

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«CASPIAN BEVERAGE HOLDING»**

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «CASPIAN BEVERAGE HOLDING»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-4
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.:	
Отчет о совокупном доходе	5
Отчет о финансовом положении	6
Отчет об изменениях капитала	7
Отчет о движении денежных средств	8
Примечания к финансовой отчетности	9-48

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «CASPIAN BEVERAGE HOLDING»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Акционерного общества «Caspian Beverage Holding» (далее - «Компания») по состоянию на 31 декабря 2011 г., а также финансовые результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на эту же дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности;
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство Компании также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и МСФО;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 г., была одобрена руководством Компании и утверждена для выпуска 19 октября 2012 г.

От имени руководства Компании:

Ахметов Алмас
Президент

19 октября 2012 г.
г. Алматы, Казахстан



Сухогерина Елена
Главный бухгалтер

19 октября 2012 г.
г. Алматы, Казахстан

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Совету директоров и акционерам Акционерного общества «Caspian Beverage Holding»:

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Акционерного общества «Caspian Beverage Holding» (далее – «Компания»), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года и отчеты о совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих пояснений.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), а также за создание системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность состоит в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

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

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным и надлежащим основанием для выражения мнения с оговоркой.

Основание для выражения мнения с оговоркой

Как указано в Примечании 12 к финансовой отчетности, Компания, привлекая независимых оценщиков, регулярно проводит переоценку некоторых классов основных средств, корректируя балансовую стоимость к справедливой стоимости на отчетную дату. При проведении переоценки некоторых классов основных средств на 31 декабря 2009 г., Компания не производила переоценку основных средств, находящихся в г. Астана, балансовой стоимостью 162,559 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2011 г., что по нашему мнению, не соответствует МСБУ 16 «Основные средства», который требует проведения переоценки всего класса основных средств. Также, Компания не проводила тест на обесценение по указанным основным средствам, находящимся в г. Астана, по которым существуют признаки возможного обесценения, что по нашему мнению, не соответствует МСБУ 36 «Обесценение активов», который требует оценки возмещаемой суммы основных средств при наличии признаков возможного обесценения.

Как указано в Примечаниях 23 и 32, в ноябре 2011 г. АО «БТА Банк» утвердил условия рефинансирования существующего договора финансовой аренды, и в феврале 2012 г. Компания подписала дополнительное соглашение к договору финансовой аренды с АО «БТА Банк», согласно которому были пересмотрены эффективная ставка вознаграждения и график платежей, а также отменены все штрафные санкции и индексация обязательства по финансовой аренде, возникшие в результате просрочки платежей. В соответствии с МСБУ 10 «События после отчетной даты», данное событие подлежит признанию в качестве корректирующего события. Однако Компания не скорректировала остаток обязательства по финансовой аренде, прочую кредиторскую задолженность по штрафам и пени, провизии и прочие начисленные обязательства, балансовую стоимость основных средств по состоянию на 31 декабря 2011 г., а также расходы по финансированию и расходы по подоходному налогу за год, закончившийся 31 декабря 2011 г. Если бы руководство признало данное корректирующее событие в отчетности за 2011 г., то по состоянию на 31 декабря 2011 г. обязательства по финансовой аренде подлежали бы уменьшению на 247,508 тыс. тенге, балансовая стоимость основных средств подлежала бы уменьшению на 17,194 тыс. тенге, прочая кредиторская задолженность подлежала бы уменьшению на 288,723 тыс. тенге, провизии и начисленные обязательства подлежали бы уменьшению на 10,977 тыс. тенге, обязательства по отсроченному подоходному налогу подлежали бы уменьшению на 3,439 тыс. тенге и обязательства по корпоративному подоходному налогу подлежали бы увеличению на 103,808 тыс. тенге и за год, закончившийся 31 декабря 2011 г., расходы по финансированию подлежали бы уменьшению на 519,037 тыс. тенге, общие и административные расходы подлежали бы уменьшению на 3,659 тыс. тенге и расходы по подоходному налогу подлежали бы увеличению на 93,051 тыс. тенге, в результате чего чистая прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2011 г., и капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2011 г. увеличились бы на 429,645 тыс. тенге.

Далее, как указано в Примечании 9, по состоянию на 31 декабря 2011 г. кредиторская задолженность Компании по страховым премиям составляла 100,000 тыс. тенге, и соответствующие расходы по страхованию в размере 117,278 тыс. тенге были включены в состав общих и административных расходов Компании за год, закончившийся на эту дату. Мы не смогли получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении остатка данной кредиторской задолженности на 31 декабря 2011 г. и соответствующих расходов по страхованию за год, закончившийся на эту дату в связи с существующими разногласиями между сторонами по договору страхования. Соответственно, мы не имели возможности определить, необходимы ли какие-либо корректировки данных сумм.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением влияния обстоятельств и возможного влияния обстоятельств, изложенных в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой», финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Акционерного общества «Caspien Beverage Holding» по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

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



ТОО «Делойт»
Лицензия на занятие аудиторской
деятельностью на территории Республики
Казахстан №0000015, серия МФЮ-2, выданная
Министерством Финансов Республики
Казахстан от 13 сентября 2006 года

Карина Мулдашева
Сертифицированный аудитор
Квалификационное свидетельство № МФ-0000091
от 27 августа 2012 г.,
Республика Казахстан



Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

19 октября 2012 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «CASPIAN BEVERAGE HOLDING»

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.
(в тыс. тенге)

	Примечания	2011 г.	2010 г.
ВЫРУЧКА	6	5,515,400	4,619,309
СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ	7	<u>(3,609,828)</u>	<u>(2,756,897)</u>
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		1,905,572	1,862,412
Расходы по реализации	8	(923,682)	(803,737)
Общие и административные расходы	9	(607,250)	(561,226)
Расходы по финансированию	10	(440,109)	(384,782)
Доход от курсовой разницы		2,851	9,692
Прочие доходы		<u>58,097</u>	<u>32,441</u>
(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ДО ПОДОХОДНОГО НАЛОГА		(4,521)	154,800
Расход по подоходному налогу	11	<u>(23,318)</u>	<u>(118,004)</u>
(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		<u>(27,839)</u>	<u>36,796</u>
Прочий совокупный убыток за вычетом подоходного налога: Эффект изменения налоговой ставки		-	<u>(84,112)</u>
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК ЗА ГОД		-	<u>(84,112)</u>
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК ЗА ГОД		<u>(27,839)</u>	<u>(47,316)</u>
(Убыток)/прибыль на акцию (в тенге)	20	(542)	704

От имени руководства Компании

Ахметов Алмас
Президент

19 октября 2012 г.
г. Алматы, Казахстан




Сухотерина Елена
Главный бухгалтер

19 октября 2012 г.
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 9-48 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов на стр. 2-3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «CASPIAN BEVERAGE HOLDING»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.
(в тыс. тенге)

	Уставный капитал	Задолженность акционеров	Резерв по переоценке	Накопленный дефицит	Всего
Сальдо на 1 января 2010 г.	54,600	-	2,378,463	(624,693)	1,808,370
Прибыль за год	-	-	-	36,796	36,796
Прочий совокупный убыток за год	-	-	(84,112)	-	(84,112)
Итого совокупный убыток за год	-	-	(84,112)	36,796	(47,316)
Дивиденды	-	-	-	(274)	(274)
Распределение акционерам (Примечание 20)	-	-	-	(22,372)	(22,372)
Корректировка справедливой стоимости беспроцентных займов (Примечание 13) за вычетом эффекта подоходного налога в сумме 14,881 тыс. тенге	-	-	-	(71,632)	(71,632)
Реклассификация в нераспределенную прибыль	-	-	(12,703)	12,703	-
Сальдо на 31 декабря 2010 г.	54,600	-	2,281,648	(669,472)	1,666,776
Убыток и итого совокупный убыток за год	-	-	-	(27,839)	(27,839)
Дивиденды	-	-	-	(274)	(274)
Корректировка справедливой стоимости беспроцентных займов (Примечание 13) за вычетом эффекта подоходного налога в сумме 12,138 тыс. тенге	-	-	-	(48,554)	(48,554)
Реклассификация задолженности акционеров (Примечание 13)	-	(150,377)	-	57,658	(92,719)
Реклассификация в нераспределенную прибыль	-	-	(18,582)	18,582	-
Сальдо на 31 декабря 2011 г.	54,600	(150,377)	2,263,066	(669,899)	1,497,390

От имени руководства Компании

Ахметов Алмас
Президент

19 октября 2012 г.
г. Алматы, Казахстан



Сухотёрина Елена
Главный бухгалтер

19 октября 2012 г.
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 9-48 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов на стр. 2-3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «CASPIAN BEVERAGE HOLDING»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.
(в тыс. тенге)

	Примечания	2011 г.	2010 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Поступления от покупателей		7,021,396	5,498,753
Прочие увеличения		23,875	11,268
Платежи за товары и услуги		(4,192,185)	(3,119,114)
Авансы оплаченные	16	(104,651)	(189,735)
Платежи по заработной плате		(458,557)	(375,222)
Платежи по налогам, кроме подоходного налога		(1,143,620)	(667,208)
Прочие платежи		(157,913)	(251,726)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		<u>988,345</u>	<u>907,016</u>
Налог на прибыль уплаченный		(24,000)	-
Проценты уплаченные		(241,262)	(239,296)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		<u>723,083</u>	<u>667,720</u>
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Реализация основных средств		317	1,336
Приобретение основных средств		(176,547)	(86,276)
Авансы, выданные под основные средства	16	(13,673)	(62,869)
Беспроцентная финансовая помощь, выданная связанным сторонам	13	(128,999)	(69,737)
Возврат беспроцентной финансовой помощи связанными сторонами	13	60,160	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		<u>(258,742)</u>	<u>(217,546)</u>
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Получение займов		2,932,874	2,254,232
Погашение займов		(3,205,134)	(2,530,437)
Выплаты по финансовому лизингу		(155,898)	(97,573)
Распределение акционерам		-	(14,372)
Выплата дивидендов		(206)	(347)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		<u>(428,364)</u>	<u>(388,497)</u>
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		<u>35,977</u>	<u>61,677</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	19	<u>144,008</u>	<u>82,331</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	19	<u>179,985</u>	<u>144,008</u>

От имени руководства Компании:

Ахметов Алмас
Президент

19 октября 2012 г.
г. Алматы, Казахстан



Сухотерина Елена
Сухотерина Елена
Главный бухгалтер

19 октября 2012 г.
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 9-48 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов на стр. 2-3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «CASPIAN BEVERAGE HOLDING»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.
(в тыс. тенге)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

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

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

Среднее количество сотрудников Компании в 2011 г. составило 280 человек (в 2010 г.: 250 человек).

2. ТЕКУЩАЯ ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СИТУАЦИЯ

Рынки развивающихся стран, включая Республику Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Как уже случалось ранее, предполагаемые или фактические финансовые трудности стран с развивающейся экономикой или увеличение уровня предполагаемых рисков инвестиций в эти страны могут отрицательно отразиться на экономике и инвестиционном климате.

Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Казахстан, по-прежнему подвержены быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные проблемы, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие деятельность в Республике Казахстан. Будущее направление развития Республики Казахстан в большой степени зависит от мер экономической, налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

Мировая финансовая система продолжает испытывать серьезные проблемы. Во многих странах снизились темпы экономического роста. Также возросла неопределенность в отношении кредитоспособности нескольких государств Еврозоны и финансовых институтов, несущих существенные риски по суверенным долгам таких государств. Эти проблемы могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики Республики Казахстан, неблагоприятным образом сказаться на доступности и стоимости капитала для Компании, а также в целом на бизнесе Компании, результатах ее деятельности, финансовом положении и перспективах развития.

В связи с тем, что Республика Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Республики Казахстан особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ, которые в 2011 и 2010 гг. были подвержены значительным колебаниям.

3. ПРИНЯТИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ

Стандарты и Интерпретации, действительные для текущего периода:

Компания применяет следующие новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, выпущенные Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности и Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КИМСФО»), которые вступили в действие в отношении ежегодной финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

- МСФО 3 (2008) «Сделки по объединению бизнеса» - поправки, принятые в результате выпуска «Ежегодных улучшений МСФО» в мае 2010 года: требования к передаче обусловленного вознаграждения в связи с операцией по объединению бизнеса, проведенной до даты вступления в силу пересмотренного МСФО; оценка неконтрольных долей владения; незамещенные и добровольно замещенные выплаты, рассчитываемые на основе цены акций. Данная Интерпретация не оказала влияния на финансовую отчетность Компании в связи с отсутствием у Компании данных сделок;
- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - поправки, принятые в результате выпуска «Ежегодных улучшений МСФО» в мае 2010 года: пояснения к раскрытию информации;
- МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (пересмотренный в 2009 году) - меняет определение связанной стороны и упрощает раскрытие информации для организаций, связанных с государством. Поправка не оказала влияние на финансовую отчетность Компании, так как она не является организацией, связанной с государством.
- Поправка к МСБУ 32 «Классификация выпуска прав» – в соответствии с данной поправкой выпуск прав на инструменты, произведенный с целью приобретения фиксированного количества собственных производных долевого инструмента организации за фиксированную сумму в любой валюте, при условии, что такие инструменты соответствуют определению долевого инструмента, классифицируется как капитал. Данная поправка не оказала влияние на финансовую отчетность Компании в связи с отсутствием у Компании данных инструментов;
- КИМСФО 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» – Интерпретация содержит указания относительно порядка учета «сделок обмена долговых ценных бумаг на долевыми» с точки зрения заемщика. Данная Интерпретация не оказала влияние на финансовую отчетность Компании в связи с отсутствием у Компании данных сделок.

Применение новых или пересмотренных стандартов не оказало влияния на финансовое положение и финансовые результаты Компании. Применение новых или пересмотренных стандартов было сделано ретроспективно, в соответствии с требованиями МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», если иное не указано в примечаниях ниже.

Новые и пересмотренные МСФО – выпущенные, но еще не вступившие в силу

На дату утверждения данной финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу следующие новые стандарты и интерпретации, досрочного применения которых Компания не проводила:

- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - поправки, увеличивающие требования к раскрытию информации о передаче финансовых активов¹;
- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - поправки, увеличивающие требования к раскрытию информации о взаимозачете финансовых активов и обязательств²;
- МСФО 9 «Финансовые инструменты»⁶;
- МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»³;
- МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»³;

- МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»³;
- МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»²;
- МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» - поправки в отношении метода представления прочего совокупного дохода⁴;
- МСБУ 12 «Налог на прибыль» - поправка, имеющая ограниченную сферу действия (возмещение базовых активов)⁵;
- МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» - поправки в отношении учета вознаграждений по окончании трудовой деятельности²;
- МСБУ 27 – перевыпущен как МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в результате пересмотра в мае 2011 года)³;
- МСБУ 28 – перевыпущен как МСБУ 28 «Вложения в зависимые и совместные предприятия» (в результате пересмотра в мае 2011 года)³;
- МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – поправки, уточняющие применение правил взаимозачета и требуемых раскрытий⁷.

¹ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2011 года, с возможностью досрочного применения.

² Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года, с возможностью досрочного применения.

³ Каждый из пяти стандартов действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года, с возможностью досрочного применения, разрешенного в случае применения всех из «пакета пяти» стандартов (только МСФО 12 может быть применен самостоятельно).

⁴ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года, с возможностью досрочного применения.

⁵ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2012 года, с возможностью досрочного применения.

⁶ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2015 года, с возможностью досрочного применения.

⁷ Поправки к МСБУ 32 действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2014 года. Соответствующие поправки к МСФО 7 в отношении раскрытия информации - с 1 января 2013 года.

Поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

Увеличивают требования к раскрытию информации о передаче финансовых активов (например, в ходе трансформации неликвидных активов в ценные бумаги), в том числе в целях лучшего понимания возможных рисков, остающихся у предприятия, передавшего активы. В соответствии с данными поправками также требуются дополнительные раскрытия в случае непропорционально большого числа операций по передаче активов, осуществляемых в конце отчетного периода.

В соответствии с МСБУ 8 требуется ретроспективное применение стандарта, за исключением того, что в первый год применения от организации не требуется предоставление сравнительной информации за периоды, начинающиеся до 1 июля 2011 года. В настоящее время Компания оценивает влияние измененного стандарта на финансовую отчетность.

МСФО 9 «Финансовые инструменты»

Выпущенный в ноябре 2009 года и дополненный в октябре 2010 года, вводит новые требования по классификации и оценке финансовых активов и финансовых обязательств и по прекращению их признания.

- Согласно МСФО 9 все отраженные финансовые активы, которые соответствуют определению МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели (целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, и такие денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней), как правило, оцениваются по амортизированной стоимости на конец последующих отчетных периодов. Все прочие долговые инструменты и долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости на конец последующих отчетных периодов.
- Наиболее значительным последствием МСФО 9 в плане классификации и оценки финансовых обязательств является учет изменений справедливой стоимости финансового обязательства (обозначенного в качестве ОССЧПУ), связанных с изменениями кредитного риска по такому обязательству. В частности, в соответствии с МСФО 9, по финансовым обязательствам, отнесенным к ОССЧПУ, сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признается в прочем совокупном доходе, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибыли или убытке. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток. Ранее, в соответствии с МСБУ 39, вся сумма изменения справедливой стоимости финансового обязательства, обозначенного как ОССЧПУ, признавалась в составе прибылей или убытков.

Руководство Компании предполагает, что МСФО 9 будет применяться в финансовой отчетности Компании за год, начинающийся 1 января 2015 года, и его применение окажет значительное влияние на представленные в отчетности показатели финансовых активов и финансовых обязательств Компании. В то же время, обоснованная оценка данного влияния требует проведения детального анализа.

МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»

Действие нового стандарта направлено на повышение согласованности и снижение сложности путем предоставления точного определения справедливой стоимости и использования единого источника требований по оценке справедливой стоимости и раскрытию информации при составлении отчетности по МСФО. Данный стандарт:

- определяет справедливую стоимость;
- устанавливает единую структуру оценки справедливой стоимости для целей составления отчетности по МСФО;
- требует раскрытия информации об оценке справедливой стоимости.

МСФО 13 применяется, когда другой стандарт МСФО требует или позволяет проводить оценку по справедливой стоимости или раскрывать информацию в отношении оценки справедливой стоимости (а также таких оценок, как справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу, основанных на справедливой стоимости или раскрытии информации о таких оценках), за исключением выплат, рассчитываемых на основе цены акций, относящихся к сфере применения МСФО 2 «Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций», лизинговых операций, относящихся к сфере применения МСБУ 17 «Аренда», а также оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью, как, например, чистая стоимость возможной реализации в МСБУ 2 «Товарно-материальные запасы» или стоимость использования в МСБУ 36 «Обесценение активов».

В настоящее время Компания оценивает влияние измененного стандарта на финансовую отчетность.

Поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности»

Вносят изменения в способ представления информации о совокупном доходе. Поправки к МСБУ 1:

- Сохраняют поправки к МСБУ 1, принятые в 2007 году, и требуют, чтобы прибыли или убытки и прочий совокупный доход были представлены вместе, т.е. либо как единый «отчет о прибыли и убытках и совокупном доходе», либо как отдельные «отчет о прибылях и убытках» и «отчет о совокупном доходе», и не требует составления одного общего отчета, как предлагалось в проекте для обсуждения.
- Требуют от компаний группировать статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на основании их возможной последующей реклассификации в прибыли или убытки, т.е. разделять их на те, которые могут быть реклассифицированы, и те, которые не могут.
- Требуют, чтобы суммы налога, связанные со статьями, представленными до налогообложения, показывались отдельно по каждой из двух групп статей прочего совокупного дохода (без изменения возможности представления статей прочего совокупного дохода до вычета суммы налога или после).

По мнению руководства Компании, данные поправки не окажут существенного воздействия на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности»

Разъясняют требования к представлению сравнительной информации. Поправки к МСБУ 1:

- Разрешают представление сравнительной информации сверх минимальных требований по представлению сравнительной информации, установленных МСФО, при условии, что такая информация подготовлена в соответствии с МСФО. Такая информация не обязательно должна представлять собой полный комплект финансовой отчетности, но должна включать пояснения, относящиеся к дополнительно представленным формам отчетности.
- Требуют представления третьего отчета о финансовом положении по состоянию на начало предшествующего периода (сверх минимальных требований по представлению сравнительной информации) если:
 - (а) предприятие ретроспективно применяет учетную политику, проводит иные ретроспективные корректировки или реклассификации в финансовой отчетности; и
 - (б) ретроспективное применение учетной политики, иные ретроспективные корректировки или реклассификации существенно влияют на финансовое положение предприятия по состоянию на начало предшествующего периода.

По мнению руководства Компании, данные поправки не окажут существенного воздействия на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Поправка к МСБУ 12 «Налоги на прибыль»

Вводит допущение, что возмещение текущей стоимости недвижимости, оцениваемой с использованием модели справедливой стоимости, содержащейся в МСБУ 40 «Инвестиции в недвижимость», будет, как правило, происходить в результате продажи такой недвижимости. В соответствии с МСБУ 8 требуется ретроспективное применение. Компания в настоящий момент оценивает возможное влияние данной поправки на финансовую отчетность и сроки ее применения.

Поправки к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации»

Дают разъяснения по применению правил зачета финансовых активов и обязательств. В частности, разъяснены:

- значение фразы «действующее, юридически исполнимое право на зачет»;
- условие одновременной реализации актива и погашения обязательства;
- правила зачета активов, находящихся в залоге;
- определение единицы измерения при проведении зачета.

Соответствующие поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» требуют раскрытия всех финансовых инструментов, по которым проведен зачет в соответствии с пунктом 42 МСБУ 32. Поправки также требуют раскрытия признанных в отчетности финансовых инструментов, на которые распространяются рамочные соглашения о зачете или аналогичные договоры, даже если зачет не был проведен. Указанные раскрытия позволят пользователям отчетности оценить влияние прав зачета на финансовое положение Компании вне зависимости от того, был ли зачет проведен в финансовой отчетности.

Компания в настоящий момент оценивает возможное влияние данных поправок на финансовую отчетность и сроки их первого применения.

4. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

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

Основа представления

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

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

Принцип непрерывной деятельности

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО, исходя из допущения о том, что Компания будет придерживаться принципа непрерывной деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

По состоянию на 31 декабря 2011 г. текущие обязательства Компании превысили текущие активы на 1,750,343 тыс. тенге, по состоянию на 31 декабря 2011 г. накопленный дефицит составил 669,899 тыс. тенге и итого совокупный убыток за 2011 г. составил 27,839 тыс. тенге. Кроме того, как указано в Примечании 2, деятельность Компании зависит от возможности Компании привлекать денежные заимствования, однако в последние месяцы рынок капитала и кредитный рынок экономики Республики Казахстан характеризовались значительной волатильностью. Эти условия указывают на присутствие существенной неопределенности, которая вызывает сомнение относительно способности Компании продолжать непрерывную деятельность в соответствии с принципом непрерывной деятельности.

Руководство считает, что Компания сможет продолжать непрерывную деятельность, поскольку руководство Компании продолжает проводить мероприятия по повышению доходности Компании, включая увеличение объемов продаж по основным брендам («Жигулевское» и лимонады) и успешную реструктуризацию и продление сроков существующих займов и обязательств по финансовой аренде. Руководство Компании считает, что Компания сможет получить необходимое финансирование в рамках открытых кредитных линий (Примечание 32).

Руководство придерживается мнения о том, что Компания будет способна реализовать свои активы и исполнять обязательства в процессе операционной деятельности.

Данная финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок балансовой стоимости активов и обязательств, отраженных прибылей и убытков, а также классификации баланса, которые могли бы потребоваться вследствие данной неопределенности.

Функциональная валюта и валюта презентации

Функциональной валютой и валютой презентации данной финансовой отчетности является казахстанский тенге («тенге»). Данная финансовая отчетность представлена в тысячах тенге, если не указана иная валюта.

Операции в иностранной валюте

При подготовке финансовой отчетности операции в валютах, отличных от функциональной валюты Компании, тенге, учитываются по курсам обмена на даты проведения операций. На каждую отчетную дату денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, переводятся по курсам, действовавшим на отчетную дату. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, которые выражены в иностранных валютах, повторно пересчитываются по курсам на дату, когда была определена справедливая стоимость. Неденежные статьи, которые оцениваются по исторической стоимости в иностранной валюте, не пересчитываются.

Курсовые разницы признаются в отчете о совокупном доходе в периоде, в котором они появляются, кроме курсовых разниц, которые относятся к незавершенным активам для будущего использования в производстве, которые включены в себестоимость данных активов, где они рассматриваются как корректировка затрат по процентам по займам в иностранной валюте.

В следующей таблице представлены обменные курсы тенге по состоянию на 31 декабря:

	2011	2010
Доллар США	148.40	147.40
Евро	191.72	195.23

В следующей таблице представлены обменные курсы тенге за год, закончившийся 31 декабря:

	2011	2010
Доллар США	146.62	147.35
Евро	204.11	195.67

Операции со связанными сторонами

При подготовке данной финансовой отчетности следующие стороны рассматривались в качестве связанных сторон:

Сторона является связанной компанией, если:

- (а) прямо или косвенно через одного или нескольких посредников, сторона:
 - i) контролирует или находится под общим контролем Компании (к ним относятся холдинговые компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы);
 - ii) имеет доленое участие в Компании, что дает ей возможность оказывать существенное влияние на Компанию; или
 - iii) имеет совместный контроль над Компанией;
- (б) сторона является ассоциированной стороной Компании;
- (в) сторона является совместным предприятием, в котором Компания является участником;
- (г) сторона является членом ключевого управленческого персонала Компании или ее материнской компании;
- (д) сторона является членом семьи любого лица, указанного в пунктах (а) или (г);
- (е) сторона является компанией, которая находится под контролем, совместным контролем или под значительным влиянием, или которая имеет существенное право голоса в такой компании, прямо или косвенно, любого лица, указанного в пунктах (г) или (д); или
- (ж) сторона представляет собой пенсионную схему для работников Компании или любой компании, являющейся связанной стороной Компании.

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

Признание дохода

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

Аренда

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

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

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

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

Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, Компания осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы в пенсионные фонды работников. Пенсионные платежи удерживаются из заработной платы работников и перечисляются в пенсионные фонды. В соответствии с законодательством Республики Казахстан с 1 января 2011 г., сумма не должна превышать 119,993 тенге в месяц на одного работника. В 2010 г. сумма максимального платежа составляла 112,140 тенге в месяц. Эти суммы относятся на расходы в момент их возникновения. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по заработной плате в прибылях и убытках.

Подходный налог

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

Текущий налог

Текущий подоходный налог к уплате рассчитан на основе налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о совокупном доходе, так как она не включает суммы доходов и расходов, которые являются налогооблагаемыми или вычитаемыми в других отчетных периодах, и также не включает суммы, которые никогда не будут признаны ни налогооблагаемыми, ни вычитаемыми. Обязательства Компании по текущему подоходному налогу рассчитываются по ставке налога, действовавшей на отчетную дату.

Отсроченный налог

Отсроченный подоходный налог признается по разнице между текущей стоимостью активов и обязательств в финансовой отчетности и соответствующими суммами, признанными для целей определения налогооблагаемой прибыли, и рассчитывается по методу обязательств. Отсроченные налоговые обязательства обычно признаются для всех налогооблагаемых временных разниц. Отсроченные налоговые активы признаются в той степени, в которой существует вероятность того, что налогооблагаемая прибыль будет достаточной для возмещения временных вычитаемых разниц. Такие активы и обязательства не признаются, если временная разница возникает от гудвилла или от первоначального признания (кроме операций по объединению предприятий) активов и обязательств от операций, которые не влияют ни на налогооблагаемую прибыль, ни на бухгалтерскую прибыль.

Балансовая стоимость отсроченных налоговых активов оценивается на каждую отчетную дату и уменьшается в той степени, в которой более не существует вероятности того, что существует достаточная налогооблагаемая прибыль, за счет которой может быть возмещена вся сумма или часть актива.

Отсроченные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, которые применимы к периоду, когда реализуется актив или погашается обязательство, основываясь на налоговых ставках (и налоговом законодательстве), которые действовали или практически были введены в действие на отчетную дату.

Взаимозачет по отсроченным налоговым активам и обязательствам производится в том случае, когда имеется юридически закрепленное право зачесть текущие налоговые активы против текущих налоговых обязательств, и когда они относятся к подоходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Компания планирует возместить свои налоговые активы и погасить налоговые обязательства на нетто-основе.

Текущий и отсроченный налог за период

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 прочем совокупном доходе или в капитале, соответственно).

Основные средства

Основные средства, используемые в производстве, доставке продукции или для административных целей, за исключением прочих основных средств, отражены в отчете о финансовом положении по переоцененной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость объекта основных средств на дату переоценки за вычетом накопленного износа и любого последующего обесценения стоимости. Переоценка основных средств проводится с достаточной регулярностью с тем, чтобы возможная разница между балансовой стоимостью основных средств и их расчетной справедливой стоимостью на отчетную дату являлась несущественной.

Любое увеличение стоимости основных средств в результате переоценки включается в прочий совокупный доход в той мере, в какой оно превышает предыдущее снижение стоимости тех же активов, отраженное ранее как убыток. Переоценка в пределах сумм предыдущего снижения относится на финансовый результат. Снижение балансовой стоимости основных средств в результате переоценки также относится на финансовый результат в сумме его превышения над остатком резерва по переоценке, созданного в результате предыдущих переоценок данного актива.

Износ по переоцененным основным средствам относится на расходы, отраженные в отчете о совокупном доходе. В случае дальнейшей реализации или выбытия актива, любой резерв переоценки, относящийся к определенному выбывающему активу, переносится в нераспределенную прибыль.

Наименование группы

Средний срок полезной службы (лет)

Здания	25
Машины и оборудование	10
Транспортные средства	7
Компьютеры	4
Копировально-множительная техника	5
Прочие основные средства	10

На землю износ не начисляется.

Износ начисляется и отражается в прибылях или убытках по методу равномерного списания. Предполагаемый срок полезной службы и метод начисления износа оцениваются в конце каждого годового отчетного периода, и любые изменения в оценке учитываются на перспективной основе.

Износ по арендованным активам начисляется в течение приблизительного срока полезной службы на той же основе, что и на собственные активы, или, в случае меньшего срока, в течение срока соответствующей аренды.

Прибыль или убыток от реализации или выбытия актива определяются как разница между выручкой от реализации и текущей стоимостью актива и признаются в прибылях или убытках.

Нематериальные активы

Нематериальные активы первоначально отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация начисляется по прямолинейному методу в течение предполагаемого срока полезной службы данных активов. Предполагаемый срок полезной службы и метод начисления износа оцениваются в конце каждого годового отчетного периода, и любые изменения в оценке учитываются на перспективной основе.

Обесценение основных средств и нематериальных активов

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

Нематериальные активы с неопределенными сроками полезной службы и нематериальные активы, еще не имеющиеся в наличии для использования, ежегодно тестируются на предмет обесценения и когда имеются признаки обесценения актива.

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

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

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

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из себестоимости и чистой стоимости реализации. До 31 декабря 2010 г. Компания определяла себестоимость по методу ФИФО, но с 1 января 2011 г. Компания начала определять себестоимость по средневзвешенному методу. Себестоимость включает затраты по приобретению и те накладные расходы, которые были понесены при доведении товарно-материальных запасов в их текущее состояние и доставке в существующее месторасположение. Чистая стоимость реализации основана на возможной стоимости реализации за вычетом всех предполагаемых затрат по переработке, а также затрат по реализации.

Резервы

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

Сумма, признанная в качестве резерва, представляет собой лучшую оценку возмещения, необходимого для погашения текущего обязательства на отчетную дату, учитывая риски и неопределенность, связанные с обязательством. Если резерв оценивается, используя предполагаемые денежные средства, необходимые для погашения текущего обязательства, его балансовая стоимость является текущей стоимостью данных денежных средств.

Когда ожидается, что третья сторона возместит некоторые или все экономические выгоды, необходимые для погашения резерва, дебиторская задолженность признается как актив, если фактически реально, что возмещение будет получено, и сумма к получению может быть разумно оценена.

Финансовые активы

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

Займы и дебиторская задолженность

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

Денежные средства

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

Прекращение учета финансовых активов

Компания прекращает учет финансового актива, только когда истекают контрактные права на получение денежных потоков по активу или передает финансовый актив и все существенные риски и выгоды от владения активом другой компании. Если Компания не передает и не удерживает в основном все риски и выгоды от владения и продолжает контролировать переданный актив, то Компания признает свое оставшееся долевое участие в активе и связанное с ним обязательство на суммы, которые она может выплатить. Если Компания в основном удерживает все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, Компания продолжает учет финансового актива, а также учитывает средства от обеспеченных займов.

Финансовые обязательства и долевые инструменты, выпущенные Компанией:

Долевой инструмент

Это любой договор, подтверждающий право на долю активов Компании после вычета всех ее обязательств. Долевые инструменты, выпущенные Компанией, отражаются в размере поступлений по ним за вычетом прямых затрат на их выпуск.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, либо как прочие финансовые обязательства.

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства, включая займы, первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке.

Прочие финансовые обязательства в последствии оцениваются по амортизированной стоимости методом эффективной процентной ставки, с признанием процентных расходов на основе фактической ставки дохода.

Метод эффективной процентной ставки

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

Прекращение учета финансового обязательства

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

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

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

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

Далее приводятся ключевые предположения, касающиеся будущего, и прочие ключевые источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые несут значительный риск существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году:

Сроки полезной службы основных средств

Как указывается в Примечании 4, Компания 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 утверждения данной финансовой отчетности.

Оценка основных средств

Определение справедливой стоимости основных средств предполагает использование суждений и основывается на большом количестве факторов, таких как изменения ожиданий рынка, изменение в доступности финансирования в будущем и другие изменения условий. Эти оценки, включая методологии, могут оказать существенное влияние на переоцененную стоимость и, в конечном счете, на сумму любой переоценки основных средств. Последняя независимая оценка основных средств Компании была проведена по состоянию на 31 декабря 2009 г. Руководство Компании считает, что справедливая стоимость основных средств по состоянию на 31 декабря 2011 г. существенно не отличается от их балансовой стоимости.

Обесценение основных средств и нематериальных активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение текущей стоимости основных средств и нематериальных активов. В случае выявления любого такого признака осуществляется оценка возмещаемой суммы актива для определения убытка от обесценения (если таковой имеет место). Если невозможно оценить возмещаемую сумму для отдельного актива, Компания определяет возмещаемую сумму генерирующей единицы, к которой принадлежит актив. Когда может быть определена разумная и последовательная основа для распределения, корпоративные активы также распределяются на отдельные генерирующие единицы или, в противном случае, они распределяются на наименьшую группу генерирующих единиц, для которой может быть определена разумная и последовательная основа для распределения. Возмещаемая сумма представляет собой наибольшее значение из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и потребительской стоимости. При оценке потребительской стоимости оцененное будущее движение денежных средств дисконтируется до его текущей стоимости, используя ставку дисконта до налогов, отражающую текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, специфичные для актива, для которых оценки будущего движения денежных средств не были скорректированы. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. Компания не признавала убытков от обесценения активов.

Резерв по невозмещаемой дебиторской задолженности и неликвидным товарно-материальным запасам

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

Оценка эффекта отсроченного подоходного налога

На конец каждого отчетного периода руководство Компании определяет будущий эффект отсроченного подоходного налога путем сравнения балансовых сумм активов и обязательств в финансовой отчетности с соответствующей налоговой базой. Отсроченные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), установленных законодательством, вступившим или практически вступившим в силу на отчетную дату, которые предположительно будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства. Оценка отсроченных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Компании по состоянию на отчетную дату в отношении способов возмещения балансовой стоимости активов и погашения обязательств.

Соответствие налоговому законодательству

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Казахстан допускает различные толкования и претерпевает частые изменения. При этом трактовка руководством положений налогового законодательства применительно к деятельности Компании может быть оспорена соответствующими органами региональной власти, которые имеют законное право налагать штрафы и начислять пени. Существует вероятность того, что налоговый учет сделок, который не подвергался сомнению в прошлом, может быть оспорен в будущем. Налоговый период остается открытым для проверки налоговыми органами в течение последующих пяти календарных лет. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Несмотря на то, что руководство Компании, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что обязательства по налогам отражены в полном объеме, вышеизложенные факты могут привести к возникновению дополнительных налоговых рисков для Компании.

6. ВЫРУЧКА

	2011	2010
Доход от реализации готовой продукции	5,535,074	4,638,066
Возврат продукции	<u>(19,674)</u>	<u>(18,757)</u>
	<u>5,515,400</u>	<u>4,619,309</u>

За годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., выручка от операций со связанными сторонами составила 60 тыс. тенге и 60 тыс. тенге, соответственно (Примечание 29).

7. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	2011	2010
Материалы	2,998,860	2,184,727
Износ и амортизация	338,641	305,741
Заработная плата и соответствующие налоги	143,626	127,283
Накладные расходы	128,701	139,146
	<u>3,609,828</u>	<u>2,756,897</u>

8. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

	2011	2010
Реклама	335,068	312,330
Заработная плата и соответствующие налоги	234,520	250,459
Транспортные расходы	122,121	95,229
Расходы по маркетингу	61,563	24,824
Износ и амортизация	42,294	32,035
Топливо и запасные части	42,016	31,963
Аренда	18,750	20,526
Резерв по бонусам	(8,347)	9,007
Прочие расходы	75,697	27,364
	<u>923,682</u>	<u>803,737</u>

9. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2011	2010
Заработная плата	204,056	142,146
Страхование	127,943	108,859
Износ и амортизация	39,006	39,416
Организационные расходы	30,444	22,843
Списание материалов	26,753	26,640
Начисление/(восстановление) резерва по неликвидным товарам и материалам	24,340	(17,125)
Налог на имущество	21,250	21,484
Прочие налоги	18,995	8,932
Банковские услуги	18,417	19,635
Ремонт и техническое обслуживание	15,201	2,857
Профессиональные услуги	14,569	45,679
Начисление/(восстановление) резерва по сомнительным долгам (Примечания 15, 16, 18)	9,783	(2,273)
Командировочные расходы	8,297	11,448
Коммунальные услуги	5,744	1,228
Аренда	2,974	3,366
Штрафы и пени по налогам	2,509	(2,007)
Канцелярские товары	1,045	841
Резерв на ретро-бонус	-	7,524
Восстановление резерва по неиспользованным отпускам	(1,654)	(509)
(Восстановление резерва)/резерв на обесценение основных средств	(13,626)	83,405
Прочие	51,204	36,837
	<u>607,250</u>	<u>561,226</u>

В 2010 г. Компания заключила договор о добровольном страховании гражданско-правовой ответственности в случае нанесения имущественного ущерба, а также нанесение физического вреда третьим лицам на период с 15 сентября 2010 г. по 31 мая 2011 г. 10 мая 2011 г. Компания заключила дополнительное соглашение о продлении срока действия договора добровольного страхования гражданско-правовой ответственности на срок до 31 декабря 2011 г. Расходы по страхованию по данному договору, относящиеся к 2011 г. составили 117,278 тыс. тенге (2010: 82,722 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2011 г. оставшиеся 100,000 тыс. тенге страховой премии по данному договору не были оплачены, и соответственно, включены в состав кредиторской задолженности на эту дату.

10. РАСХОДЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ

	2011	2010
Пени и индексация просроченных оплат по финансовому лизингу	238,134	62,593
Проценты по банковским займам	150,300	180,614
Проценты по финансовой аренде	32,007	126,658
Проценты по облигациям	14,850	14,917
Прочие расходы по финансированию	4,818	-
	<u>440,109</u>	<u>384,782</u>

11. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

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

	2011	2010
Расходы по текущему подоходному налогу	(23,939)	(103)
Экономия/(расходы) по отсроченному подоходному налогу	<u>621</u>	<u>(117,901)</u>
Итого расход по подоходному налогу	<u>(23,318)</u>	<u>(118,004)</u>

Отсроченный подоходный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц текущей стоимости активов и обязательств для целей финансовой отчетности и величин, используемых для целей налогообложения. Налоговый эффект от основных временных разниц, отражаемый в составе отсроченных активов и обязательств на 31 декабря 2011 и 2010 гг., представлен следующим образом:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Активы по отсроченному подоходному налогу:		
Корректировка справедливой стоимости беспроцентной финансовой помощи, выданной связанным сторонам	14,470	27,013
Резерв по неликвидным запасам	9,349	4,481
Резерв на обесценение основных средств	3,687	16,681
Резерв по неиспользованным отпускам	2,203	3,040
Резерв по сомнительным долгам	1,665	5,999
Резерв по скидкам покупателям	1,595	2,758
Налоги	634	458
	<u>33,603</u>	<u>60,430</u>
Обязательство по отсроченному подоходному налогу:		
Основные средства и нематериальные активы	<u>(512,219)</u>	<u>(537,390)</u>
	<u>(478,616)</u>	<u>(476,960)</u>

Движение обязательств по отсроченному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2011	2010
На 1 января	<u>476,960</u>	<u>289,828</u>
(Экономия)/расход по подоходному налогу, отраженный в:		
прочем совокупном доходе	-	84,112
отчете об изменениях капитала	2,277	(14,881)
прибылях и убытках	<u>(621)</u>	<u>117,901</u>
На 31 декабря	<u>478,616</u>	<u>476,960</u>

В Республике Казахстан ставка подоходного налога в 2011 и 2010 гг. составляла 20%.

В ноябре 2008 г. было введено изменение к налоговому кодексу, которое предписывает понижение ставки подоходного налога с 30% до 20% с 1 января 2009 г., далее до 17.5% с 1 января 2010 г. и до 15% с 1 января 2011 г. В ноябре 2009 и 2010 гг. были введены дополнительные изменения к налоговому кодексу, которые вначале продлили действие ставки по корпоративному подоходному налогу в размере 20% до 2012 гг., а после зафиксировали ставку налога на этом уровне без изменения.

Размер начисленного за год налога отличается от суммы налога, которая была бы получена с применением ставки подоходного налога к чистой прибыли до учета расходов по подоходному налогу. Ниже приведена сверка установленной 20% ставки подоходного налога и фактической суммы подоходного налога, учтенной в прибылях и убытках:

	2011	2010
(Убыток)/прибыль до подоходного налога	(4,521)	154,800
Налог по установленной ставке 20%	(904)	30,960
Прочие постоянные разницы	24,222	59,053
Эффект от неиспользованного налогового убытка	-	42,991
Эффект от изменения ставок подоходного налога	-	(15,000)
Расходы по подоходному налогу	<u>23,318</u>	<u>118,004</u>

Движение временных разниц в течение года:

	1 января 2011 г.	Признанные в прибылях и убытках	Признанные в прочем совокупном доходе	Признанные в отчете об изменениях капитала	31 декабря 2011 г.
Корректировка спра-ведливой стоимости беспроцентной финансовой помощи, выданной связанным сторонам	27,013	(10,266)	-	(2,277)	14,470
Резерв по неликвидным запасам	4,481	4,868	-	-	9,349
Резерв на обесценение основных средств	16,681	(12,994)	-	-	3,687
Резерв по неиспользованным отпускам	3,040	(837)	-	-	2,203
Резерв по сомнительным долгам	5,999	(4,334)	-	-	1,665
Резерв по скидкам покупателям	2,758	(1,163)	-	-	1,595
Налоги	458	176	-	-	634
Основные средства и нематериальные активы	(537,390)	25,171	-	-	(512,219)
Чистые отложенные налоговые обязательства	<u>(476,960)</u>	<u>621</u>	<u>-</u>	<u>(2,277)</u>	<u>(478,616)</u>
	1 января 2010 г.	Признанные в прибылях и убытках	Признанные в прочем совокупном доходе	Признанные в отчете об изменениях в капитале	31 декабря 2010 г.
Корректировка спра-ведливой стоимости беспроцентной финансовой помощи, выданной связанным сторонам	11,637	495	-	14,881	27,013
Резерв на обесценение основных средств	-	16,681	-	-	16,681
Резерв по сомнительным долгам	17,998	(11,999)	-	-	5,999
Резерв по неликвидным запасам	8,627	(4,146)	-	-	4,481
Резерв по неиспользованным отпускам	1,340	1,700	-	-	3,040
Резерв по скидкам покупателям	-	2,758	-	-	2,758
Переносимые налогооблагаемые убытки	87,200	(87,200)	-	-	-
Налоги	15	443	-	-	458
Основные средства и нематериальные активы	(416,645)	(36,633)	(84,112)	-	(537,390)
Чистые отложенные налоговые обязательства	<u>(289,828)</u>	<u>(117,901)</u>	<u>(84,112)</u>	<u>14,881</u>	<u>(476,960)</u>

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Переоцененная стоимость							
На 1 января 2010 г.	510,464	1,463,160	2,068,957	72,856	35,199	226	4,150,862
Перевод из товарно-материальных запасов	-	-	3,090	-	146	138	3,374
Поступления	-	12,706	360,799	15,360	9,819	76,624	475,308
Реклассификация	-	22,698	54,290	-	-	(76,988)	-
Выбытия	-	-	(2,641)	(2,233)	(1,052)	-	(5,926)
На 31 декабря 2010 г.	510,464	1,498,564	2,484,495	85,983	44,112	-	4,623,618
Перевод из товарно-материальных запасов	-	-	2,664	-	79	-	2,743
Поступления	4,394	27,979	118,511	8,350	17,552	23,287	200,073
Реклассификация	-	19,039	4,248	-	-	(23,287)	-
Выбытия	-	-	(79,351)	(3,857)	(152)	-	(83,360)
На 31 декабря 2011 г.	514,858	1,545,582	2,530,567	90,476	61,591	-	4,743,074
Накопленный износ							
На 1 января 2010 г.	-	4,099	75,953	1,864	14,965	-	96,881
Начисления за год	-	64,658	292,838	14,933	4,763	-	377,192
Выбытия	-	-	(1,284)	(1,375)	(1,048)	-	(3,707)
Резерв на обесценение	-	-	83,405	-	-	-	83,405
На 31 декабря 2010 г.	-	68,757	450,912	15,422	18,680	-	553,771
Начисления за год	-	67,833	331,035	15,780	5,293	-	419,941
Выбытия	-	-	(16,709)	(1,019)	(85)	-	(17,813)
Резерв на обесценение	-	-	(64,969)	-	-	-	(64,969)
На 31 декабря 2011 г.	-	136,590	700,269	30,183	23,888	-	890,930
Остаточная стоимость							
На 31 декабря 2011 г.	514,858	1,408,992	1,830,298	60,293	37,703	-	3,852,144
На 31 декабря 2010 г.	510,464	1,429,807	2,033,583	70,561	25,432	-	4,069,847

Последняя переоценка справедливой стоимости основных средств Компании была проведена по состоянию на 31 декабря 2009 г. Независимая оценка справедливой стоимости земли, зданий, машин и оборудования и транспорта была проведена в соответствии с международными стандартами оценки. Оценочная стоимость была определена с использованием затратного метода. Также был проведен тест на адекватную прибыльность (доходный метод) для проверки результатов затратного метода по единицам, генерирующим денежные средства. Компания не переоценивала основные средства балансовой стоимостью 162,559 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2011 г., находящиеся в г. Астана.

В 2010 году было получено и введено в эксплуатацию новое производственное оборудование по заключенным в 2007 году договорам финансового лизинга с АО «Казкоммерцбанк» на сумму 354,345 тыс. тенге (Примечание 23).

Остаточная стоимость основных средств, которые были заложены в качестве обеспечения по займам, полученным Компанией, представлены следующим образом (Примечание 21):

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Машины и оборудование	1,695,291	1,987,395
Здания и сооружения	1,380,810	1,406,415
Земля	510,464	510,464
Прочие основные средства	<u>12,267</u>	<u>16,230</u>
Итого	<u>3,598,832</u>	<u>3,920,504</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. остаточная стоимость производственного оборудования, арендованного Компанией по договору финансовой аренды с АО «Банк ТуранАлем», составила 162,559 тыс. тенге и 188,604 тыс. тенге, соответственно. В конце периода финансовой аренды право собственности на данное оборудование переходит Компании (Примечание 23). Обязательства по финансовой аренде обеспечены арендованным имуществом.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. остаточная стоимость производственного оборудования, арендованного Компанией по договору финансовой аренды с АО «Казкоммерцбанк», составила 308,582 тыс. тенге и 354,125 тыс. тенге, соответственно. В конце периода финансовой аренды право собственности на данное оборудование переходит Компании (Примечание 23). Обязательства по финансовой аренде обеспечены арендованным имуществом.

13. БЕСПРОЦЕНТНАЯ ФИНАНСОВАЯ ПОМОЩЬ, ВЫДАННАЯ СВЯЗАННЫМ СТОРОНАМ

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Беспроцентная финансовая помощь, подлежащая погашению:		
В течение одного года	31,193	-
Со второго по пятый год включительно	<u>155,974</u>	<u>209,657</u>
	<u>187,167</u>	<u>209,657</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 г. беспроцентная финансовая помощь представляет собой задолженность акционеров - Ахметова Алмаса и Ахметова Алматы и их связанных сторон Ахметова Сагындыка, Ахметовой Татипан, Ахметова Данияра и Ахметовой Куралай на общую сумму 408,222 тыс. тенге (2010 г.: 339,384 тыс. тенге). Беспроцентная финансовая помощь подлежит погашению в течение 5 лет с момента предоставления, в соответствии с графиком погашения. В 2011 г. Компания выдала финансовую помощь акционерам и их связанным сторонам на сумму 128,999 тыс. тенге (2010 г.: 69,737 тыс. тенге). В 2011 г. Компания оценила беспроцентную финансовую помощь по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки в размере 12.5% годовых (2010 г.: 16%). Корректировка справедливой стоимости беспроцентной финансовой помощи признана в отчете об изменениях капитала в сумме 60,692 тыс. тенге (2010 г.: 86,513 тыс. тенге). Амортизация дисконта на сумму 47,667 тыс. тенге признана в прочих доходах в отчете о совокупном доходе (2010 г.: 20,716 тыс. тенге).

В июне 2011 г. акционером Ахметовым Алматы и его связанной стороной Ахметовой Куралай был осуществлен возврат финансовой помощи в размере 50,369 тыс. тенге и 9,791 тыс. тенге соответственно.

31 декабря 2011 г. руководство Компании приняло решение отразить в составе собственного капитала просроченную часть задолженности акционеров Компании по полученной беспроцентной финансовой помощи в сумме 150,377 тыс. тенге, погашение которой ожидается за счет будущих дивидендов. Сумма дисконта, признанная ранее по данным займам в размере 72,073 тыс. тенге, была восстановлена через нераспределенный доход за вычетом эффекта подоходного налога в сумме 14,415 тыс. тенге.

14. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Сырье	244,678	249,881
Готовая продукция	21,124	32,599
Полуфабрикаты	2,055	2,126
Прочие товары	41,729	20,927
	<u>309,586</u>	<u>305,533</u>
За вычетом резерва по неликвидным запасам	<u>(46,743)</u>	<u>(22,403)</u>
	262,843	283,130
За вычетом долгосрочных материалов	<u>(13,064)</u>	<u>(19,935)</u>
	<u>249,779</u>	<u>263,195</u>

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение в резерве по неликвидным запасам представлено следующим образом:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Резерв по неликвидным запасам на начало года	22,403	43,128
Начислено (Примечание 9)	24,340	4,265
Восстановление ранее созданного резерва	-	(21,390)
Списано	-	(3,600)
Резерв по неликвидным запасам на конец года	<u>46,743</u>	<u>22,403</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. долгосрочные товарно-материальные запасы включают пластиковые ящики и металлические баллоны, которые будут использованы Компанией более одного года.

На 31 декабря 2011 г. стоимость материалов и товаров, которые были заложены в качестве обеспечения по займу АО «КазИнвестБанк», составила 194,508 тыс. тенге (2010 г.: 190,819 тыс. тенге) (Примечание 21).

15. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Торговая дебиторская задолженность покупателей	79,150	70,174
Дебиторская задолженность сотрудников	<u>7,562</u>	<u>4,324</u>
	86,712	74,498
За вычетом резерва по сомнительной задолженности	<u>(1,137)</u>	<u>(4,108)</u>
	<u><u>85,575</u></u>	<u><u>70,390</u></u>

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение резерва по сомнительной задолженности представлено следующим образом:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Резерв по сомнительной задолженности на начало года	4,108	2,384
Начислено в течение года	-	1,728
Восстановление ранее созданного резерва	<u>(2,971)</u>	<u>(4)</u>
Резерв по сомнительной задолженности на конец года	<u><u>1,137</u></u>	<u><u>4,108</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. торговая дебиторская задолженность Компании выражена в тенге.

Информация о подверженности Компании кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 31.

16. АВАНСЫ И РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Авансы, выданные за товары и услуги	104,651	189,735
Авансы, выданные на приобретение основных средств	13,673	62,869
Расходы будущих периодов	<u>5,926</u>	<u>2,032</u>
	124,250	254,636
За вычетом резерва на обесценение авансов выданных	<u>(69,442)</u>	<u>(57,785)</u>
	<u><u>54,808</u></u>	<u><u>196,851</u></u>

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение по резерву по обесценению авансов выданных представлено следующим образом:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Резерв по обесценению на начало года	57,785	55,885
Начислено в течение года	37,630	3,785
Списано в течение года	(19,734)	-
Восстановление ранее созданного резерва	<u>(6,239)</u>	<u>(1,885)</u>
Резерв по обесценению на конец года	<u><u>69,442</u></u>	<u><u>57,785</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. авансы выданные связанной стороне ТОО «Кумисай» составили 1,058 тыс. тенге (Примечание 29).

17. НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Предоплата по корпоративному подоходному налогу	495	496
Налог на добавленную стоимость	127	9,581
Прочие налоги	9,089	660
	<u>9,711</u>	<u>10,737</u>

18. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Займы, выданные сотрудникам	5,464	4,291
Дебиторская задолженность сотрудников	2,256	19,466
Финансовая помощь	91	9,651
Прочая дебиторская задолженность	1,757	2,065
	<u>9,568</u>	<u>35,473</u>
За вычетом резерва по сомнительной задолженности	<u>(7,188)</u>	<u>(25,825)</u>
	<u>2,380</u>	<u>9,648</u>

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение резерва по сомнительной задолженности представлено следующим образом:

	2011	2010
Резерв по сомнительной задолженности на начало года	25,825	31,722
Начислено в течение года	4,306	1,360
Восстановление ранее созданного резерва	(22,943)	-
Списано в течение года	-	(7,257)
	<u>7,188</u>	<u>25,825</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. прочая дебиторская задолженность выражена в тенге.

19. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Деньги на расчетных счетах в банках, в тенге	178,117	133,772
Деньги в кассе	1,868	236
Денежные средства на депозите	-	10,000
	<u>179,985</u>	<u>144,008</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг., денежные средства выражены в тенге.

По состоянию на 31 декабря 2010 г. денежные средства на депозите были представлены депозитом в АО «БТА Банк», размещенным 30 декабря 2010 г. сроком до 30 марта 2011 г. в размере 10,000 тыс. тенге, с фиксированной процентной ставкой 4% годовых.

20. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. уставный капитал Компании состоял из 54,600 простых и привилегированных акции стоимостью 1,000 тенге каждая и был полностью оплачен.

По состоянию на 31 декабря акционеры Компании представлены следующим образом:

Акционеры	Вид акции	2011		2010	
		Сумма	Доля	Сумма	Доля
ТОО «Кумисай»	Обычные	24,675	45%	24,675	45%
Ахметов Алмат	Обычные	27,183	50%	27,183	50%
Физические лица	Привилегированные	2,742	5%	2,742	5%
		<u>54,600</u>	<u>100%</u>	<u>54,600</u>	<u>100%</u>

Конечными акционерами ТОО «Кумисай» по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. являются Ахметов Алмас (80%) и Ахметов Алмат (20%).

Акционеры привилегированных акций номинальной стоимостью 1,000 тенге имеют право на получение 10% дивидендов, но не менее 100 тенге за каждую акцию до объявления дивидендов держателям простых акций. Компания не объявляла дивиденды акционерам простых акций в 2011 и 2010 гг.

В 2010 г. Компания приобрела для акционеров строительные материалы, товары и услуги на сумму 22,372 тыс. тенге и отразила их как распределение акционерам. В 2011 г. таких операций не было.

Прибыль на акцию

	2011	2010
Чистый (убыток)/прибыль	(27,839)	36,796
Количество привилегированных акций	2,742	2,742
Дивиденды на привилегированные акции	274	274
(Убыток)/прибыль на обыкновенные акции	(28,113)	36,522
Количество обыкновенных акций, использованных для расчета базовой прибыли на акцию	<u>51,858</u>	<u>51,858</u>
(Убыток)/прибыль на акцию – базовый и разводненный (тенге)	<u>(542)</u>	<u>704</u>

Компания не имеет инструментов с потенциальным разводняющим эффектом.

Балансовая стоимость акций

В соответствии с решением Биржевого совета АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее «КФБ») от 4 октября 2010 г., финансовая отчетность должна содержать данные о балансовой стоимости одной акции (простой и привилегированной) на отчетную дату, рассчитанной в соответствии с утвержденными КФБ правилами.

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
<i>Балансовая стоимость простой акции:</i>		
Итого активов	4,655,111	5,011,018
Нематериальные активы	(418)	(125)
Привилегированные акции в уставном капитале	(2,742)	(2,742)
Итого обязательств	<u>(3,157,721)</u>	<u>(3,344,242)</u>
Чистые активы для обыкновенных акций	<u>1,494,230</u>	<u>1,663,909</u>
Количество обыкновенных акций на 31 декабря	<u>51,858</u>	<u>51,858</u>
Балансовая стоимость простой акции	<u>28.81</u>	<u>32.09</u>
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
<i>Балансовая стоимость привилегированной акции:</i>		
Привилегированные акции в уставном капитале с учетом начисленных, но не выплаченных дивидендов	3,458	3,403
Количество привилегированных акций на 31 декабря	<u>2,742</u>	<u>2,742</u>
Балансовая стоимость привилегированной акции	<u>1.26</u>	<u>1.24</u>

21. ЗАЙМЫ

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Заем АО «Казкоммерцбанк» (а)	1,001,832	1,196,553
Заем АО «КазИнвестБанк» (б)	59,100	136,100
Вознаграждение к оплате	<u>20,487</u>	<u>61,682</u>
	1,081,419	1,394,335
Минус: сумма, подлежащая погашению после 12 месяцев	<u>(155,769)</u>	<u>(570,215)</u>
Сумма, подлежащая погашению в течение 12 месяцев	<u>925,650</u>	<u>824,120</u>

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

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

В соответствии с дополнительным соглашением от 1 февраля 2011 г. к Соглашению об открытии кредитной линии с АО «Казкоммерцбанк» №201, срок возобновляемой части кредитной линии был продлен до 31 января 2012 г.; срок невозобновляемой части был поделен по целевому использованию кредита следующим образом:

- Срок транша в сумме 2,500 тыс. долларов США для пополнения оборотных средств был продлен до 1 февраля 2013 г.;
- Срок транша в сумме 5,320 тыс. долларов США для рефинансирования задолженности в АО «БРК» был продлен до 6 апреля 2013 г.;
- Срок транша в сумме 3,100 тыс. долларов США для рефинансирования задолженности по лизинговым сделкам был продлен до 3 сентября 2012 г.;
- Срок транша в сумме 3,590 тыс. долларов США был продлен до 31 мая 2015 г.

В соответствии с дополнительным соглашением от 17 октября 2011 г. к Соглашению об открытии кредитной линии с АО «Казкоммерцбанк» №201:

А) по возобновляемой части кредитной линии:

- период доступности был продлен до 31 марта 2012 г.;
- срок финансирования был продлен до 31 января 2013 г.;

Б) по невозобновляемой части кредитной линии:

- с 17 октября 2011 г. была снижена ставка вознаграждения с 16% до 12.5% по следующим лимитам финансирования: 3,100 тыс. долларов США, 2,500 тыс. долларов США и 5,320 тыс. долларов США;
- была осуществлена конвертация валюты из долларов США в тенге по акцессорным договорам: № 0955/А от 30 ноября 2009 г., № 9467/А от 6 марта 2009 г., № 9613/А от 1 апреля 2009 г., № 9072/А от 26 декабря 2008 г.

После отчетной даты Компанией было подписано новое дополнительное соглашение по данной кредитной линии (Примечание 32).

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

В соответствии с дополнительным соглашением от 11 ноября 2010 г. к Соглашению об открытии кредитной линии с АО «КазИнвестБанк», максимальная непогашенная сумма по кредитной линии не может превышать 138,100 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря займы выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Тенге	827,753	855,938
Доллар США	253,666	538,397
	<u>1,081,419</u>	<u>1,394,335</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 г. займы обеспечены основными средствами Компании балансовой стоимостью 3,598,832 тыс. тенге (2010 г.: 3,920,504 тыс. тенге) (Примечание 12) и товарно-материальными запасами стоимостью 194,508 тыс. тенге (2010 г.: 190,819 тыс. тенге) (Примечание 14). В 2011 г. средневзвешенная эффективная ставка по банковским займам составила 12.5% годовых (2010 г.: 16% годовых).

22. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОБЛИГАЦИЯМ

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Облигации - KZ2C0Y05C861	<u>121,151</u>	<u>125,273</u>
	<u>121,151</u>	<u>125,273</u>
Включая:		
Премию по выпущенным облигациям, нетто	284	273
Накопленный купон по выпущенным облигациям	<u>10,902</u>	<u>11,292</u>
	<u><u>132,337</u></u>	<u><u>136,838</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. купонные необеспеченные облигации в количестве 121,130 штук и 125,000 штук, соответственно, на сумму 121,435 тенге и 125,546 тыс. тенге, соответственно, сроком погашения до 3 апреля 2013 г. были размещены Компанией. Средняя процентная ставка по облигациям Компании на 31 декабря 2011 г. составляла 12 % годовых (2010 г.: 12% годовых). Проценты выплачиваются один раз в год.

По состоянию на 31 декабря облигации были выражены в тенге и подлежали погашению следующим образом:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
По требованию или в течение одного года	10,902	11,292
Со второго по пятый год включительно	<u>121,435</u>	<u>125,546</u>
	<u><u>132,337</u></u>	<u><u>136,838</u></u>

23. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

По состоянию на 31 декабря обязательства по финансовой аренде представлены следующим образом:

	Минимальные арендные платежи		Текущая стоимость минимальных арендных платежей	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Суммы к уплате по финансовой аренде				
В течение одного года	591,052	618,259	554,204	548,533
От двух до пяти лет включительно	-	88,002	-	79,361
	<u>591,052</u>	<u>706,261</u>	<u>554,204</u>	<u>627,894</u>
За вычетом будущих финансовых затрат	<u>(36,848)</u>	<u>(78,367)</u>	-	-
Текущая стоимость будущих арендных обязательств	<u>554,204</u>	<u>627,894</u>	<u>554,204</u>	<u>627,894</u>
За вычетом суммы задолженности (подлежащая погашению в течение 12 месяцев)			<u>554,204</u>	<u>548,533</u>
Сумма, подлежащая погашению после 12 месяцев			-	79,361

В 2007 г. Компания подписала договор возвратного финансового лизинга с АО «Банк ТуранАлем». Предметом сделки было производственное оборудование, расположенное в г. Астана. Срок аренды составляет 5 лет. Эффективная ставка равна 33.02% годовых. В соответствии с условиями договора и дополнительных соглашений к нему, платежи по основному долгу и вознаграждению должны производиться ежемесячно 21 числа с апреля 2008 г. по январь 2012 года. С 2008 г. Компания не производила своевременного погашения основного долга и вознаграждения, в связи с чем по состоянию на 31 декабря 2011 г. руководство Компании приняло решение о начислении штрафных санкций.

В ноябре 2011 г. Комитетом по проблемным долгам АО «БТА Банк» от 16 июля 2009 г. был одобрен следующий план по реструктуризации задолженности Компании по финансовой аренде и отмене штрафных санкций за несвоевременное погашение основного долга и начисленного вознаграждения:

- перерасчет процентной ставки с 36.69% до 10.5% годовых с начала финансирования;
- списание пени в размере 100%;
- отмена расчета индексации основного долга и вознаграждения с начала финансирования;
- погашение просроченного вознаграждения с февраля 2012 года ежемесячно до февраля 2014 г.;
- погашение вознаграждения – ежемесячно;
- отсрочка по погашению просроченного основного долга с даты выхода на просрочку до даты реструктуризации;
- единовременное погашение основного долга в размере 10% в декабре 2011 г. (без учета индексации);
- пролонгация договора до 18 марта 2016 г.

По состоянию на 31 декабря 2011 г. реструктуризированный график погашения не был подписан сторонами, и Компания продолжала начислять вознаграждение по эффективной ставке равной 33.02% годовых. Также в 2011 г. Компания признала пени за несвоевременное погашение основного долга в сумме 94,004 тыс. тенге (2010: 58,013 тыс. тенге) и пени по просроченному вознаграждению в размере 73,274 тыс. тенге (2010: 63,432 тыс. тенге). Кроме того, в соответствии с условиями договора была произведена индексация задолженности по начисленному вознаграждению в сумме 35,942 тыс. тенге (2010: 29,747 тыс. тенге), а также индексация задолженности по основному долгу в сумме 34,698 тыс. тенге (2010: ноль). В 2011 году Компания погасила задолженность по основному долгу в сумме 20,500 тыс. тенге (2010: ноль).

Реструктуризированный график погашения был утвержден сторонами 22 февраля 2012 г. дополнительным соглашением №4 к Договору возвратного финансового лизинга №3/001-2007 от 8 января 2007 г. с АО «БТА Банк» (Примечание 32).

В 2007 году Компанией были заключены договора финансового лизинга с АО «Казкоммерцбанк». Предметом сделки является новое производственное оборудование, установленное на территории Компании в г. Алматы и введенное в эксплуатацию в 2010 г. Стоимость оборудования составила 354,345 тыс. тенге. Срок аренды составляет 5 лет. Эффективная ставка равна 12.9% годовых. Оплата лизинговых платежей и вознаграждения производится с апреля 2008 г.

24. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. Компания имела краткосрочную торговую кредиторскую задолженность за услуги и материалы на сумму 278,346 тыс. тенге и 299,266 тыс. тенге, соответственно.

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

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Тенге	270,899	291,930
Евро	4,287	7,308
Российский рубль	3,160	28
	<u>278,346</u>	<u>299,266</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. кредиторская задолженность перед связанной стороной ТОО «Азия Пром Снаб» составила 9,659 тыс. тенге и 20,919 тыс. тенге, соответственно (Примечание 29).

25. НАЛОГИ К УПЛАТЕ

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Налог на добавленную стоимость	122,698	74,083
Акциз	21,380	8,603
Индивидуальный подоходный налог	6,626	6,447
Социальный налог	3,306	2,489
Налог на имущество	80	228
Корпоративный подоходный налог	42	103
Прочие налоги	572	376
	<u>154,704</u>	<u>92,329</u>

26. ПРОВИЗИИ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Резерв по штрафам и пеням	58,088	60,816
Заработная плата	29,978	26,298
Резерв по неиспользованным отпускам	11,016	15,201
Резерв на возврат товаров	7,974	13,790
Пенсионные отчисления	3,496	3,089
Социальное страхование	1,263	1,133
	<u>111,815</u>	<u>120,327</u>

27. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Штрафы и пени	288,723	121,445
Задолженность перед сотрудниками	1,402	2,779
Дивиденды к оплате	716	661
Прочая задолженность	1,623	20,030
	<u>292,464</u>	<u>144,915</u>

Штрафы и пени по состоянию на 31 декабря 2011 г. включали признанные Компанией штрафные санкции за несвоевременное погашение основного долга по договору возвратного финансового лизинга с АО «БТА Банк» в сумме 152,017 тыс. тенге и пени по просроченному вознаграждению 136,706 тыс. тенге (2010: 58,013 тыс. тенге и 63,432 тыс. тенге, соответственно) (Примечание 23).

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. прочая кредиторская задолженность была выражена в тенге.

28. ДЕЛОВЫЕ И ГЕОГРАФИЧЕСКИЕ СЕГМЕНТЫ

Компания имеет следующие отчетные сегменты: «Пиво» и «Безалкогольные напитки», что соответствует информации, предоставляемой должностным лицам, ответственным за принятие решений по операционной деятельности Компании. Таким образом, в свете ее оценки бизнеса на единой географической основе, т.е. Казахстан, в котором осуществляется 100% ее бизнеса (2010 г.: 100%), отчетные сегменты Компании согласно МСФО 8 представлены следующим образом:

- а. Производство, распределение и продажа пива под марками «Жигулевское», «S&X», «Hong Long» и безалкогольного пива «Жигулевское»; и
- б. Производство, распределение и продажа лимонада под маркой «Буратино».

Информация по отчетным сегментам Компании представлена ниже. Суммы, представленные за предыдущий год, были представлены в соответствии с требованиями МСФО 8.

	Пиво	Безалкоголь- ные напитки	Консолидиро- вано
Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.:			
Выручка	3,750,472	1,764,928	5,515,400
Убыток до расходов по подоходному налогу	(3,074)	(1,447)	(4,521)
Расходы по подоходному налогу	(15,856)	(7,462)	(23,318)
Убыток за год	(18,931)	(8,908)	(27,839)
Износ и амортизация	336,710	83,231	419,941
Приобретение основных средств	171,557	28,516	200,073
Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.:			
Выручка	3,171,183	1,448,126	4,619,309
Прибыль до расходов по подоходному налогу	106,271	48,529	154,800
Расходы по подоходному налогу	(81,010)	(36,994)	(118,004)
Прибыль за год	25,261	11,535	36,796
Износ и амортизация	286,523	90,669	377,192
Приобретение основных средств	440,977	34,331	475,308

Выручка, указанная выше представляет собой выручку, полученную от третьих сторон. За годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг. не было продаж внутри сегментов. Принципы учетной политики отчетных сегментов не отличаются от принципов учетной политики Компании, описанных в Примечании 4. Прибыль сегмента представляет собой прибыль, заработанную каждым сегментом. Этот показатель представляется должностным лицам, ответственным за принятие решений по операционной деятельности, для целей распределения ресурсов и оценки результатов по сегментам.

	Пиво	Безалкоголь- ные напитки	Консолидиро- вано
На 31 декабря 2011 г.:			
Сегментные активы	3,165,475	1,489,636	4,655,111
Итого активы	3,165,475	1,489,636	4,655,111
Сегментные обязательства	1,821,791	857,314	2,679,105
Обязательства по отсроченному подходному налогу	325,459	153,157	478,616
Итого обязательства	2,147,250	1,010,471	3,157,721
На 31 декабря 2010 г.:			
Сегментные активы	3,440,094	1,570,924	5,011,018
Итого активы	3,440,094	1,570,924	5,011,018
Сегментные обязательства	1,968,406	898,876	2,867,282
Обязательства по отсроченному подходному налогу	327,436	149,524	476,960
Итого обязательства	2,295,842	1,048,400	3,344,242

Для целей мониторинга результатов по сегментам и распределения ресурсов между сегментами, все активы и обязательства распределяются по отчетным сегментам. Активы, используемые отчетными сегментами совместно, распределяются на основе выручки, полученной отдельными отчетными сегментами. Совместные обязательства отчетных сегментов распределяются пропорционально величине активов сегментов.

29. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

За годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., Компания проводила следующие операции со связанными сторонами:

Продажа товаров и услуг связанным сторонам (Примечание 6)

	2011	2010
ТОО «Азия Пром Снаб»	60	60
	<u>60</u>	<u>60</u>

Возврат финансовой помощи

	2011	2010
ТОО «Азия Пром Снаб»	11,200	26,545
	<u>11,200</u>	<u>26,545</u>

Авансы и финансовая помощь, выданная связанным сторонам (Примечание 16)

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
ТОО «Кумисай»	<u>1,058</u>	<u>1,058</u>
	<u>1,058</u>	<u>1,058</u>

Задолженность связанным сторонам (Примечание 24)

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
ТОО «Азия Пром Снаб»	<u>9,659</u>	<u>20,919</u>
	<u>9,659</u>	<u>20,919</u>

Компенсация ключевого управленческого персонала

За годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., сумма компенсации, выплаченной ключевому управленческому персоналу, и отраженной в прибылях и убытках, составила 165,251 тыс. тенге и 73,814 тыс. тенге, соответственно.

Компания предоставила беспроцентную финансовую помощь акционерам и связанным сторонам (Примечание 13). Сумма финансовой помощи не обеспечена и будет погашена деньгами.

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Ахметов Алмас Сагындыкович	137,718	121,774
Ахметов Алмат Сагындыкулы	25,652	63,478
Ахметов Данияр Сагындыкулы	9,115	8,115
Ахметова Татипан	8,147	4,363
Ахметова Куралай Сагындыковна	3,361	9,791
Ахметов Сагындык	<u>3,174</u>	<u>2,137</u>
	<u>187,167</u>	<u>209,658</u>

Беспроцентная финансовая помощь в сумме 150,377 тыс. тенге на 31 декабря 2011 г. была реклассифицирована в состав собственного капитала в связи с решением руководства о ее погашении за счет будущих дивидендов (Примечание 13).

30. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**Судебные иски**

Компания была и продолжает время от времени быть объектом судебных разбирательств и судебных решений. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. не было каких-либо открытых вопросов, которые по отдельности или в совокупности могли оказать значительного влияния на Компанию.

Вопросы по охране окружающей среды

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

Страхование

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

Налогообложение и правовая среда

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

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

Инвестиционные обязательства

В январе 2011 г. между АО «КазТрансГаз-Алматы», ТОО «Алматинские газовые сети» и Компанией был заключен договор на сумму 139,400 тыс. тенге на предоставление права распоряжения дополнительной мощностью в результате мероприятий по реконструкции, модернизации и техническому перевооружению действующих газораспределительных сетей, что позволит заменить использование дизельного топлива на природный газ в производственном процессе Компании.

В течение 2011 года по указанному договору операции не осуществлялись.

31. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

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

Кредитный риск

Торговая дебиторская задолженность представлена большим числом покупателей и распределена по различным географическим регионам. Балансовая стоимость финансовых активов, признанных в финансовой отчетности Компании, за вычетом резервов на обесценение, отражает максимальную величину кредитного риска Компании.

Кредитный риск или риск неплатежеспособности контрагентов управляется путем одобрения кредитов, лимитов и процедурами мониторинга. Кредитный риск связан с текущей стоимостью финансовых активов в отчете о финансовом положении.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. кредитный риск, прежде всего, связан с торговой дебиторской задолженностью (Примечание 15).

Убытки от обесценения

По состоянию на конец отчетного периода распределение торговой дебиторской задолженности по срокам давности было следующим:

	Общая балансовая стоимость 31 декабря 2011 г.	Обесценение 31 декабря 2011 г.	Общая балансовая стоимость 31 декабря 2010 г.	Обесценение 31 декабря 2010 г.
Непросроченная	78,013	-	66,415	-
Просроченная на срок более года	<u>1,137</u>	<u>1,137</u>	<u>3,759</u>	<u>3,759</u>
	<u>79,150</u>	<u>1,137</u>	<u>70,174</u>	<u>3,759</u>

Исходя из статистики неплатежей за прошлые годы Компания считает, что в отношении непросроченной торговой дебиторской задолженности, не требуется создавать оценочный резерв под ее обесценение. 64% от величины торговой дебиторской задолженности включает задолженность наиболее значительных клиентов Компании, которые зарекомендовали себя как надежные партнеры Компании.

Процентный риск

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

Валютный риск

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

В следующей таблице отражается чувствительность Компании к укреплению тенге по отношению к доллару США и ЕВРО на 10 %. Анализ был применен к займам на отчетную дату, деноминированных в соответствующих валютах.

	Доллар США – влияние		ЕВРО – влияние	
	2011	2010	2011	2010
Доход или убыток	25,367	53,840	429	731

Основные категории финансовых инструментов

Основные финансовые обязательства Компании включают ссуды и займы, обязательства по финансовой аренде, торговую кредиторскую задолженность и прочую кредиторскую задолженность. Основная цель этих финансовых инструментов – увеличить финансирования для деятельности Компании. Компания имеет различные финансовые активы, такие как торговая дебиторская задолженность, прочая дебиторская задолженность и денежные средства.

	Примечание	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Финансовые активы			
Беспроцентная финансовая помощь, выданная связанным сторонам	13	187,167	209,657
Торговая дебиторская задолженность	15	85,575	70,390
Прочая дебиторская задолженность	18	2,380	9,648
Денежные средства и их эквиваленты	19	179,985	144,008
		<u>455,107</u>	<u>433,703</u>
Финансовые обязательства			
Займы	21	1,081,419	1,394,335
Обязательства по финансовой аренде	23	554,204	627,894
Торговая кредиторская задолженность	24	278,346	299,266
Задолженность по облигациям	22	132,337	136,838
Прочая кредиторская задолженность		344,264	193,459
		<u>2,390,570</u>	<u>2,651,792</u>

Управление риском ликвидности

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

Таблицы по риску ликвидности и риску процентной ставки

В следующих таблицах отражаются контрактные сроки Компании по ее непроизводным финансовым активам и обязательствам. Таблица была составлена на основе недисконтированного движения денежных потоков по финансовым активам и обязательствам на основе самой ранней даты, на которую а) Компания ожидает получение оплаты и б) от Компании может быть потребована оплата.

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

2011	Средне - взвешенная эффектив- ная ставка %	До 3 месяцев	3 месяца - 1 год	1-5 лет	Не опреде- ленный срок	Итого
Финансовые обязательства						
<i>Без процентов</i>						
Торговая кредиторская задолженность		-	278,346	-	-	278,346
Прочая кредиторская задолженность		-	292,464	-	-	292,464
<i>Фиксированная ставка</i>						
Обязательства по финансовой аренде	33.02%	126,561	379,684	-	-	506,245
Обязательства по финансовой аренде	12.5%	21,202	63,605	-	-	84,807
Обязательства по облигациям	12%	-	10,902	139,433	-	150,335
Заемные средства	12.5%-16%	231,413	694,238	209,318	-	1,134,969
Прочая кредиторская задолженность	4.5%	-	-	55,297	-	55,297
		<u>379,176</u>	<u>1,719,239</u>	<u>404,048</u>	<u>-</u>	<u>2,502,463</u>

	2010	%				
Финансовые обязательства						
<i>Без процентов</i>						
Торговая кредиторская задолженность	-	299,266	-	-	-	299,266
Прочая кредиторская задолженность	-	144,915	-	-	-	144,915
<i>Фиксированная ставка</i>						
Обязательства по финансовой аренде	33.02%	109,040	327,119	5,276	-	441,435
Обязательства по финансовой аренде	12.5%	45,525	136,575	82,726	-	264,826
Обязательства по облигациям	12%	-	11,292	173,979	-	185,271
Заемные средства	16%	206,030	618,090	769,112	-	1,593,232
Прочая кредиторская задолженность	4.5%	-	-	51,821	-	51,821
		<u>360,595</u>	<u>1,537,257</u>	<u>1,082,914</u>	<u>-</u>	<u>2,980,766</u>

Следующая таблица содержит ожидаемый срок погашения производных финансовых активов. Таблицы составлены на основании недисконтированного срока погашения финансовых активов.

	Средне - взвешенная эффектив- ная ставка %	До 3 месяцев	3 месяца - 1 год	1-5 лет	Не опреде- ленный срок	Итого
2011						
Финансовые активы						
<i>Без процентов</i>						
Беспроцентная финансовая помощь, выданная связанным сторонам	-	-	-	257,845	-	257,845
Торговая дебиторская задолженность	-	-	85,575	-	-	85,575
Прочая дебиторская задолженность	-	-	2,380	-	-	2,380
Денежные средства и их эквиваленты	-	179,985	-	-	-	179,985
		<u>179,985</u>	<u>87,955</u>	<u>257,845</u>	<u>-</u>	<u>525,785</u>

	2010	%				
Финансовые активы						
<i>Без процентов</i>						
Беспроцентная финансовая помощь, выданная связанным сторонам	-	-	-	339,384	-	339,384
Торговая дебиторская задолженность	-	-	70,390	-	-	70,390
Прочая дебиторская задолженность	-	-	9,648	-	-	9,648
Денежные средства и их эквиваленты	-	144,008	-	-	-	144,008
		<u>144,008</u>	<u>80,038</u>	<u>339,384</u>	<u>-</u>	<u>563,430</u>

Таблицы ниже детализирует чувствительность Компании при увеличении или уменьшении плавающей ставки до 1%. Анализ был применен к займам, основанный на предположениях, что сумма непогашенного обязательства на отчетную дату оставалась непогашенной весь год.

	ЕВРО ЛИБОР влияние	
	2011	2010
Доход или убыток	3,273	2,684

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Для финансовых активов и обязательств со сроком погашения более двенадцати месяцев справедливая стоимость представляет дисконтированные будущие потоки с использованием рыночных ставок. Средняя годовая ставка по состоянию на 31 декабря:

	2011 (% за год)	2010 (% за год)
Тенге		
От 1 до 5 лет	12.5%-16%	15%-16%
Иностранная валюта		
От 1 до 5 лет	5.6% - 5.8%	5.6% - 5.8%

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

Торговая дебиторская, прочая дебиторская и кредиторская задолженность

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

Резервы

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

32. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В январе 2012 г. Компания заключила договор с Компанией «Интертехника» (Украина) на поставку холодильного оборудования в размере 463,635 долларов США.

В соответствии с дополнительным соглашением от 2 февраля 2012 г. к Соглашению об открытии кредитной линии с АО «Казкоммерцбанк» №201, лимит возобновляемой кредитной линии составил 657,000 тыс. тенге и был продлен до 30 июня 2013 г., по невозобновляемой кредитной линии лимит составил 4,600 тыс. долларов США, а срок погашения был поделен по целевому использованию кредита следующим образом:

- Срок транша в сумме 1,600 тыс. долларов США для пополнения оборотных средств был продлен до 29 декабря 2013 г.;
- Срок транша в сумме 1,900 тыс. долларов США для рефинансирования в АО «БРК» был продлен до 6 апреля 2013 г.;
- Срок транша в сумме 1,100 тыс. долларов США для рефинансирования задолженности по лизинговым сделкам, приобретение оборудования был продлен до 3 сентября 2012 г.

Кроме того, в феврале 2012 г. дополнительными соглашениями к краткосрочным аксессуарным договорам в рамках возобновляемой кредитной линии по договору № 201 с АО «Казкоммерцбанк» №201, ставка вознаграждения была снижена с 12.5% до 11% с февраля 2012 г.

В соответствии с дополнительным соглашением №4 от 22 февраля 2012 г. к Договору возвратного финансового лизинга №3/001-2007 от 08 января 2007 г. с АО «БТА Банк», срок лизинга был продлен до 18 марта 2016 г., ставка вознаграждения снижена до 10.5 % годовых. Ранее начисленное вознаграждение было пересчитано с использованием новой ставки. После произведенного перерасчета по новой ставке вознаграждения сумма лизинга составила 243,804 тыс. тенге, в том числе: основной долг в сумме 194,852 тыс. тенге, вознаграждение в сумме 877 тыс. тенге и просроченное вознаграждение в сумме 48,075 тыс. тенге. Все начисленные ранее штрафы и пени отменены. Оплата основного долга, вознаграждения и просроченного вознаграждения осуществляется согласно графику ежемесячными платежами, в совокупности не превышающими 5,000 тыс. тенге в месяц, начиная с 27 февраля 2012 г.

После отчетной даты был осуществлен возврат финансовой помощи акционером Ахметовым Алматом в размере 52,313 тыс. тенге и его связанными сторонами: Ахметовым Данияром в размере 13,314 тыс. тенге, Ахметовым Сагындыком – 8,869 тыс. тенге и Ахметовой Куралай - 5,327 тыс. тенге.

33. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная финансовая отчетность была одобрена руководством Компании и утверждена для выпуска 19 октября 2012 г.