

АО «РАХАТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2011 ГОДА

(в тысячах Казахских тенге)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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 2005г. Компания была перерегистрирована в акционерное общество.

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

Действующее предприятие	Основная деятельность	Страна	Доля участия Компании	
			2010	2009
ТОО «Рахат-Шымкент»	Производство продуктов питания	Казахстан	100.00%	100.00%
ТОО «Рахат-Актау»	Оптовая и розничная торговля продуктами питания	Казахстан	100.00%	100.00%
ТОО «Рахат-Астана»	Оптовая и розничная торговля продуктами питания	Казахстан	100.00%	100.00%
ТОО «Рахат-Актобе»	Оптовая и розничная торговля продуктами питания	Казахстан	100.00%	100.00%
ТОО «Рахат-Орал»	Оптовая и розничная торговля продуктами питания	Казахстан	100.00%	100.00%
ТОО «Рахат-Караганда»	Оптовая и розничная торговля продуктами питания	Казахстан	100.00%	100.00%
ТОО «Рахат-Талдыкорган»	Оптовая и розничная торговля продуктами питания	Казахстан	100.00%	100.00%
ТОО «Торговый дом Рахат-Шымкент»	Оптовая и розничная торговля продуктами питания	Казахстан	100.00%	100.00%
ОсОО «Алматинские конфеты»	Оптовая и розничная торговля продуктами питания	Кыргызстан	100.00%	100.00%
ТОО «ТД Рахат»	Оптовая и розничная торговля продуктами питания	Казахстан	100.00%	100.00%
ТОО «Рахат-ТР»	Транспортные услуги	Казахстан	99.90%	99.90%

13 июня 2011 года зарегистрировано дочернее предприятие ТОО «ТД Рахат» со 100-процентной долей участия материнской компании АО «Рахат». Взносов в уставный капитал не производилось.

Финансовые отчеты вышеуказанных дочерних предприятий были консолидированы в данную 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, оптовая и розничная продажа кондитерских изделий.

Общее количество работников Группы на 30 сентября 2011г. и 31 декабря 2010г. составляло 4,583 и 3,927 человек, соответственно.

2. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основа представления – Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО.

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением оценки некоторых финансовых инструментов в соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и основных средств, которые были переоценены на дату перехода на МСФО с целью определения исходной стоимости по МСФО.

Функциональная валюта и валюта представления – Функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий, расположенных в Казахстане, является Казахстанский тенге (далее – «тенге»), валюта экономической среды, в которой осуществляют деятельность Компании. Функциональной валютой ее дочернего предприятия, расположенного в Республике Кыргызстан, является Кыргызский сом. Для целей консолидированной финансовой отчетности результаты деятельности и финансовое положение каждой компании Группы представляются в тенге. Тенге является валютой представления для данной консолидированной финансовой отчетности.

Существенные бухгалтерские суждения и оценки – Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО предусматривает использование руководством Группы субъективных оценок и допущений, влияющих на учтенные суммы активов и обязательств и раскрытие информации о потенциальных активах и обязательствах на дату подписания консолидированной финансовой отчетности и учтенные суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Фактические результаты могут отличаться от этих субъективных оценок.

Ключевые допущения по будущим и прочим ключевым источникам неопределенности оценки на отчетную дату, которые несут существенный риск материальной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году, обсуждаются ниже:

Резерв по сомнительным долгам и неликвидным товарно-материальным запасам – Группа создает резервы по сомнительной дебиторской задолженности. Значительные суждения используются при определении сомнительных долгов. При определении сомнительных долгов рассматривается историческое и ожидаемое поведение покупателей и поставщиков. Резервы начисляются в конце отчетного года.

Оценка эффекта отсроченного подоходного налога – На каждую отчетную дату Руководство Группы определяет будущий эффект отсроченного подоходного налога путем сравнения балансовых сумм активов и обязательств в консолидированной финансовой отчетности с соответствующей налоговой базой. Отсроченные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, которые применимы к периоду, когда реализуется актив или погашается обязательство.

Сроки полезной службы основных средств – Группа рассматривает сроки полезной службы основных средств на конец каждого годового 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 консолидированной финансовой отчетности.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основы консолидации – Данная консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовые отчетности дочерних предприятий, 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 консолидированную прибыль за год 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 капитала Группы. Доля меньшинства состоит из суммы такой доли на дату первоначального объединения компаний (см. ниже) и доли меньшинства в изменениях капитала с момента объединения. Убытки, относящиеся к доле меньшинства, превышающей долю меньшинства в 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.

Приобретение доли меньшинства – Для учета приобретения доли меньшинства разница между стоимостью приобретения и текущей стоимостью доли меньшинства отражается в капитале.

Зарубежная компания – Деятельность ООО «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 консолидированной финансовой отчетности;
- Доходы и расходы переведены по среднемесячному курсу;
- Доходы (убытки), возникающие в результате данного перевода, отражены как курсовая разница от пересчета отчетности зарубежного предприятия в составе прочего совокупного дохода.

В следующей таблице представлены обменные курсы тенге на следующие даты:

	30 сентября 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Кыргызский сом	3,29	3,14

Средневзвешенные курсы обмена тенге на следующие даты:

	30 сентября 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Кыргызский сом	3,17	3,23

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 консолидированного отчета о финансовом положении. Доходы и убытки от курсовой разницы по этим операциям отражаются в чистой прибыли за год. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

Признание дохода – Доход признается, когда юридическое право собственности, совместно со всеми рисками и выгодами, связанными с 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.

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.

Арендные платежи, осуществляемые в рамках операционной аренды, отражаются в отчете о совокупной прибыли по мере их возникновения.

Затраты по займам – Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием активов, для подготовки которых к запланированному использованию или продаже необходимо значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже. Доход, полученный в результате временного инвестирования полученных заемных средств до момента их расходования на приобретение квалифицируемых активов, вычитается из расходов на привлечение заемных средств. Все прочие затраты по займам отражаются в отчете о совокупной прибыли по мере их возникновения.

Корпоративный подоходный налог – Расходы по корпоративному подоходному налогу представляют собой сумму текущего налога и отсроченного налога.

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о совокупной прибыли, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает вообще не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, утвержденных законодательством на отчетную дату (год).

Основные средства – Основные средства отражаются по их первоначальной стоимости, либо исходной стоимости, за вычетом любого последующего накопленного износа и последующих накопленных убытков от обесценения. В соответствии с МСФО 1, Группа использовала переоцененную стоимость основных средств по состоянию на 1 января 2005 г., дату перехода на МСФО, в качестве исходной стоимости в целях МСФО. Справедливая стоимость основных средств по состоянию на 1 января 2005 г. была определена, в основном, путем оценки стоимости замещения за вычетом накопленного износа.

Незавершенное строительство включает в себя затраты, напрямую связанные со строительством основных средств, включая соответствующее распределение прямых переменных накладных расходов, понесенных в ходе строительства. Аналогично прочим основным средствам начисление амортизации по таким активам начинается с момента их ввода в эксплуатацию. Текущая стоимость незавершенного строительства регулярно пересматривается на предмет её справедливого отражения и необходимости признания убытков от обесценения.

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 отчете о совокупной прибыли за год 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 и сооружения	15-30 лет
Машины и производственное оборудование	5-20 лет
Транспортные средства	5-9 лет
Прочие основные средства	4-12 лет

Земля не подлежит износу.

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 отчете о совокупной прибыли.

Нематериальные активы – Нематериальные активы учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по первоначальной стоимости за вычетом последующей накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы включают затраты на оформление прав на пользование землей. Амортизация рассчитывается по прямолинейному методу в течение предполагаемых сроков полезной службы данных активов, который составляет от шести до семи лет.

Обесценение – Группа проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов на каждую отчетную дату (год). В случае обнаружения любых таких индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив. Стоимость корпоративных активов Группы также распределяется на отдельные генерирующие единицы или наименьшие группы генерирующих единиц, для которых может быть найден разумный и последовательный метод распределения.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на реализацию и эксплуатационной ценности.

При оценке эксплуатационной ценности ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

Если возмещаемая стоимость актива (или генерирующей единицы) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу отражаются в прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение резерва по переоценке.

В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (генерирующей единице) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае восстановление убытка от обесценения учитывается как увеличение резерва по переоценке.

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.

Финансовые инструменты – Группа признает финансовые активы и обязательства в своем консолидированном отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда она становится участником соответствующего договора по инструменту. Финансовые активы и обязательства отражаются с использованием принципа учета на дату операции.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по себестоимости, которая представляет собой справедливую стоимость полученного или уплаченного вознаграждения, соответственно включая или вычитая затраты, связанные с совершением сделки. Принципы последующей оценки финансовых активов и обязательств раскрываются ниже в описании соответствующих аспектов учетной политики.

Финансовые активы – Группа имеет следующие финансовые активы: денежные средства, торговую дебиторскую задолженность, а также прочую дебиторскую задолженность.

Денежные средства – Денежные средства включают средства на банковских счетах и наличность в кассе.

Торговая и прочая дебиторская задолженность – Торговая дебиторская задолженность признается и отражается в бухгалтерском учете по суммам выставленных счетов к оплате, за вычетом резерва по сомнительным долгам. Резерв по сомнительным долгам рассчитывается в тех случаях, когда существует вероятность того, что задолженность не будет погашена в полном объеме. Резерв по сомнительным долгам начисляется Группой при не возмещении дебиторской задолженности в установленные договорами сроки. Резерв по сомнительным долгам периодически пересматривается и, если возникает необходимость в корректировках, соответствующие суммы отражаются в консолидированной прибыли за год, в котором выявлена такая необходимость. Безнадёжная задолженность списывается по мере ее выявления за счет ранее созданного резерва.

Обесценение финансовых активов – Финансовые активы, кроме активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль и убытки, оцениваются на предмет показателей обесценения на каждую отчетную дату. Финансовые активы обесцениваются, когда существуют объективные свидетельства того, что в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива, произошло изменение в предполагаемом будущем движении денежных средств по инвестиции. Для финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости, сумма обесценения представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемого будущего движения денежных средств, дисконтированной по первоначальной действующей процентной ставке.

Балансовая стоимость финансового актива уменьшается на убыток от обесценения напрямую по всем финансовым активам, за исключением торговой дебиторской задолженности, когда балансовая стоимость уменьшается посредством использования резерва по сомнительным долгам. Когда торговая дебиторская задолженность не подлежит возмещению, она списывается против резерва по сомнительным долгам. Последующее возмещение ранее списанных сумм кредитуется против резерва по сомнительным долгам. Изменения в балансовой стоимости резерва по сомнительным долгам признаются в консолидированной прибыли за год.

За исключением долевых инструментов, имеющих для продажи, если в последующем периоде сумма убытка от обесценения уменьшается, и уменьшение может быть объективно связано с событием, происходящим после признания обесценения, то ранее признанная сумма убытка от обесценения сторнируется в консолидированной прибыли за год в той мере, в какой балансовая стоимость инвестиции на дату сторнирования обесценения не превышает сумму, которую могла составлять амортизированная стоимость, если обесценение не было бы признано.

Доходы и расходы, возникающие в результате изменений в справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, признаются в прочем совокупном доходе.

Финансовые обязательства и капитал – Финансовые обязательства и долевыми инструментами, выпущенные Группой, классифицируются в соответствии с характером заключенных контрактных соглашений и определениями финансового обязательства и долевого инструмента. Долевой инструмент – это любой контракт, который подтверждает остаточную долю в активах Группы после вычета всех обязательств.

Торговая и прочая кредиторская задолженность – Торговая и прочая кредиторская задолженность первоначально оцениваются по справедливой стоимости, а впоследствии переоцениваются по амортизированной стоимости, используя метод эффективной процентной ставки.

Зачет финансовых активов и обязательств – Финансовые активы и финансовые обязательства могут быть взаимозачтены, и чистая сумма показана в консолидированном отчете о финансовом положении только тогда, когда существует юридическое право произвести взаимозачет признанных сумм, и у Группы есть намерения либо произвести взаимозачет, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Признание финансового актива (или, где приемлемо, часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращается в том случае, когда:

- истекли права на получение потоков денежных средств от актива;
- Группа сохраняет право на получение потоков денежных средств от актива, но приняла обязательство оплатить их полностью без существенной задержки третьей стороне в соответствии с передаточным соглашением, и передала, в основном, все риски и выгоды по данному активу; или
- Группа передала свои права на получение потоков денежных средств от актива, и либо (а) передала, в основном, все риски и выгоды по активу, или (б) и не передавала, и не удерживала никакие риски и выгоды по активу, но передала контроль над активом.

Если Группа передала свои права на получение потоков денежных средств от актива и не передала, и не удерживала никакие риски и выгоды по активу, и не передавала контроль над активом, то актив признается в той степени, в которой Группа продолжает участвовать в активе. Продолжение участия, которое принимает форму поручительства по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимальной суммы возмещения, которая может потребоваться от Группы в качестве погашения.

Финансовые обязательства

Признание финансового обязательства прекращается, когда оно выполнено, аннулировано или истекло.

Если существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством от того же самого кредитора на значительно отличающихся условиях, или если условия существующего обязательства в значительной мере изменены, то такая замена или изменение рассматривается как прекращение первоначального обязательства и признание нового обязательства, а разница в отношении балансовых стоимостей признается в консолидированной прибыли за год.

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.

Пенсионные обязательства – В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, Группа удерживает суммы пенсионных взносов в размере 10% от заработной платы работника, но не более предела, предусмотренного законодательством РК и перечисляет их в пенсионные фонды работника. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При увольнении на пенсию, все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными работниками Группы. Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, отдельных от государственной пенсионной системы Республики Казахстан. Кроме того, Группа не имеет обязательств, возникающих после увольнения или других связанных существенных обязательств, требующих начисления.

Операционные сегменты

Согласно МСФО 8 «Операционные сегменты» операционные сегменты определяются на основе внутренних отчетов в отношении компонентов Группы, которые регулярно просматриваются руководителем, отвечающим за принятие операционных решений (председателем правления Компании) с целью распределения финансовых средств, а также для оценки их деятельности.

Операционная деятельность Группы организована и управляется централизованно в соответствии с характером реализуемых товаров. Руководство Группы определяет и рассматривает один сегмент, который представляет собой одно стратегическое хозяйственное подразделение и предлагает один тип продукции – кондитерские изделия. Группа ведет деятельность как один операционный сегмент в производстве, маркетинге, реализации и распространении порядка трехсот наименований кондитерских изделий - конфет, шоколада, карамели, вафель, печенья и других кондитерских изделий.

4. ВЫРУЧКА

Выручка за периоды, закончившиеся 30 сентября, представлена следующим образом:

	2011	2010
Доход от продажи произведенных товаров	19,171,246	14,670,274
Возвращенные товары	(21,743)	(7,168)
Итого	<u>19,149,503</u>	<u>14,663,106</u>

5. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННЫХ ТОВАРОВ

Себестоимость реализованных товаров за периоды, закончившиеся 30 сентября, представлена следующим образом:

	2011	2010
Материалы	13,738,781	9,492,943
Зарплата и соответствующие налоги	1,900,310	1,664,104
Износ	603,943	601,173
Услуги третьих сторон	93,567	128,805
Расходы на ремонт	98,346	48,812
Резерв по неиспользованным отпускам	84,564	72,765
Прочее	<u>86,921</u>	<u>19,809</u>

Готовая продукция и незавершенное производство на начало года	1,706,574	1,189,371
Готовая продукция и незавершенное производство по состоянию на 30 сентября	<u>2,223,822</u>	<u>1,284,283</u>
Изменения в готовой продукции и и незавершенном производстве	<u>(517,248)</u>	<u>(94,912)</u>
Итого	<u><u>16,089,184</u></u>	<u><u>11,933,499</u></u>

6. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы за периоды, закончившиеся 30 сентября, представлены следующим образом:

	2011	2010
Зарплата и соответствующие налоги	655,988	568,734
Резервы по авансам	-	-
Банковские услуги	38,503	31,620
Налоги (за исключением корпоративного подоходного налога) и таможенные сборы	47,642	39,128
Услуги третьих сторон	38,828	43,546
Резерв по неиспользованным отпускам	35,589	177,914
Расходы на аудит и консалтинговые услуги	22,060	21,977
Износ	27,153	26,983
Материалы	21,334	33,449
Расходы на ремонт	33,992	71,219
Командировочные расходы	20,396	21,185
Обучение сотрудников	14,195	10,578
Услуги связи	15,334	14,500
Страхование	4,437	6,562
Резерв на устаревшие товарно-материальные запасы	-	-
Амортизация	6,658	7,157
Аренда	3,120	1,508
Транспортные расходы	64,516	52,171
Прочее	<u>49,545</u>	<u>34,633</u>
Итого	<u><u>1,099,290</u></u>	<u><u>1,162,864</u></u>

7. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

Расходы по реализации за периоды, закончившиеся 30 сентября, представлены следующим образом:

	2011	2010
Зарплата и соответствующие налоги	353,116	309,542
Транспортные расходы	297,146	227,433
Материалы	63,546	58,240
Текущий ремонт основных средств	70,672	26,031
Услуги третьих сторон	136,359	63,489
Износ	46,543	43,390
Аренда	43,293	39,799
Резерв по неиспользованным отпускам	13,067	11,289
Амортизация	8	3,233
Прочее	<u>15,992</u>	<u>12,249</u>
Итого	<u><u>1,039,742</u></u>	<u><u>794,695</u></u>

8. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы за периоды, закончившиеся 30 сентября, представлены следующим образом:

	2011	2010
Доход от аренды	22,385	24,240
Излишки товаров	23,398	13,954
Прочая реализация товаров	53,927	16,319
(Убыток)/доход от выбытия основных средств	539	1,813
Прочее	<u>(3,317)</u>	<u>69,093</u>
Итого	<u>96,932</u>	<u>125,419</u>

9. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Расходы по корпоративному подоходному налогу за периоды, закончившиеся 30 сентября, представлены следующим образом:

	2011	2010
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	192,147	158,776

Применимая налоговая ставка для Группы в 2011г.и 2010г. составляет 20%, которая представляется собой ставку подоходного налога для казахстанских компаний, для ОсОО «Алматинские конфеты – 10%.

10. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

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

	2011	2010
Прибыль за 9 месяцев (тыс. тенге)	786,156	720,673
Средневзвешенное количество простых акций	<u>3,600,000</u>	<u>3,600,000</u>
Прибыль для расчета базовой и разводненной прибыли на простую акцию (тенге)	<u>218</u>	<u>200</u>

Расчет балансовой стоимости одной акции

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается по формуле:

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

BV_{CS} – (book value per common share) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;

NAV – (net asset value) чистые активы для простых акций на дату расчета;

NO_{CS} -- (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

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

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

Расчет балансовой стоимости простой акции на 31.12.2010 г.

1) Чистые активы для простых акций на 31.12.2010 г.

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

2) Балансовая стоимость одной простой акции на 31.12.2010 г.

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

Расчет балансовой стоимости простой акции на 30.09.2011 г.

1) Чистые активы для простых акций на 30.09.2011 г.

$$NAV = (16,571,571 - 44,192) - 3,208,903 = 13,318,476 \text{ тыс. тенге;}$$

2) Балансовая стоимость одной простой акции на 30.09.2011 г.

$$BV_{CS} = 13,318,476 / 3\,600\,000 = 3,700 \text{ тенге}$$

11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства учитываются по справедливой стоимости. Для начисления амортизации применяется прямолинейный метод. В составе основных средств нет временно простаивающих активов.

Балансовая стоимость нематериальных активов по состоянию на 30 сентября 2011г. составляет 44,192 тыс. тенге.

Стоимость основных средств на 30 сентября 2011 года представлено следующим образом:

	Земля	Здания и сооружения	Машины и производственное оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Всего
Стоимость							
На 1 января 2011 г.	1,099,138	3,500,321	6,888,438	240,818	479,992	94,129	12,302,836
На 30 сентября 2011 г.	1,107,327	3,502,477	7,079,867	246,105	509,941	194,438	12,640,155
Накопленный износ							
На 1 января 2011 г.	-	(970,269)	(3,801,155)	(123,151)	(249,787)	-	(5,144,362)
На 30 сентября 2011 г.	-	(1,102,174)	(4,265,235)	(134,960)	(286,536)	-	(5,788,905)
Балансовая стоимость							
На 1 января 2011 г.	1,099,138	2,530,052	3,087,283	117,667	230,205	94,129	7,158,474
На 30 сентября 2011 г.	1,107,327	2,400,303	2,814,632	111,145	223,405	194,438	6,851,250

12. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

Товарно-материальные запасы представлены следующим образом:

	30 сентября 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Сырье	3,261,705	2,825,252
Готовая продукция	1,871,571	1,557,561
Запасные части	279,029	222,589
Товары для перепродажи	49,696	49,400
Незавершенное производство	360,058	149,013
Строительные материалы	18,165	16,213
Топливо	11,640	16,133
Упаковочный материал	20,415	13,308
Прочие материалы	191,671	180,432
	<u>6,063,950</u>	<u>5,029,901</u>
Резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	<u>(38,886)</u>	<u>(38,886)</u>
Итого	<u>6,025,064</u>	<u>4,991,015</u>

Движение в резерве по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам представлено следующим образом:

	30 сентября 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам на начало года	(38,886)	(40,036)
(Начислено)/восстановлено за период	-	(2,353)
Списание за счет ранее созданного резерва	-	3,503
Резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам на конец года	<u>(38,886)</u>	<u>(38,886)</u>

13. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	30 сентября 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Торговая дебиторская задолженность от третьих сторон	324,231	138,141
Резерв по сомнительным долгам	<u>(168)</u>	<u>(168)</u>
Итого	<u>324,063</u>	<u>137,973</u>

Изменения в резерве по сомнительным долгам представлены следующим образом:

	30 сентября 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Резерв по сомнительным долгам на начало года	(168)	(168)
Списано в течение года	<u>-</u>	<u>-</u>
Резерв по сомнительным долгам на конец года	<u>(168)</u>	<u>(168)</u>

14. АВАНСЫ ВЫПЛАЧЕННЫЕ

Авансы выплаченные представлены следующим образом:

	30 сентября 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Авансы выплаченные за товары	1,963,628	1,487,097
Авансы выплаченные за услуги	53,055	93,959
Таможенные сборы предоплаченные	69,823	65,156
Авансы выплаченные на приобретение основных средств	136,262	168,667
Авансы выплаченные прочие	<u>50,284</u>	<u>32,115</u>
	2,273,052	1,846,994
Резерв по сомнительным выплаченным авансам	<u>-</u>	<u>-</u>
Итого	<u>2,273,052</u>	<u>1,846,994</u>
Текущая часть авансов выплаченных	2,094,290	1,646,212
Долгосрочная часть авансов выплаченных	<u>178,762</u>	<u>200,782</u>

Изменения в резерве по сомнительным выплаченным авансам представлены следующим образом:

	30 сентября 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Резерв по сомнительным выплаченным авансам на начало года	-	(75,861)
(Начислено)/восстановлено	-	-
Списано за год	<u>-</u>	<u>(75,861)</u>
Резерв по сомнительным выплаченным авансам на конец года	<u>-</u>	<u>-</u>

15. ПРЕДОПЛАТА ПО НАЛОГАМ

Предоплата по налогам представлена следующим образом:

	30 сентября 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Корпоративный подоходный налог	260,291	144,158
Налог на имущество	7,197	6,806
Налог на добавленную стоимость к возмещению	81,453	5,236
Прочие налоги	3,434	706
Итого	<u>352,375</u>	<u>156,906</u>

16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

Денежные средства представлены следующим образом:

	30 сентября 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Денежные средства на счетах в банках, в кыргызских сомах	81,824	75,745
Денежные средства на счетах в банках, в тенге	406,375	198,952
Денежные средства в пути, тенге	33,431	
Денежные средства в кассе	30,521	7,476
Денежные средства на счетах в банках, в долларах США	14,707	192
Денежные средства на счетах в банках, в рублях РФ	15,210	35,580
Итого	<u>582,068</u>	<u>317,945</u>

17. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 30 сентября 2011г. и 31 декабря 2010г. Компания имела 3,600,000 разрешенных к выпуску, выпущенных и полностью оплаченных акций, с номинальной стоимостью 250 тенге каждая.

Акционеры Компании представлены следующим образом:

	30 сентября 2011 г.		31 декабря 2010 г.	
	Сумма	Доля, %	Сумма	Доля, %
BD Associates	261,000	29,00%	261,000	29,00%
Попелюшко А. В.	231,853	25,76%	231,853	25,76%
Хильчук Н. М.	103,802	11,53%	103,802	11,53%
Баймуратов Е. У.	54,819	6,09%	54,819	6,09%
Сарсембаев А. К.	54,819	6,09%	54,819	6,09%
Прочие (менее 5-ти %)	193,707	21,53%	193,707	21,53%
Итого	<u>900,000</u>	<u>100,00%</u>	<u>900,000</u>	<u>100,00%</u>

Компания сформировала резервный капитал в сумме 180,000 тыс. тенге.

Каждая полностью оплаченная обыкновенная акция номинальной стоимостью 250 тенге дает право на один голос на собрании акционеров и право на получение дивидендов.

18. ДОЛЯ МЕНЬШИНСТВА

Движение по счету доли меньшинства за период, закончившийся 30 сентября, представлено следующим образом:

ТОО «Рахат-ТР»	Итого
----------------	-------

На 31 декабря 2010 г.	59	59
Доля чистой прибыли (убытка) за 9 месяцев 2011 года	-	-
На 30 сентября 2011 г.	59	59

19. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

Торговая кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	30 сентября 2011 г.	31 декабря 2010 г.
За упаковочные материалы	167,203	18,813
За сырье	185,807	134,576
За услуги	26,324	35,529
За основные средства и нематериальные активы	5,340	1,998
Прочее	8,401	841
Итого	<u>393,075</u>	<u>191,757</u>
Авансы полученные	66,873	77,796

20. БАНКОВСКИЕ ЗАЙМЫ

По состоянию на 30 сентября 2011 г. банковские займы представлены следующим образом:

	Процентная ставка	Валюта	30 сентября 2011 г.	31 декабря 2010 г.
АО «СитиБанк Казахстан»	6,5%	Тенге	960,000	-
АО ДБ «Альфа-Банк»	5,5%	Тенге	337,000	-
Проценты к оплате		Тенге	1,436	-
Итого			<u>1,298,436</u>	<u>-</u>

Банковские займы подлежат погашению следующим образом:

	30 сентября 2011 г.	31 декабря 2010 г.
В течение одного месяца	300,000	-
В течение от 1 до 3 месяцев	997,000	-
В течение от 3 до 6 месяцев	-	-
В течение от 6 до 12 месяцев	-	-
Итого	<u>1,297,000</u>	<u>-</u>

21. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства представлены следующим образом:

	30 сентября 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Задолженность перед работниками	231,224	234,732
Резерв по выплате премий	-	145,000

Резерв по неиспользованным отпускам	26,125	90,495
Резерв по налоговым отчислениям	-	47,399
Отчисления к уплате в пенсионный фонд	32,811	36,542
Прочие начисления	67,193	19,882
Итого	<u>357,353</u>	<u>574,050</u>

22. НАЛОГИ К УПЛАТЕ

Налоги к уплате представлены следующим образом:

	30 сентября 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Налог на добавленную стоимость	13,038	213,547
Корпоративный подоходный налог	115,856	140,469
Индивидуальный подоходный налог	25,692	31,949
Социальный налог	18,056	26,283
Прочие налоги	1,073	350
Итого	<u>173,716</u>	<u>412,598</u>

23. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Все значительные операции, сальдо и нереализованные доходы (убытки) по операциям между компаниями Группы исключаются при консолидации.

Суммы задолженности перед связанными сторонами и суммы, причитающиеся от связанных сторон, представленные в составе торговой кредиторской задолженности и торговой дебиторской задолженности включали следующее:

Наименование компании	Задолженность связанной стороны		Задолженность перед связанной стороной	
	30 сентября 2011 г.	31 декабря 2010 г.	30 сентября 2011 г.	31 декабря 2010 г.
ТОО «Арго»	-	-	100,923	53,444
ТОО «Рахат-К»	91,519	83,860	-	-
Raxat gmbH	21,330	45,816	-	-

Сделки со связанными сторонами за периоды, закончившиеся 30 сентября, представлены следующим образом:

Наименование компании	Реализация		Приобретение	
	2011 г.	2010 г.	2011 г.	2010 г.
ТОО «Арго»	448,950	604,993	1,005,219	1,551,417
ТОО «Рахат-К»	38,780	102,350	-	127
Raxat gmbH		761	167,398	11,569

Руководство Группы определило, что с 2010 г. ТОО «Арго» является связанной стороной Группы в связи с изменениями в его структуре владения.

Приобретения от связанных сторон включают приобретения сырья, услуги аренды, упаковочного материала и прочие расходы по предоставлению услуг. Реализация связанным сторонам, включает реализацию кондитерских изделий.

24. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

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

Управление риском недостаточности капитала

Группа управляет риском недостаточности капитала, чтобы убедиться, что Группа сможет продолжить деятельность как непрерывно действующее предприятие при максимальном увеличении прибыли для акционеров посредством оптимизации баланса долга и капитала. По сравнению с 2009 г. и 2010 г. общая стратегия Группы не изменилась.

Структура капитала Группы включает уставный капитал, резервный капитал, резерв пересчета иностранной валюты и нераспределенную прибыль (*Консолидированный отчет об изменениях капитала*).

Основные принципы учетной политики

Данные об основных принципах учетной политики и принятых методах, включая критерии признания, основу оценки и основу, на которой признаются доходы и расходы, в отношении каждого класса финансовых активов, финансовых обязательств и долевых инструментов раскрыты в Примечании 3 к консолидированной финансовой отчетности.

Цели управления финансовыми рисками

Управление риском – важный элемент деятельности Группы. Компания контролирует и управляет финансовыми рисками, относящимися к операциям Группы через внутренние отчеты по рискам, в которых анализируется подверженность риску по степени и величине рисков. Данные риски включают рыночный риск (включая валютный риск, риск изменения процентной ставки в отношении справедливой стоимости и ценовой риск), риск ликвидности и риск изменения процентной ставки в отношении денежных потоков. Ниже приводится описание политики управления рисками Группы.

Риск, связанный с процентной ставкой

Риск, связанный с процентными ставками, представляет собой для Группы риск изменения рыночных процентных ставок, который может привести к увеличению оттока денег по займам Группы. Группа ограничивает риск процентной ставки путем поддержания приемлемого соотношения между займами с фиксированными и плавающими процентными ставками.

В 2010 и 2011 гг. долговые обязательства Группы имели фиксированную процентную ставку. Средневзвешенные эффективные процентные ставки были следующими по состоянию на 30 июня:

	2011 г. (% в год)	2010 г. (% в год)
Краткосрочные займы	6,5559	10,2450

Валютный риск

Во избежание возникновения валютного риска займа Группы представлены в тенге.

Кредитный риск

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Группы, обычно ограничивается суммами, при наличии таковых, на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Группы перед этими контрагентами. Политика Группы предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива.

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

В Группе действует политика, предусматривающая постоянный контроль за тем, чтобы сделки заключались с заказчиками, имеющими адекватную кредитную историю, и не превышали установленных лимитов кредитования. Кредитный риск снижается, благодаря тому факту, что Группа работает с большинством своих клиентов на основе предоплаты, выданной против банковской гарантии возврата авансового платежа.

Группа не выступает гарантом по обязательствам третьих сторон.

Максимальный уровень кредитного риска в отношении торговой дебиторской задолженности по состоянию на отчетную дату и в разрезе географических регионов был следующим:

	Балансовая стоимость	
	2011 г.	2010 г.
В пределах страны	161,664	91,655
За пределами страны	<u>162,399</u>	<u>46,318</u>
	<u><u>324,063</u></u>	<u><u>137,973</u></u>

Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты

Группа подвержена риску, связанному с изменением курса доллара США, евро, российского рубля, кыргызского сома.

В следующей таблице отражается чувствительность Группы к 10% увеличению и уменьшению в стоимости тенге по отношению к соответствующим иностранным валютам. 10% – это доля чувствительности, используемая при составлении внутренней отчетности по валютному риску для ключевого руководства, и представляет собой оценку руководством обоснованно возможного изменения в курсах валют. Анализ чувствительности включает только неурегулированные денежные позиции в иностранной валюте и корректирует их перевод на конец периода с учетом 10% изменения в курсах обмена валют. Анализ чувствительности включает а) кредиторскую задолженность, б) денежные средства, а также, в) дебиторскую задолженность Группы, когда денежные средства, кредиторская/дебиторская задолженность выражены в валюте, отличной от валюты кредитора или дебитора. В нижеприведенной таблице указано изменение финансовых активов и обязательств, при усилении тенге на 10% по отношению к соответствующей валюте. Положительное число указывает на увеличение прибыли за отчетный период, а отрицательное – на уменьшение прибыли. При ослаблении тенге на 10% по отношению к соответствующей валюте, будет оказываться равное и противоположное влияние на прибыль.

	Влияние курса				
	Долларов США 2011	Евро 2011	Россий- ских рублей 2011	Кыргыз- ских сом 2011	Итого эффект
Финансовые активы:					
Денежные средства	1,471	-	1,521	-	2,992
Торговая дебиторская задолженность	<u>34,687</u>	<u>10,110</u>	<u>2,536</u>	-	<u>47,333</u>

Финансовые обязательства:					
Торговая кредиторская задолженность	4,416	996	10,841	-	16,253
Банковские займы					
					<u>16,253</u>
Чистый эффект					<u>66,578</u>

	Влияние курса				Итого эффект
	Долларов США 2010	Евро 2010	Российских рублей 2010	Кыргызских сом 2010	
Финансовые активы:					
Денежные средства	(19)	-	(3,558)	(7,575)	(11,152)
Торговая дебиторская задолженность	<u>(949)</u>	<u>(704)</u>	<u>(2,978)</u>	<u>-</u>	<u>(4,631)</u>
Финансовые обязательства:					
Торговая кредиторская задолженность	1,551	204	92	-	1,847
Банковские займы					
					<u>1,847</u>
Чистый эффект					<u>(13,936)</u>

Чувствительность Группы к иностранной валюте уменьшилась в 2010 г., в основном в связи с отсутствием займов в Долларах США.

Балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств в иностранной валюте по состоянию на 31 декабря приблизительно равна их справедливой стоимости.

Рыночный риск

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

Риск ликвидности

Окончательная ответственность за управление риском ликвидности лежит на Руководстве Группы, которое создало необходимую систему управления риском ликвидности для Группы по требованиям управления ликвидностью и краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного финансирования. Группа 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 Группы по ее производным финансовым обязательствам. Таблица была составлена на основе не дисконтированного движения денежных потоков по финансовым обязательствам на основе самой ранней даты, на которую от Группы может быть потребована оплата. Таблица включает денежные потоки, как по процентам, так и основной сумме долга.

	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца- 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
2011 г.							
<i>Беспроцентные:</i>							
Торговая кредиторская задолженность	-	393.075					393.075
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	-	309.721					309.721
Процентные:							
Заем АО «Ситибанк Казахстан»	6.7471%		60	1.500			
Заем АО ДБ «Альфа банк»	6.4125%	735	600				

	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца- 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
2010 г.							
<i>Беспроцентные:</i>							
Торговая кредиторская задолженность	-	191.757					191.757
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	-	379.732					379.732

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

Денежные средства

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

Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность

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

По состоянию на 30 сентября 2011 и 2010 гг. балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств была приблизительно равна их справедливой стоимости.

25. 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.

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.

26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

АО «Сити Банк Казахстан»

На 30 сентября 2011 года ссудная задолженность в АО «Сити Банк Казахстан» составила 960,000 млн. тенге.

За период с 01.10.2011г. по 30.10.2011г. Компания оформила 1 займ на сумму 170,000 тенге на срок 2 месяца. В течение этого же периода Компанией было выплачено 300,000 тенге. В связи с этим, фактическая ссудная задолженность в АО «Сити Банк Казахстан» на 27 октября 2011 года составила 830,000 млн. тенге.

АО ДБ «Альфа-Банк»

На 30 сентября 2011 года ссудная задолженность в АО ДБ «Альфа-Банк» составила 337,000 тенге.

За период с 01.10.2011г. по 30.10.2011г. Компания оформила 1 займ на сумму 400,000 тенге на срок 3 месяца. В течение этого же периода Компанией было выплачено 138,500 тенге. Таким образом, ссудная задолженность в АО ДБ «Альфа-Банк» на 27 октября 2011 года составила 598,500 тенге.

И.о. президента АО "Рахат"

Зенков А.С.

Главный бухгалтер АО "Рахат"

Кристалль Л.Г.

