18	62,587	320,765
Обязательство по отсроченному подоходному налогу, нетто	8	79,363	93,964
		<u>141,950</u>	<u>414,729</u>
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Торговая кредиторская задолженность	19	192,858	52,009
Авансы полученные		29,786	20,843
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	20	137,662	175,986
Налоги к уплате	21	54,055	43,772
Банковские займы	18	441,047	716,699
		<u>855,408</u>	<u>1,009,309</u>
ВСЕГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u><u>4,904,507</u></u>	<u><u>4,384,285</u></u>

От имени руководства Группы:

Анатолий Попелюшко
Президент

28 апреля 2006 г.
г. Алматы

Ильдар Кадыров
Главный бухгалтер

28 апреля 2006 г.
г. Алматы

Примечания на стр. 8-25 составляют неотъемлемую часть данной предварительной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов специального назначения приведен на стр. 2-3.

Перевод с оригинала, выпущенного на английском языке

АО «РАХАТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 г. (в тысячах Казахстанских тенге)

	Уставный капитал	Резерв по переоценке	Резервный капитал	Кумулятивный эффект курсовых разниц	Непокрытый убыток	Доля меньшинства	Итого собственный капитал
Сальдо на 1 января 2005 г.	900,000	7,453	180,000	(91)	1,872,838	47	2,960,247
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	946,795	(10)	946,785
Курсовые разницы от перевода операций иностранной компании	-	-	-	117	-	-	117
Сальдо на 31 декабря 2005 г.	<u>900,000</u>	<u>7,453</u>	<u>180,000</u>	<u>26</u>	<u>2,819,633</u>	<u>37</u>	<u>3,907,149</u>

От имени руководства Группы:

Анатолий Попелюшко
Президент

28 апреля 2006 г.
г. Алматы

Ильдар Кадыров
Главный бухгалтер

28 апреля 2006 г.
г. Алматы

Примечания на стр. 8-25 составляют неотъемлемую часть данной предварительной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов специального назначения приведен на стр. 2-3.

АО «РАХАТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 г. (в тысячах Казахстанских тенге)

	Примечания	2005
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Прибыль до учета подоходного налога		1,354,274
Корректировки на:		
Износ основных средств	10	398,053
Амортизация нематериальных активов		6,257
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности		6,505
Убыток от выбытия основных средств	6	27,595
Денежная прибыль от неоперационной деятельности		11,718
Резерв по неиспользованным отпускам		7,813
Расходы по финансированию		84,492
		<hr/>
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		1,896,707
Увеличение торговой дебиторской задолженности		(21,274)
Уменьшение авансов выданных		324,536
Увеличение предоплаты по налогам (за исключением подоходного налога)		(1,042)
Увеличение прочей дебиторской задолженности и предоплаченных расходов		(7,331)
Увеличение товарно-материальных запасов		(638,235)
Увеличение торговой кредиторской задолженности		140,849
Увеличение авансов полученных		8,943
Уменьшение начисленных расходов и прочих текущих обязательств		(46,137)
Увеличение налогов к уплате		10,283
		<hr/>
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		1,667,299
Уплаченный подоходный налог		(542,226)
Уплаченные проценты		(90,648)
		<hr/>
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		1,034,425
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Приобретение основных средств	10	(300,829)
Приобретение нематериальных активов		(2,577)
Увеличение долгосрочных авансов выданных		(159,339)
		<hr/>
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(462,745)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Поступления от краткосрочных займов		1,849,552
Выплаты основной суммы по краткосрочным займам		(2,131,523)
Поступления от долгосрочных займов		63,461
Выплаты основной суммы по долгосрочным займам		(320,765)
		<hr/>
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		(539,275)
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ		<hr/> 32,405 <hr/>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, на начало года	16	<hr/> 62,871 <hr/>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, на конец года	16	<hr/> <hr/> 95,276 <hr/>

От имени руководства Группы:

Анатолий Попелюшко
Президент

28 апреля 2006 г.
г. Алматы

Ильдар Кадыров
Главный бухгалтер

28 апреля 2006 г.
г. Алматы

Примечания на стр. 8-25 составляют неотъемлемую часть данной предварительной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов специального назначения приведен на стр. 2-3.

АО «РАХАТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 г. (в тысячах Казахстанских тенге)

1. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Акционерное общество «Рахат» (далее – «Компания») образовано и осуществляет свою деятельность в Республике Казахстан. Компания была образована 20 мая 1992 г. как открытое акционерное общество. 14 июня 2005 г. Компания была перерегистрирована в акционерное общество.

Компания является материнской компанией следующих дочерних предприятий (совместно – «Группа»):

Действующее предприятие	Основная деятельность	Страна	Доля участия Компании
ТОО «Рахат-Шымкент»	Производство продуктов питания	Казахстан	100.00%
ТОО «Рахат-Ақтау»	Оптовая и розничная торговля продуктами питания	Казахстан	100.00%
ТОО «Рахат-Астана»	Оптовая и розничная торговля продуктами питания	Казахстан	100.00%
ТОО «Рахат-Ақтобе»	Оптовая и розничная торговля продуктами питания	Казахстан	100.00%
ТОО «Рахат-Орал»	Оптовая и розничная торговля продуктами питания	Казахстан	100.00%
ТОО «Рахат-Қарағанда»	Оптовая и розничная торговля продуктами питания	Казахстан	100.00%
ТОО «Рахат-Қостанай»	Оптовая и розничная торговля продуктами питания	Казахстан	100.00%
ТОО «Рахат-Талдықорған»	Оптовая и розничная торговля продуктами питания	Казахстан	100.00%
ТОО «Торговый Дом Рахат-Шымкент»	Оптовая и розничная торговля продуктами питания	Казахстан	100.00%
ТОО «Рахат-К»	Гостиничные услуги и аренда офисных помещений	Казахстан	100.00%
ТОО «Алматынские конфеты»	Оптовая и розничная торговля продуктами питания	Кыргызстан	100.00%
ТОО «Рахат-ТР»	Транспортные услуги	Казахстан	99.90%

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

Юридическое название:	Акционерное общество «Рахат»
Юридический адрес:	Республика Казахстан г. Алматы, ул. Зенкова, 2а
Номер юридической регистрации:	4462 – 1910 – АО
Юридический статус:	Акционерное общество

Основной операционной деятельностью Группы являются производство и оптовая и розничная продажа кондитерских изделий.

Общее количество работников Группы на 31 декабря 2005 и 2004 гг. составляло 2,889 и 2,601 человек, соответственно.

2. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Цель предварительной консолидированной финансовой отчетности и применения Международных стандартов финансовой отчетности впервые – До 31 декабря 2004 г. Группа представляла свою консолидированную финансовую отчетность в соответствии с Казахстанскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «КСБУ»). Сверка собственного капитала в консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 1 января 2005 г., подготовленной в соответствии с КСБУ, и прилагаемой предварительной консолидированной финансовой отчетностью представлена ниже:

	Всего собственный капитал на 1 января 2005 г.
По КСБУ (не аудировано)	3,011,829
Резерв на устаревшие товарно-материальные запасы	(39,101)
Признание дополнительного обязательства по отсроченному налогу	<u>(12,481)</u>
По прилагаемой предварительной консолидированной финансовой отчетности	<u><u>2,960,247</u></u>

Компания использует КСБУ как основу для составления своей предварительной консолидированной финансовой отчетности по МСФО. С этой целью Компания подготовила начальное сальдо консолидированного баланса по состоянию на 1 января 2005 г. (далее – «дата перехода на МСФО») в соответствии с требованиями МСФО 1, «Применение МСФО впервые» (далее – «МСФО 1»). Данный стандарт требует подготовку начального сальдо консолидированного баланса на дату перехода на МСФО в соответствии с учетной политикой, которая соответствует требованиям всех МСФО, действующих на дату составления консолидированной финансовой отчетности в соответствии со всеми МСФО. Первая полная консолидированная финансовая отчетность Группы, включающая консолидированный баланс, соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках, об изменениях в собственном капитале и о движении денежных средств, а также сравнительную информацию за предыдущий год, в полном соответствии с МСФО будет подготовлена за год, закончившийся 31 декабря 2006 г. Прилагаемая предварительная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с требованиями всех МСФО, выпущенными по состоянию на 31 декабря 2005 г., и которые будут действовать по состоянию на 31 декабря 2006 г. Поэтому, есть вероятность того, что Группе необходимо будет скорректировать суммы в прилагаемой предварительной консолидированной финансовой отчетности для соответствия требованиям всех МСФО, которые будут выпущены и будут действовать по состоянию на 31 декабря 2006 г., т.е. до даты составления первой консолидированной финансовой отчетности в полном соответствии с МСФО.

Основа представления – Группа ведет свои бухгалтерские записи в Казахстанских тенге (далее – «тенге»).

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

- Оценка основных средств в соответствии с МСФО 16 «Основные средства»;
- Справедливая стоимость финансовых инструментов в соответствии с МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Функциональная валюта и валюта презентации – Функциональной валютой и валютой презентации данной предварительной консолидированной финансовой отчетности является казахстанский тенге.

Использование оценок и допущений – Подготовка предварительной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО предполагает использование руководством оценок и предположений, которые оказывают влияние на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств и раскрытие условных активов и обязательств на дату данной предварительной консолидированной финансовой отчетности и на приводимые в отчетности суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. В связи с этим фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки используются для учета таких статей, как финансовые инструменты, резервы по сомнительным долгам, обесценение инвестиций, износ основных средств и амортизация нематериальных активов, обесценение долгосрочных активов, налоговые обязательства и условные обязательства.

Принцип непрерывной деятельности – Данная предварительная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения о том, что Группа будет придерживаться принципа непрерывной деятельности. Это предполагает реализацию активов Группы и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основы консолидации – Данная предварительная консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовые отчетности дочерних компаний, указанных в Примечании 1, которые прямо контролируются Компанией. Контроль достигается при наличии у Компании права влиять на финансовую и операционную политику инвестируемого предприятия с целью извлечения выгоды от его деятельности.

Результаты финансово-хозяйственной деятельности дочерних предприятий, приобретенных или выбывших в течение отчетного периода включаются в предварительный консолидированный отчет о прибылях и убытках с даты фактического приобретения или до даты фактического выбытия.

При необходимости финансовая отчетность дочерних предприятий корректируется с целью приведения учетных политик дочерних предприятий в соответствие с учетной политикой, используемой Компанией. Все значительные внутригрупповые операции, сальдо и нереализованные доходы (убытки) по операциям исключаются при консолидации.

Доля меньшинства в чистых активах консолидированных дочерних предприятий определяется отдельно от собственного капитала Группы. Доля меньшинства состоит из суммы такой доли на дату первоначального объединения компаний (см. ниже) и доли меньшинства в изменениях собственного капитала с момента объединения. Убытки, относящиеся к доле меньшинства, превышающей долю меньшинства в собственном капитале дочернего предприятия, списываются за счет доли Группы, за исключением суммы убытков, по которой меньшинство несет обязательства и в состоянии внести дополнительные средства для погашения убытков.

Бизнес комбинации – Приобретение дочернего предприятия учитывается по методу покупки. При этом, стоимость приобретения оценивается по сумме справедливых стоимостей полученных активов, начисленных и условных обязательств и долевых инструментов, выпущенных Компанией в обмен на контроль над приобретенным предприятием, плюс любые затраты, непосредственно связанные с бизнес комбинацией. На дату приобретения, идентифицированные активы, обязательства, а также условные обязательства, отвечающие критериям признания, установленным МСФО 3 «Бизнес комбинации», должны признаваться по их справедливой стоимости, за исключением активов (группа выбытия), классифицируемые как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность», которые учитываются по справедливой стоимости за минусом затрат по реализации.

Перевод с оригинала, выпущенного на английском языке

Гудвилл, возникающий при приобретении, признается как актив и отражается первоначально по стоимости, которая представляет собой превышение стоимости бизнес комбинации над долей Компании в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств. В случае, если доля Компании в чистой справедливой стоимости приобретенных активов, обязательств и условных обязательств превысит стоимость бизнес комбинации, данное превышение признается в предварительном консолидированном отчете о прибылях и убытках.

На каждую отчетную дату Компания оценивает балансовую стоимость гудвилла на предмет его возможного обесценения. Убыток от обесценения, если таковой имеется, признается как расходы текущего периода.

Доля меньшинства в приобретенном предприятии первоначально оценивается пропорционально доли чистой справедливой стоимости активов, обязательств и условных обязательств, принадлежащей миноритарным акционерам.

Зарубежная компания – Деятельность ТОО «Алматинские конфеты» определена как деятельность, осуществляемая зарубежной компанией. Финансовая отчетность дочернего предприятия была переведена из кыргызского сома, который является функциональной валютой этого предприятия, в тенге с использованием следующих обменных курсов:

- Активы и обязательства переведены по курсу на дату составления предварительной консолидированной финансовой отчетности;
- Доходы и расходы переведены по среднемесячному курсу;
- Доходы (убытки), возникающие в результате данного перевода, отражены как курсовая разница от переоценки в составе предварительного консолидированного собственного капитала.

Банковские займы – Все банковские займы и ссуды первоначально учитываются по сумме поступлений, за вычетом прямых расходов на получение займов. После первоначального признания все кредиты и ссуды учитываются по дисконтируемой стоимости, которая рассчитывается с учетом дисконта или премии признаваемой при погашении.

Признание дохода – Доход признается, когда юридическое право собственности, совместно со всеми рисками и выгодами, связанными со владением товарами, передается получателем, существует вероятность получения Группой экономических выгод, связанных со сделкой, и существует возможность достоверно оценить сумму дохода. Доходы оцениваются по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению, и представляют собой суммы, подлежащие получению за товары и услуги, предоставленные в ходе обычной деятельности за вычетом скидок и налога на добавленную стоимость.

Операции в иностранной валюте – Операции в валюте, отличной от тенге, первоначально отражаются по обменному курсу на дату совершения операций. Денежные активы и обязательства, представленные в иностранной валюте, отражаются по курсу на дату составления предварительного консолидированного баланса. Доходы и убытки от курсовой разницы по этим операциям отражаются в предварительном консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Пенсионные обязательства – В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Группа осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников, но не более 52,500 тенге в месяц с 1 января 2005 г. по 1 июля 2005 г. и 69,000 тенге в месяц с 1 июля 2005 г. по 31 декабря 2005 г. (2004 г.: 49,500 тенге), в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по заработной плате в предварительном консолидированном отчете о прибылях и убытках. Группа не имеет каких-либо других обязательств по пенсионным платежам.

Перевод с оригинала, выпущенного на английском языке

Подходный налог – Подходный налог рассчитывается в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан и основан на операционных результатах за год после корректировок по статьям, которые либо являются необлагаемыми, либо не подлежат отнесению на вычеты в налоговых целях.

Отсроченный налог учитывается по методу обязательств в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в предварительной консолидированной финансовой отчетности и соответствующей им налоговой базой активов и обязательств, используемой для определения налогооблагаемой прибыли. Отсроченные налоговые обязательства обычно признаются для всех налогооблагаемых временных разниц. Отсроченные налоговые активы признаются в той степени, в которой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой может быть использована вычитаемая временная разница. Взаимозачет по отсроченным налоговым активам и обязательствам производится в том случае, когда они относятся к подходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Группа планирует возместить свои налоговые активы и погасить налоговые обязательства на нетто-основе.

Отсроченный налог учитывается по ставкам, применение которых ожидается в течение периода выбытия активов или погашения обязательств. Отсроченный налог отражается в предварительном консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда он относится к статьям, отраженным непосредственно на счетах учета капитала, и в данном случае отсроченный налог отражается в составе капитала.

Нематериальные активы – Нематериальные активы учитываются в предварительном консолидированном балансе по первоначальной стоимости за вычетом последующей накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация рассчитывается по прямолинейному методу в течение предполагаемых сроков полезной службы данных активов, который составляет от шести до семи лет.

Основные средства – Основные средства учитываются по первоначальной или переоцененной стоимости, которая является первоначальной стоимостью с учетом последующих переоценок в соответствии с требованиями Правительства Республики Казахстан. Первоначальная стоимость включает фактические затраты по строительству, приобретению основных средств и по их вводу в эксплуатацию. Переоценка основных средств, проведенная в соответствии с требованиями Правительства Республики Казахстан, не обязательно отражает текущие рыночные цены на дату предварительного консолидированного баланса. Группа не проводила независимую оценку основных средств в целях определения справедливой стоимости основных средств на дату перехода на МСФО.

Капитализированные затраты включают в себя основные расходы по улучшению и замене, продлевающие сроки полезной службы активов или же увеличивающие их способность приносить экономическую выгоду при их использовании. Расходы по ремонту и обслуживанию, не соответствующие вышеуказанным критериям капитализации, отражаются в предварительном консолидированном отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения.

Начисление амортизации по незавершенному строительству начинается с момента их ввода в эксплуатацию. Износ на активы, за исключением незавершенного строительства, начисляется по методу равномерного списания стоимости активов, в течение следующих сроков полезной службы активов:

Здания	12-25 лет
Машины и оборудование	5-15 лет
Прочие основные средства	4-12 лет

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяются как разница между выручкой от реализации и текущей стоимостью актива и признаются в прочих доходах (расходах) в предварительном консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Обесценение – На каждую отчетную дату Компания проводит анализ текущей стоимости своих материальных и нематериальных активов для определения признаков, указывающих на возможное возникновение убытков от обесценения. В случае наличия таких признаков, производится оценка возмещаемой стоимости активов, с целью определения возможного убытка от обесценения. В случае невозможности определения возмещаемой стоимости отдельного актива, Группа проводит оценку возмещаемой стоимости генерирующей единицы, к которой принадлежит такой актив. Возмещаемая сумма является большей из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и потребительной стоимости. При оценке потребительной стоимости оцененное будущее движение денежных средств дисконтируется до его текущей стоимости, используя дисконтную ставку до налогов, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, специфичных для актива.

В случае, если возмещаемая стоимость актива (генерирующей единицы) меньше балансовой стоимости, тогда балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается расходом в том же периоде, за исключением случаев, когда данный актив учитывается по переоцененной стоимости. В таком случае убыток от обесценения признается как уменьшение переоценки.

В случае последующего восстановления убытка от обесценения, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до пересмотренной оценки его возмещаемой стоимости, при этом, возмещаемая стоимость не может превышать балансовую стоимость, определяемую без учета убытков от обесценения актива (генерирующей единицы) в предыдущих годах. Восстановление убытка от обесценения признается доходом в том же периоде, за исключением случаев, когда соответствующий актив отражается по переоцененной стоимости, в этом случае убыток от обесценения признается как увеличение переоценки.

Нематериальный актив с неопределенным сроком полезной службы подлежит анализу на обесценение ежегодно, и в любой момент, когда появляются показатели того, что данный актив может быть обесценен.

Товарно-материальные запасы – Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшему значению из себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость включает прямые затраты на материалы и, где применимо, прямые затраты на рабочую силу и накладные расходы, которые были понесены для приведения товарно-материальных запасов в их текущее местоположение и состояние. Себестоимость определяется на основе средневзвешенного метода. Чистая стоимость реализации основана на оценке возможной стоимости реализации за вычетом всех предполагаемых затрат, связанных с завершением, маркетингом, реализацией и доставкой товара.

Торговая и прочая дебиторская задолженность – Дебиторская и прочая дебиторская задолженность отражается по номинальной стоимости за вычетом резерва по сомнительным долгам.

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

Торговая и прочая кредиторская задолженность – Торговая и прочая кредиторская задолженность отражаются по номинальной стоимости.

Затраты по займам – Затраты по займам, которые напрямую относятся к приобретению, строительству или производству квалифицируемых активов, для которых требуется длительный период времени для подготовки их к использованию или к реализации, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не готовы к использованию или реализации. Инвестиционный доход, полученный от временного инвестирования заимствований до приобретения квалифицируемых активов, вычитается из затрат по заимствованию, подлежащим капитализации..

Перевод с оригинала, выпущенного на английском языке

Резервы – Резервы отражаются в учете при наличии у Группы текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), возникших в результате прошлых событий, для погашения которых, потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

4. ВЫРУЧКА

Выручка за год, закончившийся 31 декабря, представлена следующим образом:

	2005
Доход от продажи произведенных товаров	11,311,127
Прочие доходы от продаж	14,710
Возвращенные товары	<u>(2,161)</u>
Итого	<u><u>11,323,676</u></u>

5. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННЫХ УСЛУГ

Себестоимость реализованных услуг за год, закончившийся 31 декабря, представлена следующим образом:

	2005
Материалы	6,975,517
Зарплата и соответствующие налоги	1,053,139
Износ	365,439
Услуги третьих сторон	99,824
Расходы на ремонт	63,536
Резерв по неиспользованным отпускам	2,712
Прочее	<u>7,789</u>
	8,567,956
Готовая продукция на начало года	199,349
Готовая продукция на конец года	<u>182,649</u>
Изменения в готовой продукции	<u>16,700</u>
Итого	<u><u>8,584,656</u></u>

6. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы за год, закончившийся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2005
Зарплата и соответствующие налоги	429,879
Услуги третьих сторон	103,111
Налоги (за исключением подоходного налога) и таможенные сборы	57,132
Банковские услуги	38,649
Материалы	28,887
Расходы на аудит и консалтинговые услуги	20,239
Износ	16,773
Расходы на ремонт	16,485
Командировочные расходы	10,239
Резервы по сомнительным долгам	6,505
Амортизация	6,182
Услуги связи	5,508
Страхование	4,854
Аттестация	3,731
Резерв по неиспользованным отпускам	1,749
Авансы работникам	1,519
Транспортные расходы	799
Аренда	498
Прочее	38,436
	<hr/>
Итого	<u><u>791,175</u></u>

7. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

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

	2005
Зарплата и соответствующие налоги	177,291
Транспортные расходы	127,242
Услуги третьих сторон	76,551
Материалы	45,800
Износ	15,841
Аренда	10,076
Резерв по неиспользованным отпускам	3,352
Амортизация	75
Прочее	49,798
	<hr/>
Итого	<u><u>506,026</u></u>

8. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Расходы по подоходному налогу за год, закончившийся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2005
Расходы по текущему подоходному налогу	422,089
Расходы по отсроченному подоходному налогу	<u>(14,600)</u>
Итого расходы по подоходному налогу	<u><u>407,489</u></u>

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

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

	2005	2004
Активы по отсроченному подоходному налогу:		
Резерв по устаревшим товарно-материальным запасам	11,730	11,730
Резерв по неиспользованным отпускам	3,692	22,468
Резерв по сомнительным долгам	2,369	1,418
Разницы в балансовой стоимости нематериальных активов	208	(509)
Прочие корректировки	<u>4,987</u>	<u>691</u>
Итого активы по отсроченному подоходному налогу	<u>22,986</u>	<u>35,798</u>
Обязательства по отсроченному подоходному налогу в результате:		
Разницы в балансовой стоимости основных средств	<u>(102,349)</u>	<u>(129,761)</u>
Итого обязательства по отсроченному подоходному налогу	<u>(102,349)</u>	<u>(129,761)</u>
Обязательства по отсроченному подоходному налогу, нетто	<u><u>(79,363)</u></u>	<u><u>(93,963)</u></u>

В Республике Казахстан, где расположено большинство предприятий Группы, ставка подоходного налога в 2005 году составляла 30%. Размер начисленного за год налога отличается от суммы налога, которая была бы получена с применением ставки подоходного налога к чистой прибыли до учета подоходного налога. Ниже приведена сверка 30% ставки подоходного налога и фактической суммы подоходного налога, учтенной в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы за год, закончившийся 31 декабря 2005 г.:

	2005
Прибыль до учета подоходного налога	<u>1,354,274</u>
Налог по установленной ставке 30%	406,282
Корректировки на:	
Налоговое влияние невычитаемых расходов	15,807
Экономии по отсроченному налогу	<u>(14,600)</u>
Расходы по подоходному налогу	<u><u>407,489</u></u>

Перевод с оригинала, выпущенного на английском языке

9. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Прибыль на акцию в расчете базовой прибыли на акцию рассчитывается на основе средневзвешенного количества выпущенных простых акций в течении 2005 г. Суммы по простым акциям и по простым акциям с разводненным эффектом равны, в связи с тем, что разводнения не производилось.

	2005
Прибыль на акцию за год (тысячи тенге)	946,795
Средневзвешенное количество простых акций	<u>3,600,000</u>
Прибыль для расчета базовой и разводненной прибыли на простую акцию (тенге)	<u><u>263</u></u>

10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА, НЕТТО

Основные средства, нетто, за год, закончившийся 31 декабря 2005 и 2004 гг., представлены следующим образом:

	Земля	Здания и сооружения	Машины и производственное оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Всего
Стоимость или переоцененная стоимость							
На 31 декабря 2004 г.	102,616	947,094	2,049,571	107,078	160,924	76,542	3,443,825
Поступления	428	38	1,831	51,235	7,387	239,910	300,829
Перевод из незавершенного строительства	-	4,497	171,838	2,030	52,160	(230,525)	-
Выбытия	<u>-</u>	<u>(10,065)</u>	<u>(14,642)</u>	<u>(18,425)</u>	<u>(4,545)</u>	<u>(894)</u>	<u>(48,571)</u>
На 31 декабря 2005 г.	<u>103,044</u>	<u>941,564</u>	<u>2,208,598</u>	<u>141,918</u>	<u>215,926</u>	<u>85,033</u>	<u>3,696,083</u>
Накопленный износ							
На 31 декабря 2004 г.	-	157,653	1,029,424	29,164	58,543	-	1,274,784
Начислено за год	-	66,710	298,396	11,151	21,796	-	398,053
Выбытия	<u>-</u>	<u>(8,140)</u>	<u>(6,686)</u>	<u>(3,156)</u>	<u>(2,994)</u>	<u>-</u>	<u>(20,976)</u>
На 31 декабря 2005 г.	<u>-</u>	<u>216,223</u>	<u>1,321,134</u>	<u>37,159</u>	<u>77,345</u>	<u>-</u>	<u>1,651,861</u>
Балансовая стоимость							
На 31 декабря 2005 г.	<u>103,044</u>	<u>725,341</u>	<u>887,464</u>	<u>104,759</u>	<u>138,581</u>	<u>85,033</u>	<u>2,044,222</u>
На 31 декабря 2004 г.	<u>102,616</u>	<u>789,441</u>	<u>1,020,147</u>	<u>77,914</u>	<u>102,381</u>	<u>76,542</u>	<u>2,169,041</u>

Группа не произвела оценку справедливой стоимости своих основных средств по состоянию на дату перехода на МСФО.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. в основные средства включены полностью изношенные активы с балансовой стоимостью 582,966 тысяч тенге и 532,411 тысяч тенге, соответственно.

Перевод с оригинала, выпущенного на английском языке

Следующие основные средства Группы являются обеспечением банковских займов (см. Примечание 18):

	Балансовая стоимость на 31 декабря 2005 г.	Балансовая стоимость на 31 декабря 2004 г.
Здания	-	580,636
Машины и оборудование	928,599	568,750
Итого	<u>928,599</u>	<u>1,149,386</u>

11. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2005 г., прочие долгосрочные активы включают в себя предоплаты за приобретение машин, оборудования и земли.

12. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ, НЕТТО

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

	2005	2004
Сырье	1,495,058	892,483
Готовая продукция	182,649	199,349
Товары для перепродажи	165,087	157,340
Запасные части	121,386	99,895
Товары в пути	54,325	32,992
Упаковочный материал	23,357	29,202
Топливо	3,570	2,867
Прочие материалы	135,419	128,488
Резерв на устаревшие товарно-материальные запасы	<u>(39,101)</u>	<u>(39,101)</u>
Итого	<u>2,141,750</u>	<u>1,503,515</u>

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. готовая продукция и сырье балансовой стоимостью ноль и 327,837 тысяч тенге, соответственно, были предоставлены в залог в качестве обеспечения займов Группы (см. Примечание 18).

13. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, НЕТТО

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

	2005	2004
Торговая дебиторская задолженность от третьих сторон	73,772	55,831
Резерв по сомнительным долгам	<u>(7,897)</u>	<u>(4,725)</u>
Итого	<u>65,875</u>	<u>51,106</u>

Перевод с оригинала, выпущенного на английском языке

14. АВАНСЫ ВЫПЛАЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря авансы выплаченные представлены следующим образом:

	2005	2004
Авансы выплаченные за товары	93,425	338,421
Авансы выплаченные за услуги	33,255	100,562
Таможенные сборы предоплаченные	<u>32,980</u>	<u>45,213</u>
Итого	<u><u>159,660</u></u>	<u><u>484,196</u></u>

15. ПРЕДОПЛАТЫ ПО НАЛОГАМ

По состоянию на 31 декабря налог на добавленную стоимость к возмещению и предоплаты по налогам представлены следующим образом:

	2005	2004
Подоходный налог	162,315	42,179
Налог на имущество	3,253	1,312
Прочие налоги	<u>15,756</u>	<u>16,655</u>
Итого	<u><u>181,324</u></u>	<u><u>60,146</u></u>

16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря денежные средства Группы представлены следующим образом:

	2005	2004
Денежные средства на счетах в банках, в тенге	69,151	45,726
Денежные средства в кассе	20,616	10,139
Денежные средства на счетах в банках, в долларах США	4,837	6,344
Денежные средства на корпоративных карточках	<u>672</u>	<u>662</u>
Итого	<u><u>95,276</u></u>	<u><u>62,871</u></u>

17. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. Компания имела 3,600,000 разрешенных к выпуску, выпущенных и полностью оплаченных акций, с номинальной стоимостью 250 тенге каждая.

В соответствии с решением акционеров Компании от 25 мая 2004 г., было принято решение о размещении объявленных акций Компании в размере 1,200,000 штук. По состоянию на дату выпуска данной предварительной консолидированной финансовой отчетности, данная эмиссия не была зарегистрирована.

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, Компания сформировала резервный капитал в сумме 180,000 тысяч тенге.

18. БАНКОВСКИЕ ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря банковские займы представлены следующим образом:

	Процентная ставка	Валюта	2005	2004
АО «Альянс Банк»	10.80%	тенге	-	163,795
АО «Альянс Банк»	11.00%	тенге	-	438,941
АО «Citibank Kazakhstan»	9.00%	доллар США	440,472	428,059
АО «ABN AMRO Bank Kazakhstan»	8.43%	доллар США	62,587	-
Проценты к оплате			575	6,669
Итого			503,634	1,037,464

Банковские займы обеспечены залогом основных средств и товарно-материальных запасов Группы (см. Примечания 10 и 12).

Банковские займы подлежат погашению следующим образом:

	2005	2004
В течение одного года	441,047	716,699
В течение двух лет	62,587	320,765
Итого	503,634	1,037,464

Перевод с оригинала, выпущенного на английском языке

2 марта 2004 г. Компания подписала кредитное соглашение № 260 3/04 с АО «Альянс Банк» («Альянс Банк») на сумму 140,000 тысяч тенге под 10.80% годовых и сроком погашения 1 марта 2005 г. В течение 2004 г. Компания погасила 80,000 тысяч тенге. В течение 2005 г. полностью погасила свою задолженность по данному соглашению в сумме 60,000 тысяч тенге.

15 октября 2004 г. Компания подписала кредитное соглашение № 1411-287/2004-36 с Альянс Банком на сумму 133,450 тысяч тенге и процентной ставкой 10.80% годовых со сроком погашения 15 октября 2005 г. В течение 2004 г. Компания 29,655 тысяч тенге. В течение 2005 г. Компания полностью погасила свою задолженность по данному соглашению в сумме 103,975 тысяч тенге.

1 июля 2004 г. Компания подписала кредитное соглашение №1417-146/2004 с Альянс Банком на общую сумму 574,000 тысяч тенге с процентной ставкой 11,00% годовых и сроком погашения 1 июля 2007 г. В течение 2004 г. Компания погасила 135,059 тысяч тенге, и оставшаяся сумма задолженности была погашена Компанией в 2005 г. до наступления срока.

14 февраля 2005 г. Альянс Банк открыл для Компании овердрафт по соглашению №0-49/2005. В соответствии с данным соглашением, в 2005 г. Компания получила 100,000 тысяч тенге под 11,00% годовых и полностью погасила данную задолженность в течение 2005 г.

1 августа 2003 г. Компания подписала генеральное соглашение с АО «Ситибанк Казахстан» («Ситибанк») на открытие кредитной линии в размере 3,500,000 долларов США (или 513,600 тысяч тенге по курсу, предшествующему дате соглашения) с процентной ставкой 9.20% годовых. Дата погашения по данному генеральному соглашению 1 августа 2006 г. В течение 2004 г. Компания подала заявки на получение 4 отдельных займов в рамках генерального соглашения. В течение 2005 г. по данному генеральному соглашению Компания получила кредиты на сумму 1,749,552 тысячи тенге, которые были полностью погашены в 2005 г.

1 января 2005 г. Компания заключила соглашение с АО «АБН АМРО Банк Казахстан» («АБН АМРО») на получении овердрафта в размере 3,990,000 долларов США (или 518,700 тысяч тенге по курсу, предшествующему дате соглашения) с датой погашения 31 января 2006 г. В течение 2005 г. Компания получила овердрафты от АБН АМРО в размере 63,461 тысяча тенге. В 2005 г. Компания не производила выплат по данному овердрафту. 1,964 тысячи тенге, соответственно. 26 января 2006 г. было подписано дополнительное соглашение о продлении соглашения на получении овердрафта (см. Примечание 27)

19. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

	2005	2004
За сырье	169,787	24,744
За услуги	15,284	22,238
За упаковочные материалы	397	257
Прочее	7,390	4,770
Итого	<u>192,858</u>	<u>52,009</u>

20. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства представлены следующим образом:

	2005	2004
Задолженность перед работникам	101,746	83,829
Резерв по неиспользованным отпускам	12,305	74,892
Отчисления к уплате в пенсионный фонд	13,173	11,087
Прочие начисления	<u>10,438</u>	<u>6,178</u>
Итого	<u><u>137,662</u></u>	<u><u>175,986</u></u>

21. НАЛОГИ К УПЛАТЕ

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

	2005	2004
Налог на добавленную стоимость	24,689	35,749
Социальный налог	18,501	4,108
Индивидуальный подоходный налог	775	534
Земельный налог	724	11
Налог на имущество	198	137
Прочие налоги	<u>9,168</u>	<u>3,233</u>
Итого	<u><u>54,055</u></u>	<u><u>43,772</u></u>

22. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Связанные стороны или операции со связанными сторонами в соответствии с определением, данным в МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», представляют собой:

- (а) компании, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников, контролируют Группу, контролируются ей, или вместе с ней находятся под общим контролем (к ним относятся холдинговые компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы);
- (б) ассоциированные компании – компании, на деятельность которых Группа оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями инвестора;
- (в) частные лица, прямо или косвенно владеющие пакетами акций с правом голоса Группы, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Группы;
- (г) ключевой управленческий персонал, то есть те лица, которые уполномочены и ответственны за осуществление планирования, управления и контроля за деятельностью Группы, в том числе директора и старшие должностные лица (а также неисполнительные директора и ближайшие родственники этих лиц);
- (д) компании, значительные пакеты акций с правом голоса в которых принадлежат прямо или косвенно любому из лиц, описанному в пунктах (в) или (г), или лицу, на которое такие лица оказывают значительное влияние. К ним относятся компании, принадлежащие директорам или крупным акционерам Группы, и компании, которые имеют общего с Группой ключевого члена управления.
- (е) стороны, имеющие совместный контроль над Группой;

Перевод с оригинала, выпущенного на английском языке

- (ж) совместные предприятия, участником в которых является Группа; и
- (з) программы пенсионного обеспечения для сотрудников Группы или любой компании, которая является связанной стороной Группы.

Вознаграждение ключевого руководства за год, закончившийся 31 декабря 2005 г., представлено следующим образом:

	2005
Заработная плата	205,932
Социальный налог	17,481
Пенсионные отчисления	<u>6,619</u>
Итого	<u><u>230,032</u></u>

Компенсация ключевого руководства устанавливается собранием акционеров и высшим руководством Группы в соответствии с кадровой политикой, штатным расписанием, индивидуальными трудовыми соглашениями, решениями акционера, приказами о начислении бонусов и т.д.

Группа не имела других операций со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2005 г.

23. ПЕНСИОННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Группа осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников, но не более 52,500 тенге в месяц с 1 января 2005 г. по 1 июля 2005 г. и 69,000 тенге с 1 июля 2005 г. по 31 декабря 2005 г. (2004 г.: 49,500 тенге), в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по заработной плате в предварительном консолидированном отчете о прибылях и убытках. Группа не имеет каких-либо других обязательств по пенсионным платежам.

24. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Экономическая ситуация – Основная экономическая деятельность Группы осуществляется в Республике Казахстан. В связи с тем, что законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в Республике Казахстан, подвержены частым изменениям, активы и операции Группы могут подвергнуться риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

Налогообложение – Правительство Республики Казахстан продолжает реформу деловой и коммерческой инфраструктуры в процессе перехода к рыночной экономике. В результате законы и положения, регулирующие деятельность компаний, продолжают быстро меняться. Эти изменения характеризуются неудовлетворительным изложением, наличием различных интерпретаций и произвольным применением органами власти.

В частности, налоги проверяются несколькими органами, которые по закону имеют право налагать штрафы и пени. Хотя Группа считает, что адекватно учла все налоговые обязательства, исходя из своего понимания налогового законодательства, вышеуказанные факты, возможно, будут сопряжены для Группы с налоговыми рисками.

Перевод с оригинала, выпущенного на английском языке

Юридические вопросы – Группа была и продолжает время от времени быть объектом судебных разбирательств и судебных решений, которые по отдельности или в совокупности не оказали значительного влияния на Группу.

Руководство считает, что разрешение всех деловых вопросов не окажет существенного влияния на консолидированное финансовое положение или результаты деятельности Группы.

25. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

	2005		2004	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Торговая дебиторская задолженность, нетто (см. Примечание 13)	65,875	65,875	51,106	51,106
Краткосрочные авансы выданные (см. Примечание 14)	159,660	159,660	484,196	484,196
Прочая дебиторская задолженность и предоплаченные расходы	33,849	33,849	26,518	26,518
Денежные средства (см. Примечание 16)	95,276	95,276	62,871	62,871
Банковские займы (см. Примечание 18)	503,634	503,634	1,037,464	1,037,464
Торговая кредиторская задолженность (см. Примечание 19)	192,858	192,858	52,009	52,009
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства (см. Примечание 20)	137,662	137,662	175,986	175,986

Раскрытие оцененных справедливых стоимостей финансовых инструментов сделано в соответствии с требованиями МСФО 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» и МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и измерение». Справедливая стоимость определена как сумма, при которой инструмент может быть обменян при совершении операции между хорошо осведомленными, желающими совершить такую операцию, независимыми сторонами, отличной от вынужденной или ликвидационной реализации. Так как не существует соответствующих рынков для части финансовых инструментов Группы, необходимо применять суждение для определения справедливой стоимости, основываясь на текущей экономической ситуации и специфичного риска, применимого к данному инструменту. Оценки, представленные ниже, не всегда отражают суммы, которые Группа может реализовать при рыночном обмене от реализации всех владений данного инструмента.

Финансовые инструменты, которые включают в себя торговую дебиторскую задолженность, авансы выплаченные, прочую дебиторскую задолженность, расходы будущих периодов, краткосрочные инвестиции, денежные средства и их эквиваленты, а также торговую кредиторскую задолженность, авансы полученные, начисленные обязательства расходы, прочую кредиторскую задолженность и краткосрочные банковские займы отражены по текущей стоимости, которая приблизительно равна справедливой стоимости данных инструментов в связи с их краткосрочным характером.

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.

26. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками является важным элементом деятельности Группы. Основные риски, присущие деятельности Группы, включают в себя кредитный риск, риск процентной ставки и риск обменного курса. Ниже приводится политика управления рисками Группы.

Валютный риск – Валютный риск определяется как риск возможного изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменениями курсов обмена валют.

Группа устанавливает лимиты по уровню риска по валютам (в основном заимствования в долларах США).

Кредитный риск – Группа подвержена кредитному риску, который сопряжен с возможным неисполнением одной из сторон по финансовому инструменту своих обязательств, в результате чего другая сторона понесет финансовый убыток. Кредитный риск Группы в основном связана с ее торговой дебиторской задолженностью. Суммы в предварительном консолидированном балансе, представлены за вычетом провизии по сомнительным долгам, оцененной руководством Группы на основе опыта прошлых лет и их оценки текущей экономической ситуации.

Риск процентной ставки – Риск процентной ставки связан с возможным изменением процентных ставок, что окажет влияние на стоимость финансовых инструментов.

27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Группа находится в процессе ликвидации дочернего предприятия ТОО Рахат-Костанай, решение о ликвидации было принято советом директоров Группы 11 января 2006 г.

В соответствии с решением совета директоров Группы от 29 декабря 2005 г. было принято решение о начале строительства новых производственных мощностей в г. Алматы и Шымкент с целью увеличению объемов производства.

16 марта 2006 г. Группа заключила соглашение № С 020/2006 с Альянс Банком на получение нового овердрафта в размере 340,000 тыс. тенге.

26 января 2006 г. Группа подписала дополнительное соглашение к генеральному соглашению на овердрафт с АБН АМРО по пролонгации овердрафта до 23 января 2007 г (см. Примечание 18).