

АО «РАХАТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.**

и отчет независимых аудиторов

АО «РАХАТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

СОДЕРЖАНИЕ

| | Страница |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 Г. | 1 |
| ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ | 2-3 |
| КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ | |
| Консолидированный отчет о совокупном доходе | 4 |
| Консолидированный отчет о финансовом положении | 5 |
| Консолидированный отчет об изменениях в капитале | 6 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств | 7-8 |
| Примечания к консолидированной финансовой отчетности | 9-38 |

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 Г.**

Руководство АО «Рахат» (далее – «Компания») отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности Компании и ее дочерних организаций (далее совместно именуемых – «Группа»), достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 г., а также консолидированные финансовые результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменение в капитале за год, закончившийся на эту же дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

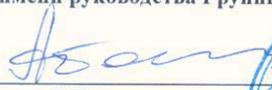
- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО или раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности;
- предоставление дополнительных раскрытий в случае, если соответствия определенным требованиям МСФО не достаточно для получения понимания пользователями о влиянии определенных транзакций, прочих событий и обстоятельств на консолидированное финансовое положение и финансовый результат; и
- подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство Группы также несет ответственность за:

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

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 г. была утверждена 25 мая 2010 г. руководством Группы.

От имени руководства Группы:


Анатолий Попелюшко
Президент

25 мая 2010 г.
г. Алматы




Дарья Кристал
Главный бухгалтер

25 мая 2010 г.
г. Алматы

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Совету директоров АО «Рахат»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Рахат» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемые – «Группа»), которая включает в себя консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 г. и соответствующие консолидированные отчеты о совокупных доходах, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и прочие примечания к данной консолидированной финансовой отчетности (далее – «консолидированная финансовая отчетность»).

Ответственность руководства за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Данная ответственность включает: создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие финансовых злоупотреблений, влияющих на консолидированную финансовую отчетность, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских оценок.

Ответственность аудитора

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к консолидированной финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие финансовых злоупотреблений или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью консолидированной финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правомерности применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о данной консолидированной финансовой отчетности.

Название «Делойт» относится к «Делойт Туш Томацу», объединению фирм (Swiss Verein), зарегистрированному в соответствии со швейцарским законодательством, любой из фирм, входящих в его состав, каждая из которых является самостоятельным и независимым юридическим лицом. Подробное описание правовой структуры «Делойт Туш Томацу» и фирм, входящих в ее состав, представлено в сети Интернет по адресу www.deloitte.com/about.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu

Мнение аудитора

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно, во всех существенных аспектах, отражает консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 г., а также консолидированные финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Ольга Белоногова

Ольга Белоногова
Партнер по проекту
Общественный бухгалтер,
Штат Орегон, США
Лицензия № 10687
от 2 декабря 2003 г.



Николай Демидов
Николай Демидов
Аудитор-исполнитель
Квалификационное свидетельство № 573
от 20 декабря 2004 г., №13-р
Республика Казахстан

Deloitte, LLP

ТОО «Делойт»
Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью в Республике
Казахстан №0000015, вид МФЮ - 2, выданная
Министерством финансов Республики Казахстан
от 13 сентября 2006 г.



Нурлан Бекенов
Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

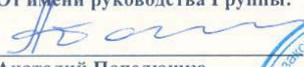
25 мая 2010 г.

АО «РАХАТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (в тысячах Казахских тенге)

| | Примечания | 2009 | 2008 |
|---------------------------------------------------------------------------|------------|--------------|--------------|
| ВЫРУЧКА | 4 | 20,647,969 | 18,814,202 |
| СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННЫХ ТОВАРОВ | 5 | (16,993,909) | (15,103,013) |
| ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ | | 3,654,060 | 3,711,189 |
| Общие и административные расходы | 6 | (1,334,210) | (1,568,249) |
| Расходы по реализации | 7 | (973,937) | (994,158) |
| ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | | 1,345,913 | 1,148,782 |
| Расходы по финансированию | | (126,226) | (105,511) |
| Убыток от курсовой разницы | | (132,190) | (4,836) |
| Прочие доходы | 8 | 80,725 | 129,237 |
| ПРИБЫЛЬ ДО УЧЕТА КОРПОРАТИВНОГО ПОДОХОДНОГО НАЛОГА | | 1,168,222 | 1,167,672 |
| (РАСХОДЫ)/ЭКОНОМИЯ ПО КОРПОРАТИВНОМУ ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ | 9 | (332,327) | 505,415 |
| ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД | | 835,895 | 1,673,087 |
| ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД | | | |
| Курсовые разницы от пересчета зарубежной деятельности в валюту отчетности | | 28,781 | (29,887) |
| ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД | | 864,676 | 1,643,200 |
| Прибыль, относящаяся к: | | | |
| Акционерам материнской компании | | 835,894 | 1,670,956 |
| Доле меньшинства | | 1 | 2,131 |
| | | 835,895 | 1,673,087 |
| Итого совокупный доход, относящийся к: | | | |
| Акционерам материнской компании | | 864,675 | 1,641,069 |
| Доле меньшинства | | 1 | 2,131 |
| | | 864,676 | 1,643,200 |
| ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ, в тенге | 10 | 232 | 464 |

От имени руководства Группы:


Анатолий Попелюшко
Президент

25 мая 2010 г.
г. Алматы




Лариса Кристалъ
Главный бухгалтер

25 мая 2010 г.
г. Алматы

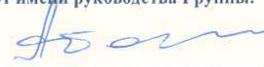
Примечания на стр. 9-38 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2 и 3.

АО «РАХАТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (в тысячах Казахских тенге)

| | Примечания | 2009 | 2008 |
|---------------------------------------------------------------|------------|--------------------------|--------------------------|
| АКТИВЫ | | | |
| ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ: | | | |
| Основные средства | 11 | 7,698,719 | 8,247,396 |
| Нематериальные активы | | 32,908 | 28,327 |
| Авансы выплаченные на приобретение основных средств | 14 | 96,110 | 207,827 |
| | | <u>7,827,737</u> | <u>8,483,550</u> |
| ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ: | | | |
| Товарно-материальные запасы | 12 | 4,533,156 | 3,844,084 |
| Торговая дебиторская задолженность | 13 | 121,366 | 85,967 |
| Авансы выплаченные | 14 | 723,023 | 578,562 |
| Прочая дебиторская задолженность и расходы будущих периодов | | 40,853 | 45,146 |
| Предоплата по налогам | 15 | 184,201 | 160,456 |
| Денежные средства | 16 | 109,781 | 80,502 |
| | | <u>5,712,380</u> | <u>4,794,717</u> |
| ВСЕГО АКТИВЫ | | <u>13,540,117</u> | <u>13,278,267</u> |
| КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| КАПИТАЛ: | | | |
| Уставный капитал | 17 | 900,000 | 900,000 |
| Резервный капитал | 17 | 180,000 | 180,000 |
| Резерв пересчета иностранной валюты | | 14,991 | (13,790) |
| Нераспределенная прибыль | | 10,405,070 | 9,569,176 |
| Капитал, относящийся к доле акционеров материнской компании | | <u>11,500,061</u> | <u>10,635,386</u> |
| Доля меньшинства | 18 | 59 | 58 |
| | | <u>11,500,120</u> | <u>10,635,444</u> |
| ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА: | | | |
| Обязательство по отсроченному подоходному налогу | 9 | 834,930 | 792,709 |
| | | <u>834,930</u> | <u>792,709</u> |
| ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА: | | | |
| Торговая кредиторская задолженность | 19 | 120,154 | 179,688 |
| Краткосрочные займы | 20 | 514,271 | 729,485 |
| Авансы полученные | | 67,958 | 73,053 |
| Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства | 21 | 297,248 | 570,890 |
| Налоги к уплате | 22 | 205,436 | 296,998 |
| | | <u>1,205,067</u> | <u>1,850,114</u> |
| ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | <u>13,540,117</u> | <u>13,278,267</u> |

От имени руководства Группы:


Анатолий Попелюшко
Президент

25 мая 2010 г.
г. Алматы




Лариса Кристаль
Главный бухгалтер

25 мая 2010 г.
г. Алматы

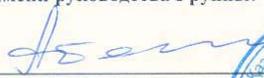
Примечания на стр. 9-38 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 7-8.

АО «РАХАТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (в тысячах Казахстанских тенге)

| | Уставный капитал | Резервный капитал | Резерв пересчета иностранной валюты | Нераспределенная прибыль | Капитал, относящийся к доле акционеров материнской компании | Доля меньшинства | Итого капитал |
|--------------------------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------------------------|--------------------------|-------------------------------------------------------------|------------------|---------------|
| Сальдо на 1 января 2008 г. | 900,000 | 180,000 | 16,097 | 7,992,584 | 9,088,681 | 203,563 | 9,292,244 |
| Прибыль за год | - | - | - | 1,670,956 | 1,670,956 | 2,131 | 1,673,087 |
| Прочий совокупный убыток за год | - | - | (29,887) | - | (29,887) | - | (29,887) |
| Итого совокупный доход за год | - | - | (29,887) | 1,670,956 | 1,641,069 | 2,131 | 1,643,200 |
| Приобретение доли меньшинства (см. Примечание 18 и 24) | - | - | - | (94,364) | (94,364) | (205,636) | (300,000) |
| Сальдо на 31 декабря 2008 г. | 900,000 | 180,000 | (13,790) | 9,569,176 | 10,635,386 | 58 | 10,635,444 |
| Прибыль за год | - | - | - | 835,894 | 835,894 | 1 | 835,895 |
| Прочий совокупный доход за год | - | - | 28,781 | - | 28,781 | - | 28,781 |
| Итого совокупный доход за год | - | - | 28,781 | 835,894 | 864,675 | 1 | 864,676 |
| Сальдо на 31 декабря 2009 г. | 900,000 | 180,000 | 14,991 | 10,405,070 | 11,500,061 | 59 | 11,500,120 |

От имени руководства Группы:


Анатолий Попелюшко
Президент

25 мая 2010 г.
г. Алматы




Лариса Кристал
Главный бухгалтер

25 мая 2010 г.
г. Алматы

Примечания на стр. 9-38 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2 и 3.

АО «РАХАТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (в тысячах Казахских тенге)

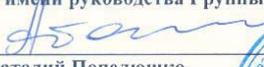
| | Примечания | 2009 | 2008 |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-----------|-----------|
| ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ: | | | |
| Прибыль до учета корпоративного подоходного налога | | 1,168,222 | 1,167,672 |
| Корректировки на: | | | |
| Износ основных средств | 11 | 1,085,241 | 1,055,855 |
| Амортизацию нематериальных активов | 6, 7 | 7,331 | 8,970 |
| Резерв по авансам | 6, 14 | 76,301 | (5,091) |
| Резерв на устаревшие товарно-материальные запасы | 6, 12 | 9,606 | (36,179) |
| Убыток/(доход) от выбытия основных средств | 8 | 1,404 | (6,881) |
| Отрицательную/(положительную) курсовую разницу | | 164,308 | (42,752) |
| Резерв по неиспользованным отпускам | 5, 6, 7 | 249,402 | 173,379 |
| Расходы по финансированию | | 126,226 | 105,511 |
| Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале | | 2,888,041 | 2,420,484 |
| Увеличение торговой дебиторской задолженности | | (31,479) | (28,115) |
| Увеличение авансов выплаченных | | (144,461) | (380,161) |
| Увеличение предоплаты по налогам (за исключением корпоративного подоходного налога) | | (108,393) | (89,260) |
| Уменьшение/(увеличение) прочей дебиторской задолженности и предоплаченных расходов | | 4,421 | (11,805) |
| Увеличение товарно-материальных запасов | | (698,678) | (736,952) |
| Уменьшение торговой кредиторской задолженности | | (59,790) | (111,299) |
| (Уменьшение)/увеличение авансов полученных | | (5,095) | 24,608 |
| Уменьшение начисленных расходов и прочих текущих обязательств | | (241,544) | (133,411) |
| (Уменьшение)/увеличение налогов к уплате | | (91,562) | 118,234 |
| Денежные средства, полученные от операционной деятельности | | 1,511,460 | 1,072,323 |
| Уплаченный корпоративный подоходный налог | | (205,458) | (310,044) |
| Уплаченные проценты | | (126,267) | (105,754) |
| Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности | | 1,179,735 | 656,525 |

АҚ «РАХАТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах Казахских тенге)

| | Примечания | 2009 | 2008 |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------|---------------|-----------------|
| ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ: | | | |
| Приобретение основных средств | | (584,148) | (720,246) |
| Приобретение нематериальных активов | | (11,912) | (17,221) |
| Уменьшение/(увеличение) долгосрочных авансов выданных | | 35,416 | (54,966) |
| Приобретение доли меньшинства | | (281,500) | (18,500) |
| Поступления от выбытия основных средств | | 39,868 | 23,714 |
| Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности | | (802,276) | (787,219) |
| ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ: | | | |
| Поступления от краткосрочных займов | | 6,154,069 | 3,869,227 |
| Погашение краткосрочных займов | | (6,502,249) | (3,817,747) |
| Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от финансовой деятельности | | (348,180) | 51,480 |
| ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ /(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ | | 29,279 | (79,214) |
| ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, на начало года | 16 | 80,502 | 159,716 |
| ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, на конец года | 16 | 109,781 | 80,502 |

От имени руководства Группы:


Анатолий Попелюшко
Президент

25 мая 2010 г.
г. Алматы




Лариса Кристалъ
Главный бухгалтер

25 мая 2010 г.
г. Алматы

Примечания на стр. 9-38 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2 и 3.

АО «РАХАТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 гг.
(в тысячах Казахстанских 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 2005 г. Компания была перерегистрирована в акционерное общество.

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

| Действующее предприятие | Основная деятельность | Страна | Доля участия Компании | |
|----------------------------------|-------------------------------------------------|------------|-----------------------|---------|
| | | | 2009 | 2008 |
| 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 «Рахат-ТР» | Транспортные услуги | Казахстан | 99.90% | 99.90% |

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 31 декабря 2009 и 2008 гг. составляло 3,973 и 4,155 человек, соответственно.

Текущая экономическая ситуация

Операционная среда

Основная экономическая деятельность Группы осуществляется в Республике Казахстан. Несмотря на общее улучшение экономической ситуации в последние годы, Республика Казахстан продолжает проявлять определенные характеристики переходной экономики, которые включают, валютный контроль, ограниченную конвертируемость валюты, относительно высокий уровень инфляции и непрерывные структурные реформы со стороны государства.

В результате, законы и положения, влияющие на бизнес в Республике Казахстан, продолжают быстро меняться. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Казахстан подвержено различным толкованиям. Будущее экономическое развитие Республики Казахстан в значительной степени зависит от эффективности экономических, налогово-бюджетных и валютных реформ, проводимых правительством, а также от изменений в юридической, нормативно-правовой и политической сферах.

Продолжающийся мировой кризис ликвидности

Мировые и Казахстанские финансовые рынки характеризуются значительной волатильностью и ограниченной ликвидностью с того момента, как осенью 2007 г. разразился мировой финансовый кризис. В августе 2008 г. ситуация усугубилась. Побочным эффектом данных событий явилось всеобщее беспокойство по поводу стабильности финансовых рынков и дееспособности контрагентов. Многие кредиторы и институциональные инвесторы сократили объемы финансирования, тем самым существенно снизив ликвидность мировой финансовой системы. В истекшем году Правительство Республики Казахстан, Национальный Банк Республики и Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций реализовали комплекс антикризисных мер, направленных на стабилизацию финансового сектора, решение проблем на рынке недвижимости, поддержку малого и среднего бизнеса, развитие агропромышленного комплекса и реализацию крупных индустриальных проектов, а также обеспечение занятости и поддержку социально-уязвимых слоев населения. Несмотря на меры, принятые в Республике Казахстан, возможен дальнейший экономический спад, требующий от правительства дополнительных антикризисных мер. Негативные изменения, вызванные системными рисками мировой финансовой системы, включая ухудшение кредитных условий или снижение цен на нефть и газ, могут оказать влияние на результаты деятельности Группы, финансовое положение и ее дальнейшее развитие. Руководство Группы считает, что оно принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивого развития бизнеса в настоящих условиях.

2. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Принятие новых и пересмотренных стандартов

Стандарты и Интерпретации, действительные в текущем периоде:

Следующие новые и пересмотренные Стандарты и Интерпретации были приняты в текущем периоде и не оказали существенного влияния на представление и раскрытие в настоящей консолидированной финансовой отчетности:

- МСБУ 1 (пересмотрен в 2007 г.) «Представление финансовой отчетности» – МСБУ 1 (2007) ввел изменения в терминологию (включая изменения в названии финансовых отчетов) и изменения в формате и содержании финансовых отчетов;
- Поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие», улучшающие Раскрытие финансовых инструментов – поправки к МСФО 7 расширяют раскрытия, необходимые в отношении оценок справедливой стоимости и риска ликвидности.

Следующие новые и пересмотренные Стандарты и Интерпретации также были приняты в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Их принятие не оказало существенного влияния на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, но могут повлиять на учет будущих сделок и соглашений.

- МСФО 8 «Операционные сегменты»;
- Поправки к МСФО 1 «Принятие международных стандартов финансовой отчетности впервые» и МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» – стоимость инвестиций в дочерние компании, компании под общим контролем и ассоциированные компании;
- Поправки к МСФО 2 «Выплаты на основе долевых инструментов – Условия надления сотрудников правом на получение дохода на основе долевых инструментов и отторжение права»;
- МСБУ 23 (пересмотрен в 2007 г.) «Затраты по займам»;
- Поправки к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление» и МСБУ 1 «Преставление финансовой отчетности – инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие в момент ликвидации»;
- Поправки к МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытия в отношении изменения классификации финансовых инструментов»;
- Поправки к МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка – разрешенные хеджируемые статьи»;
- Встроенные производные инструменты (Поправки к КИМСФО 9 и МСБУ 39);
- КИМСФО 13 «Программы покупательского постоянного»;
- КИМСФО 15 «Соглашения о строительстве объектов недвижимости»;
- КИМСФО 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции».

Уточнения в МСФО (2008 г.) – в мае 2008 г. в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее улучшение действующих международных стандартов финансовой отчетности, Совет по МСФО выпустил поправки к 20 действующим стандартам. Эти поправки относятся к некоторым формулировкам и вопросам, касающимся представления консолидированной финансовой отчетности, вопросам признания и оценки. Уточнения привели к ряду изменений в деталях учетной политики Группы – некоторые из которых представляют собой изменения только в терминологии, другие существенны, но не оказывают существенного влияния на суммы отчетности. Большинство этих поправок действительны с 1 января 2010 г.

Выпущенные, но еще не принятые Стандарты и Интерпретации:

На дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности следующие Интерпретации и Стандарты были выпущены, но еще не вступили в силу:

- МСФО 1 (пересмотрен в 2008 г.) «Принятие международных стандартов финансовой отчетности впервые» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г.);
- Поправки к МСФО 1 «Принятие международных стандартов финансовой отчетности впервые», дополнительные исключения для принятия впервые по нефтегазовым активам и соглашениям, содержащим аренду (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2010 г.);
- Поправки к МСФО 2 «Выплаты на основе долевых инструментов», касающиеся групповых операций по денежным выплатам на основе долевых инструментов (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2010 г.);
- МСФО 3 (пересмотрен в 2008 г.) «Объединение бизнеса» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г.);
- Поправки к МСФО 5: «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенные операции» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2010 г.);

- МСФО 9 «Финансовые инструменты» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г.);
- Поправки к МСБУ 7 «Отчет о движении денежных средств» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2010 г.);
- МСБУ 24 (пересмотрен): «Раскрытие связанных сторон» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2011 г.);
- МСБУ 27 (пересмотрен в 2008 г.) «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» в результате пересмотра МСФО 3 (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г.);
- МСБУ 28 (пересмотрен в 2008 г.) «Инвестиции в ассоциированные предприятия» в результате пересмотра МСФО 3 (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г.);
- МСБУ 31 «Долевое участие в совместных предприятиях» в результате пересмотра МСФО 3 (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г.);
- Поправки к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление» в отношении классификации выпуска прав (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 февраля 2010 г.);
- Поправки к МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка – Поправки по встроенным производным инструментам при изменении классификации финансовых инструментов» (действительно для учетных периодов, заканчивающихся 30 июня 2009 г. и позже);
- Поправки к КИМСФО 14 «МСБУ 19 – Ограничение по активам с установленными выплатами, требования по минимальному финансированию и их взаимодействие» в отношении добровольных предоплаченных взносов (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 февраля 2011 г.);
- КИМСФО 17 «Распределение неденежных активов владельцам» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г.);
- КИМСФО 18 «Перевод активов, полученных от клиентов» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г.);
- КИМСФО 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 июля 2010 г.).

Уточнения в МСФО (апрель 2009 г.) – в апреле 2009 г. в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее улучшение действующих международных стандартов финансовой отчетности, Совет по МСФО выпустил поправки к 12 действующим стандартам. Эти уточнения касаются несрочных, несущественных поправок к Стандартам. Новая версия вышеуказанных стандартов и интерпретаций действительна для отчетных периодов, начиная с 1 июля 2009 г. и 1 января 2010 г.

Руководство Группы предполагает, что все вышеуказанные Стандарты и Интерпретации будут приняты в консолидированной финансовой отчетности за период, начинающийся 1 января 2010 г., и принятие этих Стандартов и Интерпретаций не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы в период первоначального применения.

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 учетные суммы активов и обязательств и раскрытие информации о потенциальных активах и обязательствах на дату подписания консолидированной финансовой отчетности и учетные 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. Изменения в экономике или индивидуальные условия покупателя могут потребовать корректировок резерва по сомнительным долгам в данной консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг., резервы по сомнительным долгам были созданы на сумму 76,029 тыс. тенге и 5,779 тыс. тенге, соответственно (см. Примечания 13 и 14).

Группа ежегодно оценивает необходимость создания резервов по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам на основе данных ежегодных инвентаризаций, проводимых по состоянию на дату консолидированного отчета о финансовом положении. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. Группа создала резервы по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам на сумму 40,036 тыс. тенге и 37,617 тыс. тенге, соответственно (см. Примечание 12).

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 – Как указывается в Примечании 3, 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, 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 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:

| | 31 декабря 2009 г. | 31 декабря 2008 г. |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Кыргызский сом | 3.36 | 3.07 |
| Средневзвешенные курсы обмена тенге за годы, закончившиеся 31 декабря, составили: | | |
| | 2009 | 2008 |
| Кыргызский сом | 3.46 | 3.30 |

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 получателям, 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 прибыли и убытках за год 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 прибылях и убытках 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 совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычета 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.

Отсроченный налог признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отсроченные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отсроченные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Отсроченные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к дочерним предприятиям, зависимым компаниям, а также совместной деятельности, за исключением случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы и существует высокая вероятность того, что данная разница не будет возвращена в обозримом будущем. Отсроченные налоговые активы по дочерним предприятиям, зависимым компаниям и совместной деятельности признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидания их использования в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отсроченных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Отсроченные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства. Оценка отсроченных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Группы (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Отсроченные налоговые активы и обязательства показываются в отчетности свернуто, если существует законное право произвести взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств, относящихся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Группа намеревается таким образом взаимозачесть текущие налоговые активы и обязательства.

Текущие и отсроченные налоги признаются в прибылях и убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую относимым в состав прочего совокупного дохода или собственного капитала (в этом случае соответствующий налог также признается напрямую в капитале), или если они признаются в результате первоначального отражения сделок по объединению бизнеса. Налоговый эффект сделок по объединению бизнеса отражается при учете этих сделок.

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 прибылях и убытках 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 прибылях и убытках за год.

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. 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 невозмещении 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. Безнадежная 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 для продажи, признаются в прочем совокупном доходе.

Финансовые обязательства и капитал – Финансовые обязательства и долевые инструменты, 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, потребуются 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 101,025 тенге в месяц с 1 января 2009 г. по 1 июля 2009 г. и 102,878 тенге в месяц с 1 июля 2009 г. по 31 декабря 2009 г. (2008 г.: 78,863 тенге в месяц с 1 января 2008 г. по 1 июля 2008 г. и 90,188 тенге в месяц с 1 июля 2008 г. по 31 декабря 2008 г.) 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. 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 годы, закончившиеся 31 декабря, представлена следующим образом:

| | 2009 | 2008 |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Доход от продажи произведенных товаров | 20,650,657 | 18,825,315 |
| Возвращенные товары | (2,688) | (11,113) |
| Итого | <u>20,647,969</u> | <u>18,814,202</u> |

5. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННЫХ ТОВАРОВ

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

| | 2009 | 2008 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Материалы | 12,910,215 | 11,759,606 |
| Зарплата и соответствующие налоги | 2,361,189 | 2,152,377 |
| Износ | 984,355 | 948,346 |
| Услуги третьих сторон | 349,196 | 222,140 |
| Расходы на ремонт | 159,413 | 209,912 |
| Резерв по неиспользованным отпускам | 178,033 | 105,503 |
| Прочее | 22,823 | 24,602 |
| | <u>16,965,224</u> | <u>15,422,486</u> |
| Готовая продукция и незавершенное производство на начало года (см. Примечание 12) | 1,218,056 | 898,583 |
| Готовая продукция и незавершенное производство на конец года (см. Примечание 12) | <u>1,189,371</u> | <u>1,218,056</u> |
| Изменения в готовой продукции и в незавершенном производстве | <u>28,685</u> | <u>(319,473)</u> |
| Итого | <u><u>16,993,909</u></u> | <u><u>15,103,013</u></u> |

6. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

| | 2009 | 2008 |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Зарплата и соответствующие налоги | 778,085 | 1,051,206 |
| Резервы по авансам (см. Примечания 14) | 76,301 | (5,091) |
| Банковские услуги | 56,282 | 51,034 |
| Налоги (за исключением корпоративного подоходного налога) и таможенные сборы | 53,374 | 87,185 |
| Услуги третьих сторон | 50,659 | 48,145 |
| Резерв по неиспользованным отпускам | 50,613 | 54,787 |
| Расходы на аудит и консалтинговые услуги | 40,755 | 41,089 |
| Износ | 38,232 | 46,193 |
| Материалы | 26,817 | 44,315 |
| Расходы на ремонт | 14,848 | 39,850 |
| Командировочные расходы | 26,215 | 30,966 |
| Обучение сотрудников | 18,612 | 19,750 |
| Услуги связи | 18,546 | 13,928 |
| Страхование | 12,311 | 8,483 |
| Резерв на устаревшие товарно-материальные запасы (см. Примечание 12) | 9,606 | (36,179) |
| Амортизация | 7,181 | 8,750 |
| Аренда | 2,971 | 2,787 |
| Транспортные расходы | 2,392 | 2,368 |
| Прочее | 50,410 | 58,683 |
| Итого | <u><u>1,334,210</u></u> | <u><u>1,568,249</u></u> |

7. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

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

| | 2009 | 2008 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Зарплата и соответствующие налоги | 418,281 | 369,505 |
| Транспортные расходы | 209,508 | 198,623 |
| Материалы | 69,999 | 97,795 |
| Текущий ремонт основных средств | 67,125 | 115,595 |
| Услуги третьих сторон | 66,546 | 76,282 |
| Износ | 62,654 | 61,316 |
| Аренда | 52,513 | 39,574 |
| Резерв по неиспользованному отпускам | 20,756 | 13,089 |
| Амортизация | 150 | 220 |
| Прочее | 6,405 | 22,159 |
| Итого | <u>973,937</u> | <u>994,158</u> |

8. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

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

| | 2009 | 2008 |
|--------------------------------------------|---------------|----------------|
| Доход от аренды | 32,313 | 27,186 |
| Излишки товаров | 17,125 | 33,890 |
| Прочая реализация товаров | 6,552 | 9,748 |
| (Убыток)/доход от выбытия основных средств | (1,404) | 6,881 |
| Прочее | 26,139 | 51,532 |
| Итого | <u>80,725</u> | <u>129,237</u> |

9. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Расходы по корпоративному подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

| | 2009 | 2008 |
|---------------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу | 290,106 | 357,635 |
| Расходы/(экономия) по отсроченному подоходному налогу | 42,221 | (863,050) |
| Итого расходы/(экономия) по корпоративному подоходному налогу | <u>332,327</u> | <u>(505,415)</u> |

Отсроченные налоги отражают чистое налоговое влияние временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях консолидированной 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:

| | 2009 | 2008 |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Активы по отсроченному подоходному налогу: | | |
| Резерв по неиспользованным отпускам | 17,676 | 10,616 |
| Резерв по устаревшим товарно-материальным запасам | 6,865 | 7,523 |
| Резерв по сомнительным долгам | 37 | 1,095 |
| Прочие корректировки | 3,142 | 1,364 |
| Итого активы по отсроченному подоходному налогу | 27,720 | 20,598 |
| Обязательства по отсроченному подоходному налогу: | | |
| Разницы в балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов | (862,650) | (813,307) |
| Итого обязательства по отсроченному подоходному налогу | (862,650) | (813,307) |
| Обязательства по отсроченному подоходному налогу, нетто | (834,930) | (792,709) |

Применимая налоговая ставка для Группы в 2009 г. составляет 20%, которая представляется собой ставку подоходного налога для казахстанских компаний (в 2008 г.: 30%). В связи с изменениями в налоговом законодательстве Республики Казахстан, принятыми в конце 2008 г. и в 2009 г., ставка налога на прибыль в 2009 г. сократилась с 30% до 20%, в 2013 г. сократится с 20% до 17.5%, в 2014 г. и последующих годах – с 17.5% до 15%. Данные ставки были использованы для расчета отсроченных налоговых активов и обязательств. Размер начисленного за год налога отличается от суммы налога, которая была бы получена с применением ставки корпоративного подоходного налога к чистой прибыли до учета корпоративного подоходного налога. Ниже приведена сверка ставки корпоративного подоходного налога и фактической суммы корпоративного подоходного налога, учтенной в консолидированной прибыли Группы за годы, закончившиеся 31 декабря:

| | 2009 | 2008 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Прибыль до учета корпоративного подоходного налога | 1,168,222 | 1,167,672 |
| Налог по установленной ставке 20% (в 2008 г.: 30%) | 233,644 | 350,302 |
| Корректировки на: | | |
| Налоговый эффект расходов/(доходов), которые не относятся на вычеты/(не облагаются налогом) | 30,131 | (4,549) |
| Корректировка корпоративного подоходного налога прошлых лет | 3,658 | (56,728) |
| Эффект изменения ставки | 64,894 | (794,440) |
| Расходы/(экономия) по корпоративному подоходному налогу | 332,327 | (505,415) |

В 2009 г. Компания приняла решение откорректировать корпоративный подоходный налог на сумму 3,658 тыс. тенге за 2008 г. В 2008 г. Компания приняла решение откорректировать корпоративный подоходный налог на сумму 56,728 тыс. тенге за 2006-2007 гг.

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.

| | 2009 | 2008 |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Прибыль на акцию за год (тыс. тенге) | 835,894 | 1,670,956 |
| 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>232</u> | <u>464</u> |

11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2009 г., представлено следующим образом:

| | Земля | Здания и сооружения | Машины и производственное оборудование | Транспортные средства | Прочие основные средства | Незавершенное строительство | Всего |
|--------------------------------------------|------------------|---------------------|----------------------------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------------------|--------------------|
| Стоимость | | | | | | | |
| На 1 января 2009 г. | 1,093,751 | 3,319,263 | 6,282,367 | 219,675 | 463,238 | 156,441 | 11,534,735 |
| Поступления | 16,760 | 23,235 | 151,953 | 1,017 | 20,061 | 364,810 | 577,836 |
| Перевод из незавершенного строительства | - | 52,849 | 333,698 | - | 22,072 | (408,619) | - |
| Выбытия | - | (23,941) | (72,615) | (198) | (13,487) | (125) | (110,366) |
| На 31 декабря 2009 г. | <u>1,110,511</u> | <u>3,371,406</u> | <u>6,695,403</u> | <u>220,494</u> | <u>491,884</u> | <u>112,507</u> | <u>12,002,205</u> |
| Накопленный износ | | | | | | | |
| На 1 января 2009 г. | - | (597,158) | (2,428,672) | (85,967) | (175,542) | - | (3,287,339) |
| Начислено за год (см. Примечания 5, 6 и 7) | - | (175,061) | (834,971) | (20,596) | (54,613) | - | (1,085,241) |
| Выбытия | - | 1,266 | 58,974 | 198 | 8,656 | - | 69,094 |
| На 31 декабря 2009 г. | <u>-</u> | <u>(770,953)</u> | <u>(3,204,669)</u> | <u>(106,365)</u> | <u>(221,499)</u> | <u>-</u> | <u>(4,303,486)</u> |
| Балансовая стоимость | | | | | | | |
| На 31 декабря 2009 г. | <u>1,110,511</u> | <u>2,600,453</u> | <u>3,490,734</u> | <u>114,129</u> | <u>270,385</u> | <u>112,507</u> | <u>7,698,719</u> |
| На 31 декабря 2008 г. | <u>1,093,751</u> | <u>2,722,105</u> | <u>3,853,695</u> | <u>133,708</u> | <u>287,696</u> | <u>156,441</u> | <u>8,247,396</u> |

Движение основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2008 г., представлено следующим образом:

| | Земля | Здания и сооружения | Машины и производственное оборудование | Транспортные средства | Прочие основные средства | Незавершенное строительство | Всего |
|--------------------------------------------|------------------|---------------------|----------------------------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------------------|--------------------|
| Стоимость | | | | | | | |
| На 1 января 2008 г. | 1,091,460 | 3,224,345 | 5,598,401 | 209,356 | 375,149 | 457,737 | 10,956,448 |
| Поступления | 19,921 | 15,736 | 68,763 | 20,416 | 22,524 | 570,413 | 717,773 |
| Перевод из незавершенного строительства | - | 83,179 | 672,179 | 3,471 | 82,498 | (841,327) | - |
| Выбытия | (17,630) | (3,997) | (56,976) | (13,568) | (16,933) | (30,382) | (139,486) |
| На 31 декабря 2008 г. | <u>1,093,751</u> | <u>3,319,263</u> | <u>6,282,367</u> | <u>219,675</u> | <u>463,238</u> | <u>156,441</u> | <u>11,534,735</u> |
| Накопленный износ | | | | | | | |
| На 1 января 2008 г. | - | (445,077) | (1,644,911) | (66,586) | (136,513) | - | (2,293,087) |
| Начислено за год (см. Примечания 5, 6 и 7) | - | (155,525) | (825,881) | (24,482) | (49,967) | - | (1,055,855) |
| Выбытия | - | 3,444 | 42,120 | 5,101 | 10,938 | - | 61,603 |
| На 31 декабря 2008 г. | <u>-</u> | <u>(597,158)</u> | <u>(2,428,672)</u> | <u>(85,967)</u> | <u>(175,542)</u> | <u>-</u> | <u>(3,287,339)</u> |
| Балансовая стоимость | | | | | | | |
| На 31 декабря 2008 г. | <u>1,093,751</u> | <u>2,722,105</u> | <u>3,853,695</u> | <u>133,708</u> | <u>287,696</u> | <u>156,441</u> | <u>8,247,396</u> |
| На 31 декабря 2007 г. | <u>1,091,460</u> | <u>2,779,268</u> | <u>3,953,490</u> | <u>142,770</u> | <u>238,636</u> | <u>457,737</u> | <u>8,663,361</u> |

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. в основные средства включены полностью изношенные активы с балансовой стоимостью 905,167 тыс. тенге и 404,112 тыс. тенге, соответственно.

12. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

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

| | 2009 | 2008 |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Сырье | 2,923,594 | 2,230,237 |
| Готовая продукция | 1,131,368 | 1,022,739 |
| Запасные части | 214,191 | 186,529 |
| Товары для перепродажи | 63,036 | 34,974 |
| Незавершенное производство | 58,003 | 195,317 |
| Строительные материалы | 33,760 | 44,220 |
| Топливо | 13,807 | 10,855 |
| Упаковочный материал | 12,531 | 28,825 |
| Прочие материалы | <u>122,902</u> | <u>128,005</u> |
| | 4,573,192 | 3,881,701 |
| Резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам | <u>(40,036)</u> | <u>(37,617)</u> |
| Итого | <u>4,533,156</u> | <u>3,844,084</u> |

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение в резерве по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам представлено следующим образом:

| | 2009 | 2008 |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам на начало года | (37,617) | (74,634) |
| (Начислено)/восстановлено за год (см. Примечание 6) | (9,606) | 36,179 |
| Списание за счет ранее созданного резерва | 7,187 | 838 |
| Резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам на конец года | <u>(40,036)</u> | <u>(37,617)</u> |

По состоянию на 31 декабря 2009 г. товарно-материальные запасы Группы на общую сумму 6,586 тыс. долларов США (эквивалент 977,099 тыс. тенге) являлись обеспечением по банковским займам (на 31 декабря 2008 г.: 9,350 тыс. долларов США (эквивалент 1,129,200 тыс. тенге)) (см. Примечание 20).

13. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

| | 2009 | 2008 |
|------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| Торговая дебиторская задолженность от третьих сторон | 121,534 | 86,273 |
| Резерв по сомнительным долгам | <u>(168)</u> | <u>(306)</u> |
| Итого | <u>121,366</u> | <u>85,967</u> |

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

| | 2009 | 2008 |
|----------------------------------------------|--------------|--------------|
| Резерв по сомнительным долгам на начало года | (306) | (306) |
| Списано в течение года | <u>138</u> | <u>-</u> |
| Резерв по сомнительным долгам на конец года | <u>(168)</u> | <u>(306)</u> |

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

| | 2009 | 2008 |
|------------------|----------------|---------------|
| Тенге | 78,470 | 67,820 |
| Российский рубль | 32,923 | 6,963 |
| Евро | 9,967 | 11,179 |
| Доллары США | <u>6</u> | <u>5</u> |
| Итого | <u>121,366</u> | <u>85,967</u> |

14. АВАНСЫ ВЫПЛАЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря авансы выплаченные представлены следующим образом:

| | 2009 | 2008 |
|-----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Авансы выплаченные за товары | 540,731 | 436,194 |
| Авансы выплаченные за услуги | 161,097 | 73,114 |
| Таможенные сборы prepaid | 97,056 | 74,727 |
| Авансы выплаченные на приобретение основных средств | 96,110 | 207,827 |
| | <u>894,994</u> | <u>791,862</u> |
| Резерв по сомнительным выплаченным авансам | (75,861) | (5,473) |
| Итого | <u>819,133</u> | <u>786,389</u> |
| Текущая часть авансов выплаченных | 723,023 | 578,562 |
| Долгосрочная часть авансов выплаченных | 96,110 | 207,827 |

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

| | 2009 | 2008 |
|-----------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| Резерв по сомнительным выплаченным авансам на начало года | (5,473) | (10,564) |
| (Начислено)/восстановлено за год (см. Примечание 6) | (76,301) | 5,091 |
| Списано за год | 5,913 | - |
| Резерв по сомнительным выплаченным авансам на конец года | <u>(75,861)</u> | <u>(5,473)</u> |

15. ПРЕДОПЛАТА ПО НАЛОГАМ

По состоянию на 31 декабря предоплата по налогам представлена следующим образом:

| | 2009 | 2008 |
|---------------------------------------------|----------------|----------------|
| Корпоративный подоходный налог | 176,919 | 149,997 |
| Налог на имущество | 5,404 | 5,086 |
| Налог на добавленную стоимость к возмещению | 558 | 5,057 |
| Прочие налоги | 1,320 | 316 |
| Итого | <u>184,201</u> | <u>160,456</u> |

16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря денежные средства представлены следующим образом:

| | 2009 | 2008 |
|--------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| Денежные средства на счетах в банках, в кыргызских сомах | 54,200 | 29,187 |
| Денежные средства на счетах в банках, в тенге | 44,410 | 42,807 |
| Денежные средства в кассе | 6,140 | 8,061 |
| Денежные средства на счетах в банках, в долларах США | 3,310 | - |
| Денежные средства на счетах в банках, в рублях | 1,721 | - |
| Денежные средства на корпоративных карточках, в долларах США | - | 447 |
| Итого | <u>109,781</u> | <u>80,502</u> |

17. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. Компания имела 3,600,000 разрешенных к выпуску, выпущенных и полностью оплаченных акций, с номинальной стоимостью 250 тенге каждая.

По состоянию на 31 декабря акционеры Компании представлены следующим образом:

| | 2009 | | 2008 | |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Сумма | Доля, % | Сумма | Доля, % |
| BD Associates | 261,000 | 29.00% | 261,000 | 29.00% |
| Попелюшко А. В. | 231,553 | 25.73% | 231,461 | 25.72% |
| Хильчук Н. М. | 103,412 | 11.49% | 103,367 | 11.49% |
| 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 %) | <u>194,397</u> | <u>21.60%</u> | <u>194,534</u> | <u>21.61%</u> |
| 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 годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

| | ТОО «Рахат-ТР» | ОсОО «Алматинские конфеты» | Итого |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------------------|-----------|
| На 1 января 2008 г. | 61 | 203,502 | 203,563 |
| Доля чистой прибыли за год | (3) | 2,134 | 2,131 |
| Уменьшение доли меньшинства (см. Примечание 24) | - | (205,636) | (205,636) |
| На 31 декабря 2008 г. | 58 | - | 58 |
| Доля чистой прибыли за год | 1 | - | 1 |
| На 31 декабря 2009 г. | 59 | - | 59 |

В 2008 г. Компания приобрела 55.7% доли уставного капитала ОсОО «Алматинские конфеты» у Попелюшко Анатолия Висхановича, в результате чего доля владения Компании стала 100%.

19. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

| | 2009 | 2008 |
|----------------------------------------------|---------|---------|
| За упаковочные материалы | 54,870 | 48,578 |
| За сырье | 43,949 | 95,308 |
| За услуги | 21,188 | 12,473 |
| За основные средства и нематериальные активы | 55 | 6,367 |
| Прочее | 92 | 16,962 |
| Итого | 120,154 | 179,688 |

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

| | 2009 | 2008 |
|------------------|---------|---------|
| Тенге | 64,515 | 155,932 |
| Доллары США | 55,639 | 19,039 |
| Евро | - | 4,435 |
| Российские рубли | - | 282 |
| Итого | 120,154 | 179,688 |

20. . БАНКОВСКИЕ ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря банковские займы представлены следующим образом:

| | Номиналь- ная процентная ставка | Валюта | 2009 | 2008 |
|-------------------------|------------------------------------------|-------------|---------|---------|
| АО «СитиБанк Казахстан» | 12-15% | Тенге | 514,100 | - |
| АО «СитиБанк Казахстан» | 8.51-8.42% | Доллары США | - | 589,318 |
| АО «Евразийский Банк» | 5.00% | Тенге | - | 140,000 |
| Проценты к оплате | | | 171 | 167 |
| Итого | | | 514,271 | 729,485 |

Банковские займы подлежат погашению следующим образом:

| | 2009 | 2008 |
|------------------------------|---------|---------|
| В течение одного месяца | - | 140,167 |
| В течение от 1 до 3 месяцев | - | - |
| В течение от 3 до 6 месяцев | 514,271 | 589,318 |
| В течение от 6 до 12 месяцев | - | - |
| Итого | 514,271 | 729,485 |

АО «Сити Банк Казахстан»

31 января 2008 г. Компания заключила генеральное соглашение с АО «Сити Банк Казахстан» об открытии кредитной линии на общую сумму 4,500,000 долларов США или эквивалент 540,990 тыс. тенге. В августе 2008 г. было подписано дополнительное соглашение на увеличение кредитной линии до 8,500,000 долларов США или 1,021,870 тыс. тенге с ограничением срока каждого транша до 180 дней. Эффективная процентная ставка по займу в рамках данной кредитной линии составила 15.35%.

На 1 января 2009 г. ссудная задолженность в АО «Сити Банк Казахстан» составила 4,879,669 долларов США, и оставалась неизменной до 10 февраля 2009 г. В феврале 2009 г. произошла девальвация тенге, и 11 февраля 2009 г. заем был реструктуризирован в тенге. При реструктуризации займа Компания понесла убыток от курсовой разницы.

Выплаты основного долга и процентов производятся ежедневно. Заем был полностью погашен в мае 2010 г.

По состоянию на 31 декабря 2009 г. товарно-материальные запасы Группы на общую сумму 6,586 тыс. долларов США (эквивалент 977,099 тыс. тенге) являлись обеспечением по банковским займам (на 31 декабря 2008 г.: 9,350 тыс. долларов США (эквивалент 1,129,200 тыс. тенге) (Примечание 12).

АО «Евразийский банк»

В целях пополнения оборотного капитала 27 августа 2008 г. Компания подписала соглашение с АО «Евразийский Банк» на открытие кредитной линии в размере 200,000 тыс. тенге. Эффективная процентная ставка по займу в рамках данной кредитной линии составила 5.39%. Займы выданные в рамках кредитной линии не обеспечены залогом. Выплаты основного долга и процентов производятся ежедневно. Последняя дата погашения кредита была 28 декабря 2009 г. Ссудная задолженность по АО «Евразийский банк на 31 декабря 2009 г. отсутствовала.

21. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

| | 2009 | 2008 |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Задолженность перед работниками | 166,452 | 201,947 |
| Резерв по неиспользованным отпускам | 89,572 | 53,079 |
| Отчисления к уплате в пенсионный фонд | 28,605 | 26,337 |
| Задолженность за долю в ОсОО «Алматинские Конфеты» (см. Примечание 24) | - | 281,500 |
| Прочие начисления | 12,619 | 8,027 |
| Итого | <u>297,248</u> | <u>570,890</u> |

22. НАЛОГИ К УПЛАТЕ

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

| | 2009 | 2008 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Корпоративный подоходный налог | 102,925 | 86,589 |
| Налог на добавленную стоимость | 61,296 | 186,539 |
| Индивидуальный подоходный налог | 23,330 | 16,259 |
| Социальный налог | 16,442 | 6,822 |
| Прочие налоги | 1,443 | 789 |
| Итого | <u>205,436</u> | <u>296,998</u> |

23. 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 Акционера посредством оптимизации баланса долга и капитала.

Структура капитала Группы включает уставный капитал, резервный капитал, кумулятивный эффект курсовых разниц и нераспределенную прибыль (*Консолидированный отчет об изменениях в капитале*).

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 снижению общей доходности инвестиций и увеличению оттока денег по займам Группы. Группа ограничивает риск процентной ставки путем мониторинга изменения процентных ставок в валютах, в которых выражены деньги, дебиторская задолженность и займы, а также путем поддержания приемлемого соотношения между займами с фиксированными и плавающими процентными ставками.

Подверженность Группы риску, связанному с процентными ставками, относится, в основном, к краткосрочным долговым обязательствам Группы (см. Примечание 20). Средневзвешенные эффективные процентные ставки были следующими по состоянию на 31 декабря:

| | 2009 (% в год) | 2008 (% в год) |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| Краткосрочные займы | 11.45% | 14.31% |

Анализ чувствительности в отношении процентных ставок

В 2009 и 2008 гг. долговые обязательства Группы имели фиксированную процентную ставку.

Валютный риск

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

Группа ограничивает валютный риск путем мониторинга изменения обменных курсов иностранных валют, в которых выражены деньги, дебиторская задолженность и займы.

Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты

Группа в основном 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, а также, б) дебиторскую задолженность Группы, когда 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.

| | Долларов США 2009 | Влияние курса | | | Итого эффект |
|----------------------------------------|-------------------------|---------------|--------------------------------|------------------------------|-----------------|
| | | Евро 2009 | Россий- ских рублей 2009 | Кыргыз- ских сом —2009 | |
| Финансовые активы: | | | | | |
| Денежные средства | (331) | - | (172) | (2,919) | (3,422) |
| Торговая дебиторская задолженность | (1) | (997) | (3,292) | - | (4,290) |
| | | | | | <u>(7,712)</u> |
| Финансовые обязательства: | | | | | |
| Торговая кредиторская задолженность | 5,564 | - | - | - | 5,564 |
| Банковские займы | - | - | - | - | - |
| | | | | | <u>5,564</u> |
| Чистый эффект | | | | | <u>(2,148)</u> |

| | Долларов США 2008 | Влияние курса | | | Итого Эффект |
|----------------------------------------|-------------------------|---------------|--------------------------------|-----------------------------|-----------------|
| | | Евро 2008 | Россий- ских рублей 2008 | Кыргыз- ских сом 2008 | |
| Финансовые активы: | | | | | |
| Денежные средства | (45) | - | - | (3,767) | (3,812) |
| Торговая дебиторская задолженность | (1) | (1,118) | (696) | - | (1,815) |
| | | | | | <u>(5,627)</u> |
| Финансовые обязательства: | | | | | |
| Торговая кредиторская задолженность | 1,904 | 444 | 28 | - | 2,376 |
| Банковские займы | 58,947 | - | - | - | 58,947 |
| | | | | | <u>61,322</u> |
| Чистый эффект | | | | | <u>(55,696)</u> |

Чувствительность Группы к иностранной валюте уменьшилась в течение текущего периода, 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 представлена следующим образом:

| | 2009 | 2008 |
|-------------------------------------|--------|---------|
| Финансовые активы: | | |
| Денежные средства | 59,231 | 29,634 |
| Торговая дебиторская задолженность | 42,896 | 18,147 |
| | | |
| Финансовые обязательства: | | |
| Торговая кредиторская задолженность | 55,639 | 23,756 |
| Банковские займы | - | 729,485 |
| | | |

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. Группа считает, что максимальная величина ее риска равна сумме торговой дебиторской задолженности (см. Примечание 13) за вычетом резервов по сомнительным долгам, отраженных на отчетную дату.

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.

По состоянию на 31 декабря 2009 г. существовала концентрация кредитного риска, так как 71% суммы дебиторской задолженности Группы было представлено счетами к получению от двух контрагентов (на 31 декабря 2008 г. 75%).

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

| | Балансовая стоимость | |
|---------------------|----------------------|---------------|
| | 2009 | 2008 |
| В пределах страны | 78,470 | 18,147 |
| За пределами страны | <u>42,896</u> | <u>67,820</u> |
| | <u>121,366</u> | <u>85,967</u> |

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 неизменным финансовым обязательствам. Таблица была составлена на основе недисконтированного 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.

| | Средневзвешенная эффективная процентная ставка | До 1 месяца | 1-3 месяца | 3 месяца-1 год | 1-5 лет | Свыше 5 лет | Итого |
|---------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------|------------|----------------|---------|-------------|---------|
| 2009 | | | | | | | |
| <i>Беспроцентные:</i> | | | | | | | |
| Торговая кредиторская задолженность | - | 120,154 | - | - | - | - | 120,524 |
| Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства | - | 297,248 | - | - | - | - | 297,248 |
| <i>Процентные:</i> | | | | | | | |
| Заем АО «Ситибанк Казахстан» | 19.79% | 5,313 | 10,285 | 529,529 | - | - | 545,127 |
| | Средневзвешенная эффективная процентная ставка | До 1 месяца | 1-3 месяца | 3 месяца-1 год | 1-5 лет | Свыше 5 лет | Итого |
| 2008 | | | | | | | |
| <i>Беспроцентные:</i> | | | | | | | |
| Торговая кредиторская задолженность | - | 179,688 | - | - | - | - | 179,688 |
| Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства | - | 289,390 | - | 281,500 | - | - | 570,890 |
| <i>Процентные:</i> | | | | | | | |
| Заем АО «Ситибанк Казахстан» | 15.35% | 4,568 | 8,840 | 602,578 | - | - | 615,986 |
| Заем АО «Евразийский Банк» | 5.39% | 140,602 | - | - | - | - | 140,602 |

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Следующие методы и допущения используются 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.

Займы

Расчет был сделан посредством дисконтирования ожидаемых будущих потоков денег по отдельным займам в течение расчетного периода погашения с использованием рыночных ставок, превалирующих на конец соответствующего года по займам, имеющим аналогичные сроки погашения и параметры кредитного рейтинга. Займы предоставлены Группе казахстанскими и иностранными банками.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств была приблизительно равна их справедливой стоимости.

24. 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;
- (ж) совместные предприятия, участником в которых является Группа; и
- (з) программы пенсионного обеспечения для сотрудников Группы или любой компании, которая является связанной стороной Группы.

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

Вознаграждение ключевого управленческого персонала за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

| | 2009 | 2008 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| Заработная плата | 272,483 | 568,428 |
| Социальный налог | 28,298 | 31,263 |
| Пенсионные отчисления | 9,434 | 9,629 |
| Итого | <u>310,215</u> | <u>609,320</u> |

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

30 декабря 2008 г. Группа приобрела 55.7% доли владения ОсОО Алматинские Конфеты» у Президента Группы Попелюшко Анатолия Висхановича за 300,000 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2009 г. задолженности перед Президентом Группы не было (на 31 декабря 2008 г. задолженность составила 281,500 тыс. тенге).

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.

Условные обязательства, связанные с казахстанской системой налогообложения – Различные казахстанские законодательные акты и нормы не всегда написаны ясно, и их интерпретация зависит от мнения местных налоговых инспекторов и Министерства финансов Республики Казахстан. Нередки случаи расхождения мнений между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Существующий режим начисления штрафов и пени в отношении заявленных и выявленных нарушений казахстанских законов, постановлений и стандартов достаточно суров. Санкции включают конфискацию спорных сумм (за нарушения валютного регулирования), а также штрафы в размере, обычно, 50% от суммы доначисленного налога. Ставка пени составляет 22.5%. В результате, штрафы и пеня могут привести к суммам, которые многократно превышают любые неправильно рассчитанные налоги, приводя к занижению налогов к уплате.

Группа считает, что она уплатила или начислила все применимые налоги. В неясных случаях Группа начисляла налоговые обязательства на основании обоснованных оценок руководства. Политика группы предполагает формирование резервов в том отчетном периоде, в котором существует вероятность возникновения убытков, сумма которых может быть определена с достаточной степенью точности.

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящему времени и начисленную на 31 декабря 2009 г. Практически невозможно определить сумму любых непредъявленных исков, которые могут появиться, если таковые будут иметь место, или вероятность любого неблагоприятного исхода.

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

Налоговая проверка

В течение 2010 г. в Компании проводилась налоговая комплексная проверка за период с 2005 г. по 2008 г. По состоянию на дату утверждения консолидированной финансовой отчетности налоговая проверка не была закончена, в связи с чем ее результаты не были известны.