

АО “VITA”

**Отчет независимых аудиторов и
консолидированная финансовая
отчетность за год, закончившийся
31 декабря 2008 года,
подготовленная в соответствии с
МСФО**



BDO Kazakhstanaudit
International audit

Лицензия:

Генеральная Государственная на занятие аудиторской деятельностью №0000276, выданная МФ РК 24.06.2004г. (Первоначальная лицензия №0000001 АК Қазақстанаудит переформлена в связи с изменением наименования на BDO Қазақстанаудит)



ТВЕРЖДАЮ

Управляющий партнер, Генеральный директор
ТОО "BDO" Қазақстанаудит

С.Х. Кошкимбаев

"31" мая 2009 г.

г. Алматы

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ**Совету Директоров АО "VITA"**

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «VITA» (далее - Компания), которая включает в себя консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2008 года, консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале, консолидированный отчет о движении денежных средств за год, истекший на указанную дату, а также краткое описание существенных элементов учетной политики и прочих пояснительных примечаний.

Ответственность руководства за данную финансовую отчетность

Ответственность за подготовку и справедливое представление этой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО) несет руководство Компании. Эта ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание внутреннего контроля, связанного с подготовкой и справедливым представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных мошенничеством или ошибками; выбор и применение надлежащей учетной политики; и обоснованность расчетных оценок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения об этой консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными Стандартами Аудита. Данные стандарты обязывают нас выполнять этические требования, а также планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.



Аудит включает в себя выполнение процедур для получения аудиторских доказательств, по суммам и раскрытиям информации в консолидированной финансовой отчетности. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенных искажений в консолидированной финансовой отчетности, вызванных мошенничеством или ошибкой. При оценке таких рисков, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля Компании, аудитор должен изучить внутренний контроль, связанный с подготовкой и справедливым представлением консолидированной финансовой отчетности Компании. Аудит также включает оценку приемлемости характера применяемой учетной политики и обоснованность расчетных оценок, сделанных руководством, а так же оценку общего представления консолидированной финансовой отчетности.

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

Мнение

По нашему мнению, данная консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Компании на 31 декабря 2008 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, истекший на указанную дату, в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

Привлечение внимания к особым обстоятельствам

Не делая оговорки в нашем мнении, мы обращаем внимание на Примечание 3 к консолидированной финансовой отчетности. Компания имеет отрицательный оборотный капитал на 31 декабря 2008 года в размере 5 040 849 тыс. тенге и на 31 декабря 2007 года – 629 444 тыс. тенге.

Данные условия вызывают существенное сомнение в способности Компании продолжать свою деятельность в качестве непрерывно действующей компании. В Примечании 3 приведены планы Компании в отношении продолжения деятельности.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность не включает какие-либо корректировки, которые могут быть необходимы, если Компания не сможет продолжать свою деятельность в качестве непрерывно действующей Компании.

Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора №0000578
выданное Квалификационной комиссией
по аттестации аудиторов РК 20.12.2004г.



А.Я. Яновщенко - А.Я. Яновщенко



Содержание

1. Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности.....	3
2. Консолидированный бухгалтерский баланс.	4
3. Консолидированный отчет о прибылях и убытках	5
4. Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	6
5. Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале.....	7
6. Примечания к консолидированной финансовой отчетности.....	8-56

**Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в предоставленном отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов в отношении финансовой отчетности АО «VITA» (далее Компания).

Руководство Компании отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2008 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО, или раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к финансовой отчетности; и
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

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

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, была утверждена к выпуску 31 мая 2009 года руководством Компании.

Генеральный директор АО «VITA»

Главный бухгалтер



Потапов П.М.

Сейтжанпарова Р.А.



**Консолидированный бухгалтерский баланс
по состоянию на 31 декабря 2008 года**
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	31.12.2008	31.12.2007
Активы			
Оборотные активы			
Денежные средства	7	70 826	106 275
Денежные средства, ограниченные в использовании	8	-	1 011 266
Займы, предоставленные другим предприятиям	9	135 571	275 532
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10	5 710 598	3 426 979
Запасы	11	4 904 576	5 041 077
Авансы выданные и прочие текущие активы	12	2 555 691	2 149 592
		13 377 262	12 010 721
Внеоборотные активы			
Дебиторская задолженность	13	552 944	-
Авансы, выданные под поставку основных средств	14	290 420	474 362
Основные средства	15	29 919 781	25 257 804
Нематериальные активы	16	49 311	199 756
Инвестиционная недвижимость	17	131 801	-
Отложенные налоговые активы	20	607	121 756
		30 944 864	26 053 678
Всего активов		44 322 126	38 064 399
Обязательства и капитал			
Краткосрочные обязательства			
Финансовые обязательства	19	14 227 479	7 208 670
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	4 190 631	5 431 496
		18 418 110	12 640 166
Долгосрочные обязательства			
Финансовые обязательства	19	14 034 274	15 238 694
Отложенные налоговые обязательства	20	1 131 643	978 178
		15 165 917	16 216 872
Капитал			
Выпущенный капитал	21	750 000	750 000
Резерв по переоценке основных средств		7 781 675	6 661 095
Резервный капитал		15 000	15 000
Нераспределенный доход	22	1 551 966	980 712
Курсовая разница		(33 840)	111 455
Доля меньшинства		673 298	689 099
		10 738 099	9 207 361
Итого капитал и обязательства		44 322 126	38 064 399

Бухгалтерский баланс следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Генеральный директор

Потанов П.М.

Главный бухгалтер

Сейтжанпарова Р.А.





Консолидированный отчет о прибылях и убытках
за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге)

Наименование показателей	Примечания	2 008	2 007
Доход от реализации продукции	23	13 338 027	17 949 934
Себестоимость реализованной продукции	24	(8 462 294)	(13 728 410)
Валовая прибыль		4 875 733	4 221 524
Прочие доходы	26	2 033 963	1 016 750
Доходы от выбытия бизнеса		-	13 541
Расходы на реализацию продукции	27	(1 203 661)	(1 330 590)
Общие и административные расходы	28	(2 105 352)	(1 572 760)
Прочие расходы	30	(551 817)	(383 630)
Расходы по обесценению активов	31	(162 391)	(13 656)
Операционная прибыль		2 886 475	1 951 179
Доходы по финансированию	25	47 387	-
Расходы на финансирование	29	(2 994 779)	(1 654 006)
Прибыль (убыток) до налогообложения		(60 917)	297 173
Экономия по корпоративному подоходному налогу	20	63 926	68 963
Убыток от прекращенной деятельности		-	(5 584)
Итоговая прибыль за период		3 009	360 552
Участие в прибыли			-
доля акционеров Компании		16 317	388 600
доля меньшинства		(13 308)	(28 048)
Итого:		3 009	360 552
Базовая и разводненная прибыль на акцию	22	22	518

Отчет о прибылях и убытках следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Генеральный директор

Потанов П.М.

Главный бухгалтер

Сейтжапбарова Р.А.





Консолидированный отчет о движении денежных средств

(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	2 008	2 007
Операционная деятельность			
поступление денег от покупателей		11 409 710	14 381 310
поступление от реализации финансовых активов		-	534 727
платежи поставщикам за товары и услуги		(5 478 193)	(11 568 664)
авансы выданные		(591 585)	-
выплаты по заработной плате		(1 952 787)	(1 295 992)
выплата вознаграждения по займам		(2 669 158)	(1 220 658)
подходный налог уплаченный		-	(36 587)
другие платежи в бюджет, кроме подоходного налога		(90 710)	(380 246)
приобретение финансовых активов		-	(533 009)
выдача займов сотрудникам		(1 080 000)	-
финансовая помощь связанным сторонам		(1 765 262)	-
прочие выплаты		(8 673)	(19 245)
Денежные потоки, использованные в операционной деятельности		(2 226 658)	(138 364)
Инвестиционная деятельность			
поступления от выбытия основных средств		319 511	488 735
поступления от выбытия нематериальных активов		60 547	-
поступления от выбытия финансовых активов		397	44 004
поступления от погашение займов, предоставленных другим организациям		28 896	17 155
приобретение основных средств		(3 560 890)	(5 955 225)
приобретение нематериальных активов		(2 871)	(199 844)
капитализация процентов по займам		(128 627)	(857 273)
авансы выданные под поставку ОС		(290 420)	(352 087)
предоставление займов другим организациям		-	(110 765)
приобретение инвестиционной недвижимости		(38 682)	-
прочие выплаты		-	(53)
Денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(3 612 139)	(6 925 355)
Финансовая деятельность			
размещение облигаций		-	1 422 990
получение займов		22 883 439	16 402 048
поступление денежных средств по возвратному финансовому лизингу		-	692 708
погашение займов		(16 874 838)	(11 394 071)
выбытие денежных средств по возвратному лизингу		(205 253)	(143 687)
Денежные потоки, полученные от финансовой деятельности		5 803 348	6 979 988
Нетто уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(35 449)	(83 731)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		106 275	190 006
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		70 826	106 275

Консолидированный отчет о движении денежных средств следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Генеральный директор


Потапов И. М.

Главный бухгалтер


Сейгаппарова Р. А.



Консолидированный отчет об изменениях капитала

за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге)

	Выпущенный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв по переоценке основных средств	Курсовая разница	Доля меньшинства	Итого капитал
Сальдо на 01.01.2007 г.	750 000	15 000	374 587	6 944 396	51 278	724 266	8 859 527
Прибыль (убыток) за период	-	-	388 600	-	-	(28 048)	360 552
Курсовые разницы от зарубежной деятельности	-	-	-	-	60 177	(804)	59 373
Прибыль (убыток) признанный в самом капитале	-	-	217 525	(217 525)	-	-	-
Обесценение основных средств за счет резерва по переоценке	-	-	-	(65 776)	-	(6 315)	(72 091)
Сальдо на 31.12.2007 г.	750 000	15 000	980 712	6 661 095	111 455	689 099	9 207 361
Прибыль (убыток) за период	-	-	16 317	-	-	(13 308)	3 009
Курсовые разницы от зарубежной деятельности	-	-	-	-	(145 295)	(5 669)	(150 964)
Прибыль (убыток) признанный в самом капитале	-	-	554 937	(554 937)	-	-	-
Снижение ставки подоходного налога	-	-	-	4 044	-	-	4 044
Отложенный налог, признанный в капитале	-	-	-	(342 231)	-	(353)	(342 584)
Увеличение стоимости основных средств в результате переоценки	-	-	-	2 013 704	-	3 529	2 017 233
Сальдо на 31.12.2008 г.	750 000	15 000	1 551 966	7 781 675	(33 840)	673 298	10 738 099

Консолидированный отчет об изменениях в капитале следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Генеральный директор

Потапов П.М.

Главный бухгалтер

Сейтжаппарова Р.А.



Потапов П.М.

Сейтжаппарова Р.А.



1 Общая информация

Акционерное общество «VITA» (далее Компания), образованное путем преобразования товарищества с ограниченной ответственностью «VITA», зарегистрировано Департаментом юстиции г. Алматы 16 июля 2004 года за №43532-1910-АО.

Офис компании расположен по адресу: г. Алматы, ул. Бекмаханова, 96.

Основной деятельностью Компании и ее дочерних предприятий (совместно Группа) является производство и реализация пищевых продуктов.

За 16 лет работы Компания сумела стать крупнейшим производителем в пищевой промышленности Республики Казахстан. Помимо производства растительных масел, сливочных масел, маргаринов и майонеза, так же наладила собственное высокотехнологичное производство соевых белков, муки, масла, шрота и других соевых ингредиентов. Компания оснащена современным оборудованием, имеет собственные производственные и складские помещения, большой парк автомашин и команду специалистов – профессионалов.

В настоящее время компания является крупным поставщиком продукции собственного производства на рынки Казахстана, Киргизии, России, Украины.

10 июня 2005 года Компания сертифицирована как соответствующая стандарту качества ISO 9001 (версия 2000г.) что подтверждено сертификатом Moody International Certification (филиал в г. Алматы), СЕРТИФИКАТ № 40038.

Область применения регистрации: производство и реализация пищевых растительных и растительно-сливочных масел, майонеза, белковых продуктов глубокой переработки сои, пищевых и кормовых шротов и жмыхов.

Компания осуществляет свою деятельность на основе следующих документов и нормативных актов:

- Устава АО «VITA»;
- Гражданского кодекса Республики Казахстан,
- Прочих законов, нормативных актов Республики Казахстан, инструкций и методических рекомендаций по ним.
- Учетной политики.

Информация о промышленных, финансовых группах, ассоциациях, консорциумах, в которых участвует компания.

Компания является участником в следующих общественных организациях:

	Наименование, местонахождение
Ассоциации	Торгово-промышленная палата Республики Казахстан г. Алматы
	Соевая ассоциация Казахстана г. Алматы
Союзы	Союз производителей продуктов питания Казахстана г. Алматы

Настоящая финансовая отчетность на консолидированной основе представляет собой финансовые результаты деятельности Группы за год, заканчивающийся 31 декабря 2008 года и ее финансовое положение на указанную дату.

**Сфера консолидации**

В сферу консолидации входят компании Группы и филиалы.

АО «VITA» и ее дочерняя компания ТОО «Торговый дом VITA Trade» имеют структурные подразделения (филиалы). В 2008 году несколько филиалов АО «VITA» были ликвидированы.

Информация по структурным подразделениям Группы представлена ниже:

Филиалы АО «VITA»

№	Наименование	Адрес	Количество работников
1	Астанинский филиал	г.Астана ул. Сембинова.66	16
2	Актауский филиал	г. Актау 8 мкр., Зд. КВЦ 39 А каб. 313	16
3	Атырауский филиал	г. Атырау пр. Азаттык 116 А	14
4	Актюбинский филиал	г. Актобе 41 разъезд, ЧП «Марс»	23
5	Карагандинский филиал	г. Караганда ул. Молокова, 112а	16
6	Кызыл-Ординский филиал	г.Кызыл-Орда, ул.Метеорологическая, 2а	11
7	Семипалатинский филиал	г. Семей ул. Красный Пильщик,36	16
8	Таразский филиал	г. Тараз ул. Кошней, 68а	15
9	Шымкентский филиал	г. Шымкент ул. Толе-Би,11	16
10	Станция Луговая (филиал)	Ст. Луговая, бывшая торговая база	4

Филиалы ТОО «Торговый дом VITA Trade»

№	Наименование	Адрес	Количество работников
1	Астанинский филиал	г. Астана, ул. Сембинова, 66	30
2	Актауский филиал	г. Актау, база ТОО «Кооп-Сауда»	21
3	Атырауский филиал	г. Атырау, ул. Азаттык, 116 А	21
4	Актюбинский филиал	г. Актобе, пр. Санкибай Батыра, 1	24
5	Жезказганский филиал	г. Жезказган, ул. Садовое Кольцо, 3	13
6	Кокшетауский Филиал	г. Кокшетау, ул. Мира, 21	18
7	Карагандинский филиал	г. Караганда, ул. Складская, 3	31
8	Костанайский филиал	г. Костанай, ул. Бородина, 235/1	19
9	Кызыл-Ординский филиал	г. Кызыл-Орда, Ул. Метеорологическая,93	20
10	Павлодарский филиал	г. Павлодар, ул. Черепанова, 10	24
11	Петропавловский филиал	г. Петропавловск, ул. Заводская, 5	15
12	Семипалатинский филиал	г. Семипалатинск, ул. Красный Пильщик, 36	25
13	Талдыкорганский филиал	г. Талдыкорган, ул. Транспортная, 2	24
14	Таразский филиал	г. Тараз, ул.Мамбет Батыра д.2 «3»	29
15	Уральский филиал	г. Уральск, ул. Вокзальная, 2	20
16	Усть-Каменогорский филиал	г. Усть-Каменогорск, пр. Независимости, 92	27
17	Шымкентский филиал	г. Шымкент, ул. Толе би 43	29



3 Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Доля меньшинства представляет собой часть прибыли и убытков и чистых активов, не принадлежащих Группе. Доля меньшинства представлена отдельно в отчете о прибылях и убытках, и отдельно от акционерного капитала материнской компании в составе капитала в консолидированном балансе.

Условия деятельности Группы

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

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

Сумма резерва на обесценение активов основывается на оценке руководством данных активов на отчетную дату после анализа потоков денежных средств, которые могут возникнуть в результате отчуждения имущества должника за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения. Рынок в Казахстане для большинства видов недвижимости сильно пострадал от возникшей неустойчивости на глобальных финансовых рынках, что привело к снижению уровня ликвидности определенных видов активов. В результате фактическая стоимость реализации активов может отличаться от стоимости, использованной при расчете резервов под обесценение.

Хотя руководство уверено в том, что оно предпринимает соответствующие меры для поддержки устойчивости деятельности Группы в существующих условиях, непредвиденное дальнейшее ухудшение в описанных выше сферах, может оказать отрицательное влияние на финансовые результаты и финансовое положение Группы способом, который в настоящее время не поддается определению.

Принцип непрерывности

Прилагаемая финансовая отчетность была подготовлена на основании допущения о том, что Группа будет продолжать свою деятельность на основе принципа непрерывной деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе его обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем. При этом способность Группы реализовать свои активы, а также его деятельность в будущем могут быть подвержены значительному влиянию текущих и будущих экономических условий в Казахстане.

Группа имеет отрицательный оборотный капитал на 31 декабря 2008 года в размере 5 040 849 тыс. тенге и 629 444 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2007 года.

Группа имеет текущую задолженность по краткосрочным банковским займам на 31.12.2008 год в размере 14 034 303 тыс. тенге. В соответствии с графиком погашения за 1 полугодие 2009 года погашено займов в размере 1 669 930 тыс. тенге (Примечание 39).



3 Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Группа имеет отток денежных средств от операционной деятельности в сумме 2 226 658 тыс. тенге и 138 364 тыс. тенге за 2008 и 2007 год соответственно.

Группа на постоянной основе анализирует свои потребности в свободных денежных потоках. В частности, Компания заключила соглашение с Citigroup Global Markets Limited («Citi») на оказание консультационных услуг для совершения сделки по выбытию существенной (не менее 25%) доли бизнеса, активов или ценных бумаг Группы (Примечание 39).

Группа ведет переговоры о рефинансировании своего долга с обслуживающими банками, а также с Фондом национального благосостояния «Самрук Казына».

Группа ведет переговоры с Внешторгбанк России (Парижское отделение, Казахстанское отделение) о финансировании поставок сахара-сырца для Ак-Суйского кукурузоперерабатывающего сахарного комбината.

Группа считает, что предпринятые ею усилия по дополнительному инвестированию и рефинансированию существующего долга позволят улучшить финансовое положение Группы в 2009 году и последующих периодах.

Прилагаемая финансовая отчетность не содержит корректировок, необходимых в случае, если бы Компания не могла продолжать свою деятельность на основе допущения непрерывности деятельности.

Руководство считает, что Группа способна реализовать активы и погасить обязательства в процессе обычной хозяйственной деятельности, поскольку считает, что будущие потоки денежных средств от операционной деятельности будут достаточными для погашения обязательств.

4 Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике и раскрытие информации

Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году, за исключением следующего.

В течение отчетного года Группа начала применять следующие новые и пересмотренные МСФО и Интерпретации Комитета по интерпретациям МСФО по состоянию на 1 января 2008 года.

1. Поправки к опубликованным стандартам и толкованиям действующих стандартов, вступившие в силу в 2008 г. и принятые Группой:

IFRIC 11, IFRS 2: «Операции с выпущенными, но не обращающимися на рынке акциями и акциями Группы» (вступил в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся с 1 марта 2007 г. или после этой даты). Операции с оплатой акциями, по которым компания получает услуги в обмен на свои собственные долевые инструменты, будут учитываться как оплаченные акциями.

Данная методика учета применяется вне зависимости от того, решает ли компания сама, или от нее требуется, выкупить такие долевые инструменты у другой стороны для выполнения своих обязательств перед своими работниками по договоренности об оплате за услуги акциями. Она также применяется вне зависимости от того: (а) были ли такие права работника предоставлены ему самой компанией или ее акционерами; или (б) соглашение об оплате акциями было организовано самой компанией или ее акционерами.

Ожидается, что принятие данного стандарта не отразится каким-либо образом на финансовой отчетности Группы, так как Группа не заключала какие-либо договоренности об оплате услуг работников своими акциями.



4 Основные положения учетной политики (продолжение)

IFRIC 12: «Соглашения концессионного обслуживания» (вступил в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2008 года и после этой даты). Интерпретация IFRIC 12 предоставляет руководство по учету операторами договоров концессионного обслуживания, заключенных, как с государственными организациями, так и с частными компаниями.

Толкование IFRIC 12 не применима к деятельности Группы.

IFRIC 14, IAS 19: «Ограничение на фиксированный пенсионный актив, минимальные требования к фондированию и их взаимосвязь» (вступил в силу с 1 января 2008 г.). IFRIC 14 разъясняет, когда возмещения или сокращения будущих взносов должны рассматриваться как имеющиеся в распоряжении в соответствии с параграфом 58 стандарта IAS 19, каким образом минимальное требование к финансированию может повлиять на возможность осуществления сокращения будущих взносов, а также когда минимальное требование к финансированию может привести к возникновению ответственности. Поскольку Группа не имеет каких-либо определенных планов вознаграждений работников, данное толкование не применяется в отношении финансовой отчетности Группы.

2. Стандарты, поправки и толкования опубликованных стандартов, вступающих в силу с периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или после этой даты:

IFRS 8: «Сегменты деятельности» (вступает в силу с 1 января 2009 г.). Данный стандарт определяет требования в отношении раскрытия информации о сегментах операционной деятельности Группы, а так же о продукции и услугах, предоставляемых компанией, географических зонах, в которых она работает, а также о ее основных клиентах. Данный стандарт заменяет стандарт IAS 14 Сегментная отчетность.

Группа применит данный стандарт в отчетном периоде, начинающемся 1 января 2009 г., и его применение не повлияет на финансовые результаты или чистые активы Группы.

IAS 23: «Капитализация затрат по займам» (пересмотрен) (вступает в силу в отношении периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или после этой даты). Основное изменение в сравнении с предыдущей редакцией заключается в исключении возможности немедленного признания в качестве расхода затрат по займам, относящихся к активам, для подготовки которых к использованию или продаже требуется достаточно длительное время.

Поскольку Группа приняла решение капитализировать затраты по займам в отношении соответствующих активов, принятие указанного стандарта не должно каким-либо образом повлиять на финансовую отчетность Группы.

3. Стандарты, поправки и толкования опубликованных стандартов, еще не вступивших в силу:

IFRIC 13: «Программы лояльности клиентов» (вступил в силу с 1 июля 2008 г.). Стандарт IFRIC 13 рассматривает продажи, при которых компании предоставляют своим клиентам бонусы, которыми, при условии соблюдения каких-либо других квалификационных условий, клиенты могут воспользоваться в будущем для приобретения товаров или услуг либо бесплатно, либо по сниженной цене.

Толкование IFRIC 13 не применимо к деятельности Группы в силу отсутствия таких программ лояльности клиентов в компаниях Группы.

IFRIC 15: «Договоры на строительство недвижимости» (вступает в силу с 1 января 2009 г.). IFRIC 15 рассматривает два вопроса: (а) подпадает ли договор под действие стандартов IAS 11 или IAS 18; и (б) когда должна быть признана выручка от строительства или от недвижимого имущества.

В настоящее время руководство проводит оценку влияния толкования IFRIC 15 на отчетность.



4 Основные положения учетной политики (продолжение)

IFRIC 16: «Хеджирование чистой инвестиции в зарубежной операции» (вступил в силу с 1 октября 2008 г.). IFRIC 16 предоставляет руководство в отношении того, где внутри группы могут располагаться инструменты хеджирования, являющиеся хеджами чистой инвестиции в зарубежной деятельности, в целях соответствия требованиям для учета хеджирования.

В настоящее время руководство проводит оценку влияния толкования IFRIC 16 на отчетность.

IFRS 1, IAS 27: «Стоимость инвестиции в дочерней, совместно контролируемой или ассоциированной организации» (пересмотрен) (вступает в силу 1 января 2009 г.). Благодаря поправкам организации разрешено на дату ее перехода к МСФО в отдельной финансовой отчетности использовать условную стоимость для учета своей инвестиции в дочерней, совместно контролируемой или ассоциированной организации. Условной стоимостью такой инвестиции может быть либо справедливая стоимость инвестиции на дату перехода [к МСФО], которая определяется в соответствии со стандартом IAS 39: «Финансовые инструменты»: признание и оценка», либо балансовая стоимость инвестиции согласно ранее применимым стандартам ОПБУ на дату перехода [к МСФО].

Стандарт не применим к деятельности Группы, т.к. Группа составляет финансовую отчетность по МСФО с 2004 года.

IFRS 2: «Выплаты долевыми инструментами – условия передачи и отмена» (пересмотрен) вступает в силу 1 января 2009 г.). Поправка к IFRS 2 особенно относится к компаниям, которые работают по планам сбережений для сотрудников на основе долевого инструмента, поскольку указанная поправка приводит к прямому увеличению затрат, признаваемых по IFRS 2, которые в ином случае были бы признаны в будущих периодах, если работник принял бы решение о прекращении взносов в сберегательный фонд, а также приводит к потенциальному пересмотру справедливой стоимости предоставленных вознаграждений в целях принятия во внимание возможности выхода работников из такого плана.

IFRS 2 не применяется к деятельности Группы ввиду отсутствия таких операций.

IFRS 3: «Объединения бизнеса» (пересмотрен) и дополнительные Поправки к стандарту IAS 27: «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (оба документа вступают в силу с 1 июля 2009 г.). Пересмотренный стандарт IFRS 3 и поправки к стандарту IAS 27 явились результатом совместного проекта с Советом по стандартам финансового учета (EASB – ведомство США, устанавливающее стандарты), в рамках которого стандарты IFRS были большей частью объединены с соответствующими, недавно опубликованными, требованиями США. Имеется ряд определенных существенных изменений к требованиям по IFRS, а также некоторые варианты для подготовки консолидированной отчетности основного бизнеса и дочерних предприятий.

В настоящее время руководство проводит оценку влияния пересмотренного стандарта IFRS 3 и поправки к стандарту IAS 27 на отчетность.

IAS 1: «Представление финансовой отчетности» (вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 или после этой даты, заменяет стандарт IAS 1: «Представление финансовой отчетности» (пересмотрен в 2003 г.) с поправками от 2005 г. Указанным стандартом вносятся изменения в ряд терминов, используемых в отношении основных отчетов. Далее стандартом вводится требование о включении в полный комплект финансовой отчетности отчета о финансовом состоянии на начало наиболее раннего сравнительного периода в случае, когда организация ретроспективно применяет учетную политику или подготавливает ретроспективный отчет по статьям в своей финансовой отчетности, либо когда организация осуществляет переклассификацию статей в своем финансовом отчете. Помимо этого изменены требования в отношении представления изменений в собственном капитале, а также в прибылях и убытках.

В настоящее время руководство проводит оценку влияния поправок на отчетность.

**4 Основные положения учетной политики (продолжение)**

IAS 32: «Финансовые инструменты: раскрытие и представление финансовой информации» и IAS 1: «Представление финансовой отчетности» - Финансовые инструменты с правом досрочного погашения и обязательства при ликвидации (вступают в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или после этой даты). В стандарт IAS 32 внесена поправка с требованием об отнесении некоторых финансовых инструментов, которые удовлетворяют определению «финансовое обязательство», к категории «долевой инструмент». Поправка затрагивает классификацию некоторых финансовых инструментов с правом досрочного погашения, а также инструментов, или компонентов инструментов, налагающих на организацию обязательство предоставить другой стороне пропорциональную долю чистых активов организации только при ликвидации. В настоящее время руководство проводит оценку влияния поправок на отчетность.

Годовой проект по усовершенствованию охватывает поправки к ряду стандартов, вносящие изменения в учетную политику для целей представления, признания и оценки (все изменения вступают в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или после этой даты):

Стандарт	Поправка
IFRS 5	План продажи контрольного пакета долевого участия в дочерней организации
IAS 1	Краткосрочная/долгосрочная классификация производных инструментов
IAS 16	Возмещаемые суммы
IAS 16	Продажа активов, предназначенных для сдачи в аренду
IAS 19	Секвестр и отрицательная стоимость прошлых услуг
IAS 19	Затраты на управление активами плана
IAS 19	Замена термина «подлежат выплате или подлежат погашению в срок»
IAS 19	Руководство в отношении условных обязательств
IAS 20	Государственные займы с процентной ставкой ниже рыночной
IAS 23	Компоненты затрат по займам
IAS 27	Оценка в отдельной финансовой отчетности дочерней организации, предназначенной на продажу
IAS 28	Требуемое раскрытие информации в случае оценки инвестиций в ассоциированные организации по справедливой стоимости через прибыль или убыток
IAS 28	Обесценение инвестиции в ассоциированную организацию
IAS 31	Требуемое раскрытие информации в случаях, когда доли участия в совместно контролируемых организациях оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток
IAS 29	Описание принципов оценки, применяемых в отношении финансовой отчетности
IAS 36	Раскрытие оценок, используемых для определения возмещаемой суммы
IAS 38	Рекламная деятельность
IAS 38	Единицы производственного метода амортизации
IAS 39	Перевод производных инструментов из одной классификации в другую по справедливой стоимости через прибыль или убыток
IAS 39	Определение и документальное оформление инструментов хеджирования на сегментном уровне
IAS 39	Применимая эффективная ставка процента после прекращения учета хеджирования по справедливой стоимости
IAS 40	Недвижимость в процессе строительства или девелопмента для



IAS 41

IAS 41

будущего использования в качестве инвестиционной недвижимости

Ставка дисконта для расчета справедливой стоимости

Дополнительная биотрансформация

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах тенге. Функциональной валютой Компании и ее основных дочерних организаций является тенге. Тенге является валютой основного экономического окружения, в котором функционируют Компания и ее основные дочерние организации. Компании Группы, не использующие тенге в качестве функциональной валюты, следующим образом пересчитывают финансовую отчетность в тенге для целей представления, руководствуясь положениями МСФО 21 «Влияние изменения валютных курсов»:

- Активы и обязательства по каждому предоставленному балансу пересчитываются по курсу закрытия на отчетную дату конкретного баланса;
- Доходы и расходы по каждому предоставленному отчету о прибылях и убытках пересчитываются по среднему курсу за период.

Все возникающие в результате пересчета курсовые разницы учитываются в качестве отдельного компонента капитала.

Пересчет иностранных валют

Операции в иностранных валютах первоначально отражаются в функциональной валюте по курсу на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие при пересчете активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, после даты соответствующей операции, кредитуются или дебетуются на результат деятельности.

Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату операции. Немонетарные активы, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются на дату определения справедливой стоимости.

В качестве официальных обменных курсов в Республике Казахстан используются средневзвешенные валютные курсы, установленные на Казахстанской фондовой бирже.

В следующей таблице представлены курсы иностранных валют по отношению к тенге:

	на 31 декабря 2008	на 31 декабря 2007
Доллары США	120,77	120,30
Евро	170,89	177,17
Российские рубли	4,11	4,92
Киргизский сом	3,07	3,43
Украинская гривна	23,85	15,95

Казахстанский тенге является функциональной валютой для всех компаний Группы, за исключением следующих компаний:

- ООО «ВитаРос» (Россия)
- ООО «Торговый дом ВитаРос» (Россия)
- ООО с ИИ «Вита Соя» (Украина)



Основные положения учетной политики (продолжение)

Сегментная отчетность

Группа представляет информацию по хозяйственным и географическим сегментам.

Хозяйственный сегмент представляет собой отличимый составной элемент Группы, занятый в производстве отдельного товара (услуги), подвергающийся рискам и получающий выгоды, отличающиеся от других сегментов компании.

Географический сегмент представляет собой отличимый составной элемент компании, занятый в производстве продуктов или предоставлении услуг в конкретной экономической среде, который подвергается рискам и получает доходы, отличные от рисков и доходов других составных элементов компании, действующих в иных экономических условиях.

Первичным форматом для предоставления сегментной отчетности являются хозяйственные сегменты, поскольку риски и нормы прибыли в Группе главным образом зависят от различий в производимых товарах и услугах. Вторичным форматом для предоставления сегментной информации являются географические сегменты.

Основные средства (ОС)

Первоначально единицы основных средств признаются по себестоимости приобретения. В себестоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, другие затраты, необходимые для приведения актива в рабочее состояние для использования их по назначению.

Далее единицы основных средств оцениваются по справедливой стоимости, основанной на результатах периодических оценок, которые проводятся независимыми профессиональными оценщиками.

Если балансовая стоимость какого-либо актива увеличивается в результате переоценки, такое увеличение учитывается непосредственно в собственном капитале в качестве резерва по переоценке. Уменьшения стоимости актива в счет предшествовавших увеличений стоимости того же актива относятся на резерв по переоценке непосредственно в собственном капитале. Все прочие уменьшения отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

При продаже или выбытии переоцененного актива резерв по переоценке, сформированный в отношении такого актива, переносится в нераспределенную прибыль.

Группа отражает в балансовой стоимости единицы основных средств затраты на модернизацию и ремонт, которые продлевают срок полезной службы активов или увеличивают их способность получения выручки. Затраты на ремонт и обслуживание, не соответствующие критериям капитализации, отражаются в консолидированном отчете о прибыли и убытках в том периоде, в котором были понесены.

Износ рассчитывается равномерным методом в течение следующих сроков полезного использования активов:

	Годы
Здания и сооружения	20-40
Машины и оборудование	10-20
Транспортные средства	10-15
Прочие	5-10



4 Основные положения учетной политики (продолжение)

С 01 января 2008 года производственные машины и оборудование амортизируются производственным методом, в основе которого используется нормативная мощность машин и оборудования.

Расчет нормативной мощности основывается на мощности, гарантированной производителем, скорректированной на приемлемую мощность, обеспечивающую плановый объем продаж готовой продукции.

Списание объекта основных средств с баланса происходит при выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получение экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Любые прибыли или убытки, возникающие в связи со списанием актива (рассчитываемые как разница между суммой чистых поступлений от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о прибылях и убытках в том году, когда актив был списан.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления износа активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость первоначально оценивается по фактической стоимости с учетом затрат по сделке. Балансовая стоимость включает стоимость замены частей существующей инвестиционной недвижимости в момент возникновения таких затрат, если выполняются критерии их капитализации, установленные в IAS 40, и исключает затраты на текущее обслуживание инвестиционной недвижимости. После первоначального признания инвестиционная недвижимость учитывается по справедливой стоимости, которая определяется на отчетную дату.

Нематериальные активы (НМА)

Торговые марки

Торговые марки отражены по первоначальной стоимости в составе прочих нематериальных активов. Торговые марки имеют неограниченный во времени срок полезного использования и не амортизируются.

Программное обеспечение

Программное обеспечение учтено по первоначальной стоимости, включая все затраты связанные с приобретением и установкой актива и амортизируются прямолинейным методом в течение срока полезной службы (6-7 лет).

Имущественные права

Имущественные права включены в состав прочих нематериальных активов и представляют собой права на владение и использование недвижимым имуществом, срок права владения составляет 10 лет. Данные активы амортизируются прямолинейным методом в течение 10 лет.

Арендные активы

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применяемой к активам подобного класса.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды разделяются на две составляющие: финансовый расход и погашение обязательств по аренде. Финансовые расходы распределяются по периодам в течение срока аренды таким образом, чтобы ставка, по которой начисляются проценты на оставшуюся часть арендных обязательств, была постоянной.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда и соответствующие арендованные активы не признаются в бухгалтерском балансе Группы.

Платежи по договорам операционной аренды признаются в отчете о прибылях и убытках равномерно, в течение всего срока действия аренды.



4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов

Активы, имеющие неопределенный срок полезного использования, не амортизируются и ежегодно тестируются на предмет снижения стоимости. Активы, подлежащие амортизации, оцениваются на предмет снижения стоимости всякий раз, когда какие-либо события или изменения обстоятельств указывают на то, что балансовая стоимость может не являться возмещаемой стоимостью. Убыток от снижения стоимости признается в сумме, на которую балансовая стоимость актива превышает ее возмещаемую стоимость. Возмещаемой стоимостью является наибольшая из стоимостей: справедливая стоимость актива за вычетом затрат на продажу или стоимость от использования. Для целей оценки активов на предмет снижения их стоимости активы группируются в наименьшие группы, для которых можно выделить отдельно идентифицируемые денежные потоки (единицы, генерирующие денежные средства).

Инвестиции

Группа классифицирует свои инвестиции следующим образом: финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается на счете прибылей и убытков; займы и дебиторская задолженность; и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Классификация зависит от того, с какой целью были приобретены инвестиции. Руководство определяет классификацию инвестиций при их первоначальном признании и пересматривает ее на каждую отчетную дату.

Финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается на счете прибылей и убытков

Данная категория имеет две подкатегории: финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается на счете прибылей и убытков при первичном признании. Финансовый актив классифицируется в данную категорию, если он приобретен главным образом для цели его продажи в ближайшей перспективе или если он обозначен таким образом руководством. Активы данной категории классифицируются как оборотные средства, если они либо предназначены для торговли, либо их реализация ожидается в течение года после даты составления бухгалтерского баланса.

Финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается на счете прибылей и убытков, в дальнейшем отражаются по справедливой стоимости. Реализованные и нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате изменений справедливой стоимости таких активов, включаются в отчет о прибылях и убытках в том периоде, в котором они возникают.

Справедливая стоимость котированных инвестиций основывается на текущих ценах с торгов. Если рынок какого-либо финансового актива является неактивным (а также по некотируемым ценным бумагам), Группа определяет справедливую стоимость, используя оценочные методы. Такие методы включают использование последних сделок между независимыми сторонами, ссылки на другие инструменты, которые в значительной степени являются аналогичными, анализ дисконтированных денежных потоков. На каждую дату составления бухгалтерского баланса Группа проводит оценку на предмет наличия объективных данных, указывающих на снижение стоимости финансового актива или группы финансовых активов.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроемкие финансовые инструменты, которые либо обозначены в данной категории, либо не классифицированы в каких-либо других категориях. Они включены в состав внеоборотных активов, кроме случаев, когда руководство намерено реализовать эти инвестиции в течение года после даты составления бухгалтерского баланса.

**4 Основные положения учетной политики (продолжение)****Займы и дебиторская задолженность**

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Они возникают, когда Группа предоставляет денежные средства, товары или услуги непосредственно дебитору без намерения в отношении торговли этой дебиторской задолженностью. Они включаются в состав оборотных средств, кроме активов со сроками погашения свыше года после даты составления бухгалтерского баланса (такие активы классифицируются как необоротные активы).

Дебиторская задолженность отражается в сумме выставленного счета за минусом убытков от обесценения и включает сумму налога на добавленную стоимость. На каждую отчетную дату дебиторская задолженность отражается по текущей стоимости ожидаемых денежных потоков.

Классификация дебиторской задолженности, образование резерва по ней, а также способ их отражения в бухгалтерском учете Группы (в том числе списание задолженности с баланса) не изменяют условий договоров между компаниями Группы и ее дебиторами, в том числе не влияют на право Группы на получение в полном объеме суммы основного долга, штрафов и пени за нарушение дебиторами условий договоров. Классификация требований, образование резерва и его корректировка производится один раз в год по состоянию на последнее число отчетного периода.

Обесценение финансовых активов

На каждую дату балансового отчета проводится оценка на предмет наличия объективных признаков обесценения отдельных финансовых активов или группы финансовых активов. При наличии таких признаков возмещаемая стоимость такого актива определяется на основании публичной доступной информации, такой как объявленные рыночные цены или путем расчета чистой текущей стоимости будущих предполагаемых денежных потоков. При оценке таких денежных потоков руководство выносит суждения о финансовом положении встречной стороны и чистой стоимости реализации дополнительного обеспечения.

Факторы, которые Компания оценивает при определении того, является ли свидетельство об убытке от обесценения объективным, включает информацию о ликвидности эмитентов, платежеспособности и подверженности финансовым рискам, уровне или тенденции неплатежеспособности в отношении аналогичных финансовых активов, национальной или местной экономической ситуацией и справедливой стоимости обеспечения и гарантий. Эти и другие факторы по отдельности или в совокупности представляют в значительной степени объективное свидетельство для признания убытка от обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Следует принимать во внимание, что оценка потерь включает субъективный фактор.

Запасы

Товарно-материальные запасы, включающие запасы продукции, а также материалов и незавершенное производство, учитываются по наименьшему значению из себестоимости и чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации – это оценочная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов по продаже. Себестоимость запасов включает все затраты на приобретение, затраты на переработку и прочие затраты, понесенные для того, чтобы доставить запасы до места их настоящего нахождения и состояния. Группа использует систему непрерывного учета запасов, подразумевающую подробное отражение операций по движению (поступление и выбытие) запасов на балансовых счетах учета. Оценка себестоимости товарно-материальных запасов в Группе производится методом средневзвешенной стоимости.

Готовая продукция.

Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает стоимость сырья и материалов, оплату труда производственных рабочих, прочие прямые затраты, а так же долю производственных накладных расходов. Для правильного определения фактической себестоимости производственных затрат организован учет затрат на производство. Накладные расходы, связанные с обслуживанием производства, распределяются пропорционально величине прямых затрат. Учет готовой продукции ведется по планово-учетным ценам, которые несущественно отличаются от фактических.

**4 Основные положения учетной политики (продолжение)*****Налог на добавленную стоимость***

Налог на добавленную стоимость, возникающий при продаже продукции, подлежит уплате в государственный бюджет после отгрузки товаров, услуг покупателям. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, подлежит возмещению путем зачета против суммы задолженности по НДС по факту получения товаров и услуг. Такой зачет производится в соответствии с налоговым законодательством. НДС отражается в бухгалтерском балансе нетто-суммой в составе текущих активов или краткосрочных обязательств. При создании резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

Соглашения РЕПО

В процессе своей деятельности Группа заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее – «Соглашения РЕПО»), а так же соглашения о приобретении и обратной продаже (далее – «Соглашения обратного РЕПО»). Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Группой как элемент управления ликвидностью и в торговых операциях с ценными бумагами. Операции по соглашениям РЕПО отражаются в учете как операции финансирования.

Денежные средства

Денежные средства включают в себя деньги в кассе, на расчетных и валютных счетах, деньги в аккредитивах.

Акционерный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как капитал.

В случае приобретения любой компанией Группы акций Компании (выкупленные собственные акции), стоимость приобретения, включая любые непосредственно связанные дополнительные расходы, вычитается из общей суммы капитала, относимого на счет акционеров Компании, как выкупленные собственные акции, вплоть до момента их аннулирования, повторного выпуска или отчуждения. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций, полученная сумма включается в состав капитала, относимого на счет акционеров Компании, за вычетом любых непосредственно связанных дополнительных расходов на совершение сделки.

Кредиты и займы

Займы первоначально признаются по стоимости приобретения, соответствующей справедливой стоимости полученных средств (которая определяется с использованием рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае существенного их отличия от процентной ставки по полученному займу) за вычетом расходов по сделке, амортизируемых методом эффективной процентной ставки в течение срока обращения таких долговых финансовых инструментов.

Выпущенные долговые обязательства представляют собой облигации, выпущенные компанией. Отражаются по амортизированной стоимости. Разница между номинальной стоимостью и стоимостью приобретения облигаций на дату размещения отражается в качестве дисконта либо премии. Дисконт (премия) по данным финансовым обязательствам амортизируется весь период обращения облигации с использованием эффективной процентной ставки.

Эффективная процентная ставка, представляет собой ставку, которая обеспечивает наиболее точное дисконтирование ожидаемой суммы будущих денежных выплат и поступлений вплоть до наступления срока погашения по данному финансовому инструменту. Амортизация дисконта (премии) отражается в отчете о прибылях и убытках.



4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Подходный налог, отложенные налоги

Подходный налог за отчетный период включает в себя текущий и отсроченный налоги. Налог признается в отчете о прибылях и убытках, кроме случаев, когда он должен быть признан в капитале.

28 декабря 2006 года Комитетом по инвестициям Министерства индустрии и торговли Республики Казахстан заключен контракт № 0698-12-2006 на осуществление инвестиций, предусматривающий инвестиционные преференции с ТОО «Vita Industry». Согласно данного контракта Компании предоставляются следующие инвестиционные налоговые преференции:

- освобождение от уплаты корпоративного подоходного налога, сроком действия на пять календарных лет, со дня принятия в эксплуатацию объектов производственного назначения государственными приемочными комиссиями;
 - освобождение от уплаты налога на имущество по вновь введенным в эксплуатацию фиксированным активам, в рамках инвестиционного проекта сроком на пять лет, со дня приема объектов производственного назначения в эксплуатацию государственными приемочными комиссиями.
- Объекты производственного назначения приняты в эксплуатацию государственными приемочными комиссиями в 2006 году.

Отложенный налог определяется с использованием метода обязательств применительно ко всем временным разницам, возникающим между текущей стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммами, используемыми в налоговых целях. Временные различия не признаются, если они относятся к первоначальному признанию актива или обязательства, которые не влияют ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Сумма отсроченного налога основывается на ожидаемой реализации или покрытии текущей стоимости активов и обязательств с использованием налоговых ставок, действующих на дату составления бухгалтерского баланса.

Актив по отсроченному налогу признается только тогда, когда существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, за счет которой могут быть покрыты временные различия и неиспользованные налоговые убытки, а также тогда, когда есть отложенное налоговое обязательство в этой же налоговой юрисдикции. Активы по отсроченному налогу уменьшаются в степени, в которой возникновение соответствующей экономии по налогу уже не представляется вероятным.

Вознаграждения работникам

Краткосрочные вознаграждения работникам включают в себя такие статьи как:

- заработная плата рабочим и служащим
- краткосрочные оплачиваемые отпуска
- премии, подлежащие выплате в течение 12 месяцев после окончания периода, в котором работники оказали соответствующие услуги
- вознаграждения в неденежной форме (такие как медицинское страхование, оплата услуг сотовой связи).

Когда работник оказывает услуги Группе в течение отчетного периода, Группа признает недисконтированную величину краткосрочных вознаграждений работникам, подлежащую выплате в обмен на эти услуги в качестве обязательства после вычета любой уже выплаченной суммы; если уже выплаченная сумма превышает недисконтированную величину выплат, Группа признает это превышение в качестве актива, в той мере в какой авансовые расходы приведут к сокращению будущих платежей или возврату денежных средств. Начисления признаются расходами, за исключением тех сумм, которые разрешено включать в себестоимость актива.

Компания перечисляет взносы в пенсионные фонды за своих служащих. Сумма взносов в пенсионные фонды удерживается с заработной платы каждого работника. Компания не имеет других обязательств, связанных с пенсионным обеспечением работников.



4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Резервы

Резервы составляют обязательства с неопределенным сроком или суммой, возникающие ввиду рисков, связанных с реструктуризацией, окружающей средой, судебными спорами и т.д. Они признаются, если существует правовое или предполагаемое обязательство, возникающее из прошлого события, и когда можно надежно оценить отток денежных средств в будущем. Когда эффект временной стоимости денег является значительным, резервы определяются путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денег по ставке, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и, при необходимости, риски, характерные для обязательства.

Субсидии

Субсидии от правительственных организаций и других институтов первоначально признаются как отложенный доход, если существует обоснованная уверенность в том, что эти субсидии будут получены и что Группа выполнит все связанные с ними условия. Субсидии, предоставляемые для покрытия понесенных Группой расходов, признаются в отчете о прибылях и убытках на систематической основе в тех же периодах, в которых были признаны соответствующие расходы. Субсидии, компенсирующие затраты Группы на приобретение актива, признаются в отчете о прибылях и убытках на систематической основе на протяжении срока полезного использования соответствующего актива.

Признание выручки

Доход от реализации признается по стоимости переданных товаров за вычетом налога на добавленную стоимость, и после исключения продаж между компаниями Группы.

Доход от реализации товаров признается при выполнении следующих условий:

- компания перевела на покупателя значительные риски и выгоды, связанные с владением товаром;
- компания больше не участвует в управлении в той степени, которая обычно ассоциируется с правом владения, и не контролирует проданные товары;
- сумма дохода может быть надежно измерена;
- возникновение соответствующего притока в компанию экономических выгод, связанных со сделкой, является вероятным;
- понесенные или ожидаемые затраты, связанные со сделкой могут быть надежно измерены.

Доход от реализации товаров отражается в отчете о прибылях и убытках на момент перехода к покупателю всех существенных рисков и выгод, вытекающих из права владения.

Доходы не признаются на основе промежуточных выплат и полученных от покупателя авансов.

Доход в виде вознаграждения (интереса) признается на пропорционально временной основе, учитывающей эффективную доходность актива.

Доход от операционной аренды отражается на равномерной основе на протяжении срока аренды. Затраты, в том числе на амортизацию имущества, понесенные при получении арендного дохода, включаются в состав расходов

Дивиденды

Дивиденды акционерам Компании отражаются в качестве обязательства в финансовой отчетности Группы, в том периоде, в котором они были утверждены к выплате акционерами Компании.



4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Расходы на финансирование

Расходы на финансирование включают вознаграждение (интерес) к оплате по займам, включая курсовую разницу. Все расходы на выплату вознаграждения (интереса) и прочие расходы, понесенные в связи с займами, относятся на понесенные расходы как часть чистых затрат на финансирование, за исключением капитализированных затрат по займам, которые непосредственно относятся к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива и капитализированы путем включения в стоимость этого актива.

Условные активы и обязательства

Условные активы и обязательства представляют собой возможные права и обязательства, возникающие из прошлых событий, и чье существование будет подтверждено, только если произойдут или не произойдут одно или больше неопределенных будущих событий, которые полностью не подпадают под контроль Группы. Условные активы и обязательства раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности.

События после отчетной даты

Стоимость активов и обязательств по состоянию на отчетную дату подлежит корректировке при наличии фактов, что последующие корректирующие события подтверждают изменение этих величин. Такие корректировки проводятся до даты утверждения Консолидированной финансовой отчетности руководством. Иные, несвязанные с корректировкой события, отражаются в примечаниях к отчетам.

Расчеты и операции со связанными сторонами

В настоящей финансовой отчетности связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны, как определено в МСФО IAS-24 "Раскрытие информации о связанных сторонах". При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами. Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительное сальдо на 31 декабря 2008 года, подробно описан далее (Примечание 33).

Вознаграждение руководству

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому руководящему персоналу за их участие в работе высших органов управления, состоит из должностного оклада по штатному расписанию. По решению генерального директора, руководящему составу могут выплачиваться премии, дополнительные вознаграждения, льготы и компенсации за работу.

Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю держателей обыкновенных акций материнской Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода.

Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки прибыли или убытка, приходящихся на держателей обыкновенных акций материнской организации, и средневзвешенного количества акций в обращении на воздействие, оказываемое всеми потенциальными обыкновенными акциями с разводняющим эффектом.

На 31 декабря 2008 года Группа не имеет ценных бумаг с разводняющим эффектом



5 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Компания производит оценки и допущения, влияющие на отражение в отчетности сумм активов и обязательств. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства компании и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство так же использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, включают:

а) балансовая стоимость основных средств –

Компания осуществляет мониторинг внутренних и внешних показателей обесценения, связанного с ее основными средствами. Руководство рассмотрело все признаки обесценения на предмет его возникновения и признало расходы по обесценению по активам, справедливая стоимость которых на 31.12.2008 года оказалась ниже балансовой;

б) срок полезной службы нематериальных активов и основных средств –

Нематериальные активы и ОС амортизируются в течение срока своей полезной службы. Срок полезной службы основан на оценке руководства того периода, в течение которого активы будут приносить доход, что периодически проверяется на непрерывное соответствие.

По причине длительного срока полезной службы некоторых активов изменения в оценках могут привести к значительным изменениям в балансовой стоимости. С 2008 года производственное оборудование амортизируется производственным методом. Руководство считает, что применение производственного метода позволит более точно соотносить затраты на амортизацию с величиной экономических выгод, заключенных в производственном оборудовании.

в) судебные разбирательства –

В соответствии с МСФО Компания признает условное обязательство только в том случае, когда имеется текущее обязательство вследствие прошлых событий, возможна передача экономических выгод и стоимость расходов на их передачу может быть достоверно оценена. В случаях невыполнения данных критериев условное обязательство может быть раскрыто в примечаниях к финансовой отчетности.

Реализация какого-либо обязательства, не отраженного или не раскрытого в данный момент в финансовой отчетности, может иметь значительное влияние на финансовое положение Компании. Применение данного бухгалтерского принципа к судебным разбирательствам требует от руководства Компании принятия решений по различным

фактическим и юридическим вопросам, находящимся за пределами ее контроля.

Компания пересматривает неразрешенные судебные разбирательства каждый раз после появления изменений в ходе их развития, а также на каждую отчетную дату, чтобы оценить необходимость создания условного обязательства в финансовой отчетности.

Среди факторов, учитываемых при принятии решений по созданию условного обязательства – сущность иска, претензии или штрафа, юридический процесс и сумма потенциального ущерба в юрисдикции, в которой происходит судебное разбирательство, был подан иск или наложен штраф, ход судебного разбирательства (в том числе после даты финансовой отчетности, но до ее публикации), мнения или взгляды юридических консультантов, предыдущий опыт подобных разбирательств и любые решения руководства Компании в отношении того, как реагировать на иск, претензии или штраф.



5 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

г) налоги -

Существующее налоговое законодательство допускает различные толкования и претерпевает частые изменения. Интерпретация налоговыми органами налогового законодательства в отношении операций и деятельности Компании может не совпадать с интерпретацией данного законодательства руководством Компании. Как следствие, налоговые органы могут оспорить правильность применения налогового законодательства, и Компании могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы, сумма которых может оказаться значительной.

Период, в течение которого отчетность может быть проверена налоговыми и таможенными органами, составляет пять лет.

Компания считает, что ее начисления налоговых обязательств адекватны в отношении всех открытых для аудита отчетных периодов, основываясь на ее оценке многих факторов, включая прошлый опыт и интерпретацию налогового законодательства.

Такая оценка основывается на оценках и допущениях и может включать целый ряд сложных суждений о будущих событиях. В случае если получившаяся в результате окончательная сумма налоговых обязательств отличается от суммы, признанной в отчетности, то такая разница может оказать влияние на расходы по налогам за период, в котором была проведена такая оценка.

6 Информация по сегментам

Первичные сегменты - хозяйственные сегменты

По состоянию на 31 декабря 2008 года деятельность Группы организована в четырех хозяйственных сегментах:

1. Производство и реализация сливочных масел и молочной продукции
2. Производство и реализация растительных масел, жиров, маргаринов, майонезов
3. Производство и реализация соевых продуктов
4. Прочие

По состоянию на 31 декабря 2007 года деятельность Группы организована в шести хозяйственных сегментах:

1. Производство и реализация сливочных масел
2. Производство и реализация растительных масел
3. Производство и реализация соевых продуктов
4. Производство и реализация сахара-песка и патоки
5. Производство и реализация майонезов, жиров и маргаринов, молочных продуктов
6. Прочие

В 2008 году сегменты укрупнены по следующим причинам:

- в сегмент «Масло сливочное» добавлена молочная продукция в связи с тем, что обе группы связаны между собой технологически и являются продуктами переработки цельного молока;
- в сегмент «Масло растительное» добавлены жиры, маргарины, майонезы в связи с тем, что все группы являются производными от переработки растительного масла. В составе жиров и маргаринов доля растительного масла составляет от 80 до 100%, в составе майонеза – до 65%;
- в сегмент «Прочие» отнесены патока и сахар в связи со снижением их доли в общем объеме производства и реализации.



Информация по сегментам (продолжение)

Результаты деятельности хозяйственных сегментов за 2008 год могут быть представлены следующим образом:

	Масло сливочное, молочная продукция	Масло растительное, жиры и маргарины майонез	Соевые продукты	Прочие	Группа
Доход от реализации продукции и оказания услуг	5 491 892	7 239 312	8 487 469	3 744 471	24 963 144
Межсегментный доход	(2 557 526)	(3 371 284)	(3 952 540)	(1 743 767)	(11 625 117)
Валовая прибыль	1 072 661	1 413 963	1 657 750	731 359	4 875 733
Операционная прибыль	635 024	837 078	981 401	432 972	2 886 475
Доходы по финансированию					47 387
Расходы на финансирование					(2 994 779)
Прибыль до налогообложения					(60 917)
Расходы по корпоративному подоходному налогу					63 926
Итоговая прибыль/убыток за период					3 009
Доля меньшинства					(13 308)
Доля акционеров					16 317

Результаты деятельности хозяйственных сегментов за 2007 год могут быть представлены следующим образом:

	Масло сливочное, молочная продукция	Масло растительное, жиры и маргарины майонез	Соевые продукты	Прочие	Группа
Доход от реализации продукции и оказания услуг	4 386 243	12 675 852	11 232 463	4 420 725	32 715 283
Межсегментный доход	(1 981 451)	(5 726 219)	(5 074 179)	(1 983 500)	(14 765 349)
Валовая прибыль	522 918	1 510 342	1 338 360	849 904	4 221 524
Операционная прибыль	239 838	693 111	614 187	404 043	1 951 179
Доходы по финансированию					-
Расходы на финансирование					(1 654 006)
Прибыль до налогообложения					297 173
Расходы по корпоративному подоходному налогу					68 963
Убыток от прекращенной деятельности					(5 584)
Итоговая прибыль/убыток за период					360 552
Доля меньшинства					(28 048)
Доля акционеров					388 600

**6 Информация по сегментам (продолжение)**

Активы и обязательства сегмента по состоянию на 31 декабря 2008 года могут быть представлены следующим образом:

	Активы	Обязательства
Масло сливочное, молочная продукция	9 750 868	7 388 486
Масло растительное, жиры и маргарины майонез	12 853 417	9 739 368
Соевые продукты	15 069 523	11 418 569
Прочие	6 648 318	5 037 604
Группа	44 322 126	33 584 027

Активы и обязательства сегмента по состоянию на 31 декабря 2007 года могут быть представлены следующим образом:

	Активы	Обязательства
Масло сливочное, молочная продукция	5 106 454	3 845 046
Масло растительное, жиры и маргарины майонез	14 759 078	11 111 844
Соевые продукты	13 078 472	9 846 546
Прочие	5 120 395	4 053 602
Группа	38 064 399	28 857 038

Капитальные затраты по сегментам можно представить следующим образом:

	2 008	2 007
Масло сливочное, молочная продукция	358 309	575 744
Масло растительное, жиры и маргарины майонез	1 552 266	2 494 240
Соевые продукты	1 822 226	2 928 021
Прочие	781 848	1 256 304
Группа	4 514 649	7 254 309

Амортизация по сегментам:

	2 008	2 007
Масло сливочное, молочная продукция	43 428	65 820
Масло растительное, жиры и маргарины майонез	104 857	158 923
Соевые продукты	123 093	186 562
Прочие	217 450	329 573
Группа	488 828	740 878



Информация по сегментам (продолжение)

Вторичные сегменты - географические сегменты

Хозяйственные сегменты Группы осуществляют свою деятельность в четырех основных географических сегментах: Казахстан, Россия, Киргизия, Украина.

	2 008	2 007
Выручка		
Казахстан	11 896 927	15 145 232
Россия	582 109	432 736
Киргизия	848 464	2 327 623
Украина	10 527	44 343
Итого	13 338 027	17 949 934
Активы	2 008	2 007
Казахстан	33 556 897	26 367 557
Россия	883 182	1 206 391
Киргизия	9 873 236	10 456 273
Украина	8 811	34 178
Итого	44 322 126	38 064 399
Обязательства	2 008	2 007
Казахстан	25 426 933	19 846 105
Россия	669 210	929 371
Киргизия	7 481 207	8 055 232
Украина	6 677	26 330
Итого	33 584 027	28 857 038

Капитальные затраты и амортизацию по географическим сегментам можно представить следующим образом:

	2 008	2 007
Капитальные затраты		
Казахстан	3 502 937	5 390 008
Россия	1 863	32 253
Киргизия	1 009 849	1 832 048
Украина	-	-
Итого	4 514 649	7 254 309
Амортизация	2 008	2 007
Казахстан	261 059	348 460
Россия	30 290	49 994
Киргизия	196 507	341 530
Украина	972	894
Итого	488 828	740 878



7 Денежные средства и их эквиваленты

	31.12.2008	31.12.2007
Деньги на счетах в национальной валюте	41 131	43 338
Деньги на счетах в иностранной валюте	14 654	608
Деньги в пути	4 711	-
Наличность в кассе	10 330	62 329
	<u>70 826</u>	<u>106 275</u>

Компания имеет договора залога денег, которые поступят в собственность залогодателя в будущем. Денежные средства являются обеспечением обязательств по договорам займа с АО «Банк ЦентрКредит» и АО «Банк Развития Казахстана». Общая сумма денежных средств, являющихся предметом залога по договорам займа, составляет 2 478 782 тыс. тенге.

8 Денежные средства, ограниченные в использовании

Денежные средства в сумме 1 011 266 тыс. тенге включали безотзывные неподтвержденные аккредитивы, открытые АО «Банк ЦентрКредит» в иностранных банках в пользу поставщиков сырья и оборудования Группы. На 31.12.2008 года все безотзывные неподтвержденные аккредитивы закрыты.

9 Займы, предоставленные другим предприятиям

Группа предоставила беспроцентные займы юридическим лицам на общую сумму 175 204 тыс. тенге. Займы выданы в 2007 году, отражаются по справедливой стоимости, сумма расходов по дисконтированию составила в 2008 году 30 504 тыс. тенге, в 2007 году – 9 129 тыс. тенге. Займы подлежат погашению до 31 декабря 2009 года.

Краткосрочные займы юридическим лицам на 31.12.2007 г. отражены в сумме 275 532 тыс. тенге, в данную сумму включены займы, предоставленные АО «Токмоцкий гормолзавод» в сумме 80 562 тыс. тенге (Примечание 13).

10 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31.12.2008	31.12.2007
Торговая дебиторская задолженность	1 005 167	1 934 199
Дебиторская задолженность связанных сторон	1 537 425	626 176
Задолженность сотрудников	1 879 283	1 063 924
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон	1 765 262	-
Прочая дебиторская задолженность	148 786	105 021
	<u>6 335 923</u>	<u>3 729 320</u>
Резерв по сомнительной задолженности	(625 325)	(302 341)
	<u>5 710 598</u>	<u>3 426 979</u>

**10 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)**

Задолженность сотрудников состоит из 1 480 тыс. тенге беспроцентных ссуд, выданных сотрудникам сроком не более чем на 1 год, в том числе ключевому руководящему персоналу (Примечание 34). Все ссуды погашены в 2009 году (Примечание 39).

В 2007 году задолженность сотрудников включала беспроцентные ссуды в размере 400 тыс. тенге.

Прочая дебиторская задолженность связанных сторон включает задолженность по авансам, которые были реклассифицированы в дебиторскую задолженность, так как в 2009 году вся задолженность по авансам была погашена денежными средствами (Примечание 39).

В 2008 году Группа отразила расходы по резерву на обесценение дебиторской задолженности в сумме 474 895 тыс. тенге в составе общих и административных расходов (Примечание 28); списано дебиторской задолженности за счет резерва 92 621 тыс. тенге; в 2007 году расходы по резерву на обесценение дебиторской задолженности составили 74 523 тыс. тенге.

11 Запасы

	31.12.2008	31.12.2007
Сырьё и материалы	2 513 460	2 595 420
Готовая продукция	502 457	950 374
Незавершенное производство	982 869	1 257 533
Товары для перепродажи	924 628	248 221
	4 923 414	5 051 548
Резерв под обесценение запасов	(18 838)	(10 471)
	4 904 576	5 041 077

За 2008 год расходы по созданию резерва под обесценение запасов составили 13 518 тыс. тенге (Примечание 28). Списано запасов за счет резерва в 2008 году 5 151 тыс. тенге.

На 31 декабря 2008 года запасы в сумме 2 543 079 тыс. тенге используются в качестве обеспечения займов, выданным АО «Банк Развития Казахстана», АО «Банк ЦентрКредит», АО «Аграрная Кредитная корпорация», АО «Банк "Астана - финансы"». В качестве залога так же будут выступать поставляемые в будущем соевые бобы в количестве 103 340 тонн, по контрактам от 10.10.2006 г с ООО «Бунге СНГ».

В 2007 году в обеспечение обязательств по займам АО «Банк Развития Казахстана», АО «Банк ЦентрКредит» Группой были предоставлены запасы на сумму 2 936 191 тыс. тенге.

12 Авансы выданные и прочие текущие активы

	31.12.2008	31.12.2007
Авансы, выданные на приобретение товаров и услуг	864 373	1 194 528
Авансы, выданные связанным сторонам	1 555 475	633 735
НДС к возмещению	209 351	331 845
Предоплаченные налоги	19 762	36 735
Прочее	19 035	5 764
	2 667 996	2 202 607
Резерв по сомнительной задолженности	(112 305)	(53 015)
	2 555 691	2 149 592

**13 Долгосрочная дебиторская задолженность**

Долгосрочная дебиторская задолженность включает задолженность АО «Токмокский гормолзавод». Задолженность оценивается по стоимости вложений в недвижимость и незавершенное строительство, осуществленные Группой на арендованной у АО «Токмокский гормолзавод» производственной площади, а также по стоимости займов, предоставленных Группой АО «Токмокский гормолзавод».

В целях представления указанной долгосрочной дебиторской задолженности в бухгалтерском балансе, была произведена реклассификация по статье «Основные средства», в том числе по первоначальной стоимости – в размере 476 186 тыс. тенге, по накопленному износу – в размере 3 804 тыс. тенге (Примечание 15).

Сумма займов, включенных в дебиторскую задолженность, составляет 80 562 тыс. тенге, в 2007 году данные займы учитывались по статье «Займы, предоставленные другим предприятиям» (Примечание 9).

На 31.12.2008 года Группа владела 19,3% акций арендодателя, в 2009 году Группа приобрела дополнительно 52,7 % акций АО «Токмокский гормолзавод» (Примечание 39). Оплата за дополнительно приобретенную долю осуществлена, в том числе, за счет погашения указанной долгосрочной дебиторской задолженности.

14 Авансы, выданные для приобретения основных средств

Авансы, выданные под поставку основных средств, составляют 290 240 тыс. тенге и 474 362 тыс. тенге на 31 декабря 2008 г. и 2007 г. соответственно.



15 Основные средства

	Земля, здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства и прочие	Незавершенное строительство, оборудование в монтаже	Итого
Первоначальная стоимость					
Остаток на 31 декабря 2006 г.	8 214 160	6 828 757	777 673	7 452 808	23 273 398
Поступления	183 402	923 958	435 252	5 711 697	7 254 309
Перевод из/в состава незавершенного капитального строительства	350 572	879 464	43 183	(1 273 219)	-
Обесценение основных средств	-	(33 367)	-	-	(33 367)
Выбытия	(3 024)	(540 034)	(97 907)	-	(640 965)
Реклассификация	-	362	14 804	-	15 166
Курсовая разница	-	16 136	1 758	-	17 894
Выбытие бизнеса	-	-	(95)	-	(95)
Остаток на 31 декабря 2007 г.	8 745 110	8 075 276	1 174 668	11 891 286	29 886 340
Поступления	528 751	147 111	169 530	3 669 257	4 514 649
Перевод из/в состава незавершенного капитального строительства	3 596 104	4 641 937	76 284	(8 314 325)	-
Переоценка	3 581 685	320 543	407 494	154 788	4 464 510
Списание накопленного износа при переоценке	(2 097 884)	(2 316 155)	(236 996)	-	(4 651 035)
Обесценение за счет резерва переоценки	(768 517)	(915 453)	(60)	(763 247)	(2 447 277)
Обесценение за счет прибылей и убытков	(68 357)	(55 732)	(24 784)	-	(148 873)
Выбытия	(23 906)	(278 766)	(59 365)	(357 036)	(719 073)
Реклассификация на дебиторскую задолженность	(125 192)	(7 974)	5 041	(348 061)	(476 186)
Курсовая разница	(75 383)	(51 034)	(4 388)	(4 638)	(135 443)
Остаток на 31 декабря 2008 г.	13 292 411	9 559 753	1 507 424	5 928 024	30 287 612
Накопленная амортизация					
Остаток на 31 декабря 2006 г.	1 707 490	2 128 111	180 002	-	4 015 603
Амортизационные отчисления	288 251	365 232	87 395	-	740 878
Выбытия	(45)	(111 414)	(18 326)	-	(129 785)
Реклассификация	706	(706)	891	-	891
Курсовая разница	-	949	-	-	949
Выбытие бизнеса	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2007 г.	1 996 402	2 382 172	249 962	-	4 628 536
Амортизационные отчисления	207 855	160 760	120 213	-	488 828
Выбытия	(23 989)	(31 481)	(23 333)	-	(78 803)
Реклассификация на дебиторскую задолженность	(3 804)	(506)	506	-	(3 804)
Курсовая разница	(7 428)	(7 206)	(1 257)	-	(15 891)
Списание накопленного износа при переоценке	(2 097 884)	(2 316 155)	(236 996)	-	(4 651 035)
Остаток на 31 декабря 2008 г.	71 152	187 584	109 095	-	367 831
Остаточная стоимость					
Остаток на 31 декабря 2007 г.	6 748 708	5 693 104	924 706	11 891 286	25 257 804
Остаток на 31 декабря 2008 г.	13 221 259	9 372 169	1 398 329	5 928 024	29 919 781

**15 Основные средства (продолжение)**

Справедливая стоимость основных средств была определена по состоянию на 31 декабря 2008 года независимыми оценщиками, имеющими соответствующую квалификацию и опыт работы:

1. ТОО Бизнес Консалтинг (Казахстан) – опыт работы с 1998 года;
2. ОсОО Центр Оценки Славянский Восток (Киргизия) – опыт работы с 1999 года;
3. ООО Дзержинская оценочная палата (Россия) – опыт работы с 1998 года.

Справедливая стоимость определялась с использованием методов:

1. Земельные участки (Казахстан, Россия) – метод сравнения продаж;
2. Здания и сооружения (Казахстан, Киргизия) – затратный метод;
3. Машины и оборудование (Казахстан, Киргизия) – затратный метод;
4. Машины и оборудование (Россия) – метод сравнения продаж;
5. Транспортные средства (Казахстан) – метод сравнения продаж.

Использованные методы определения справедливой стоимости считаются наиболее подходящими при условии наличия соответствующих данных.

Если бы основные средства были бы отражены по первоначальной стоимости, показатели были бы следующие:

	Земля, здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства и прочие	Незавершенное строительство, оборудование в монтаже	Итого
На 31.12.2007 г.					
Первоначальная стоимость	2 613 466	4 862 706	997 151	11 891 286	20 364 609
Накопленная амортизация	(496 279)	(1 066 955)	(204 666)	-	(1 767 900)
Остаточная стоимость	<u>2 117 187</u>	<u>3 795 751</u>	<u>792 485</u>	<u>11 891 286</u>	<u>18 596 709</u>
На 31.12.2008 г.					
Первоначальная стоимость	7 799 877	9 321 659	1 185 078	5 928 024	24 234 638
Накопленная амортизация	(668 913)	(1 188 522)	(300 796)	-	(2 158 231)
Остаточная стоимость	<u>7 130 964</u>	<u>8 133 137</u>	<u>884 282</u>	<u>5 928 024</u>	<u>22 076 407</u>

Уменьшение амортизации по сравнению с 2007 годом объясняется изменением метода амортизации: с 01.01.2008 года производственное оборудование амортизируется производственным методом; изменением сроков службы зданий и сооружений с 01.01.2008 года. Руководство считает, что подобные изменения позволят более точно соотносить затраты по амортизации с величиной экономических выгод, заключенных в основных средствах (Примечание 4, Примечание 5).

Группа капитализировала затраты по вознаграждениям непосредственно относящиеся к строительству актива в размере 385 402 тыс. тенге. Ставка капитализации, использованная для определения величины затрат по займам, приемлемых для капитализации составляет 14,47%. В 2007 году капитализированные затраты по вознаграждению, относящиеся к строительству актива составили 857 273 тыс. тенге, ставка капитализации в 2007 году применялась 12,3%.

По состоянию на 31 декабря 2008 года часть зданий и сооружений, а также машин и оборудования являлись предметом залога по кредитам, выданным АО «Банк развития Казахстана», АО «Банк ЦентрКредит», АО «КазАгроФинанс», АО «Аграрная кредитная корпорация», ТОО «Райффайзен Лизинг Казахстан». Балансовая стоимость заложенного имущества на 31.12.2008 года составляет 23 113 233 тыс. тенге.



15 Основные средства (продолжение)

Согласно договорам залога залогодатель не имеет права дарить, продавать, отчуждать объекты основных средств, находящиеся в залоге.

На 31.12.2007 года стоимость заложенного имущества составляла 16 753 499 тыс. тенге.

16 Нематериальные активы

	Прочие (имущественные права, торговый знак)	Программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость			
Остаток на 31 декабря 2006 г.	10 617	8 517	19 134
Поступления		199 844	199 844
Выбытия		(228)	(228)
Курсовая разница	(535)	3	(532)
Реклассификация		(14 810)	(14 810)
Остаток на 31 декабря 2007 г.	10 082	193 326	203 408
Поступления		2 871	2 871
Выбытия	-	(143 225)	(143 225)
Курсовая разница	(3 340)	-	(3 340)
Остаток на 31 декабря 2008 г.	6 742	52 972	59 714
Накопленная амортизация			
Остаток на 31 декабря 2006 г.	5	925	930
Амортизационные отчисления	-	4 383	4 383
Выбытия	-	(257)	(257)
Курсовая разница	-	(1 404)	(1 404)
Остаток на 31 декабря 2007 г.	5	3 647	3 652
Амортизационные отчисления	2	9 537	9 539
Выбытия	-	(2 788)	(2 788)
Остаток на 31 декабря 2008 г.	7	10 396	10 403
Остаточная стоимость			
Остаток на 31 декабря 2007 г.	10 077	189 679	199 756
Остаток на 31 декабря 2008 г.	6 735	42 576	49 311

17 Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость представляет собой промышленную базу «Северная», расположенную в г. Токмок (Киргизия). Промышленная база «Северная» включает земельный участок и здания и сооружения элеваторно-складского хозяйства. Объект приобретен в 2008 году.

Инвестиционная недвижимость учитывается по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определялась на основании оценки, осуществленной независимой оценочной компанией с ОсОО «Центр оценки Славянский Восток» (Киргизия).

Справедливая стоимость земельного участка и строений на нем определялась сравнительным методом. Данный метод был выбран как наиболее подходящий ввиду наличия подходящих сравнительных данных. Увеличение справедливой стоимости составило 15 755 тыс. тенге, сумма отражена в отчете о прибылях и убытках как прочий доход (Примечание 26).



18 Кредиторская задолженность

	31.12.2008	31.12.2007
Торговая кредиторская задолженность	1 182 486	253 265
Кредиторская задолженность связанных сторон	1 848 121	998 126
Авансы полученные	277 533	2 563 712
Корпоративный подоходный налог к уплате	-	403 579
Налоги к уплате	142 757	382 105
Задолженность по обязательным взносам	24 777	28 096
Задолженность по заработной плате	153 676	171 837
Проценты к уплате	429 392	362 332
Задолженность по неиспользованным отпускам	72 631	44 921
Оценочные обязательства по платежам в бюджет	-	212 630
Прочее	59 258	10 893
	4 190 631	5 431 496

Руководство считает, что балансовая стоимость торговой и прочей кредиторской задолженности близка к их справедливой стоимости.

19 Финансовые обязательства

Долгосрочные финансовые обязательства

	31.12.2008	31.12.2007
Банковские займы	3 290 941	4 111 545
Корректировка банковских займов до справедливой стоимости	(12 884)	-
Банковские займы нетто	3 278 057	4 111 545
Облигации	10 636 557	10 578 129
Арендные обязательства	119 660	549 020
	14 034 274	15 238 694

Краткосрочные финансовые обязательства

	31.12.2008	31.12.2007
Банковские займы	11 820 945	5 054 457
Корректировка банковских займов до справедливой стоимости	(34 503)	-
Банковские займы нетто	11 786 442	5 054 457
Текущая часть долгосрочных займов	2 213 357	1 144 885
Краткосрочные финансовые обязательства по аккредитивам	-	1 007 140
Арендные обязательства	224 108	-
Беспроцентный заем от частного лица со сроком до 1 года	3 572	2 188
	14 227 479	7 208 670

Займы, полученные от АО «Аграрная корпорация» и АО «КазАгроФинанс» в 2008 году, отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость данных займов была определена на дату получения, в качестве эффективной годовой ставки была использована ставка по займам, выдаваемым в национальной валюте небанковским организациям, опубликованная в статистическом бюллетене Национального Банка Республики Казахстан за 2008 год.

Величина дисконта на дату получения займов составила 66 481 тыс. тенге, амортизация дисконта на 31.12.2008 года составила 19 094 тыс. тенге.



19 Финансовые обязательства (продолжение)

(а) Банковские займы

Краткосрочные займы Группы (по валовой сумме), включая текущую часть долгосрочных обязательств, могут быть представлены следующим образом:

Банк	Валюта	Ставка вознаграждения	2 008	2 007
АО Банк Центркредит*	KZT	2,90%	891 667	-
АО Банк Центркредит*	KZT	7,147%	-	300 000
АО Банк Центркредит	KZT	16,0%	10 151 536	-
АО Банк Центркредит	KZT	14,0%	-	1 406 868
АО КазАгроФинанс	KZT	10,95%	160 000	-
АО КазАгроФинанс	KZT	8,00%	59 723	59 729
АО КазАгроФинанс	KZT	12,0%	144 400	-
АО КазАгроФинанс	KZT	10,9%	22 851	-
АО КазАгроФинанс	KZT	4,0%	73 134	35 567
АО Банк Центркредит	USD	19,5%	28 079	9 534
АО Банк Центркредит	USD	14,0%	231 010	1 802 038
АО Банк Центркредит	USD	16,0%	107 727	-
АО Банк Центркредит	USD	18,5%	-	2 105 250
АО Банк Развития Казахстана	USD	13,0%	703 083	-
АО Банк Развития Казахстана	USD	9,5%	358 577	176 732
АО Банк Развития Казахстана	USD	9,0%	96 355	100 634
АО Банк Развития Казахстана	USD	8,0%	599 904	-
АО Банк Развития Казахстана	USD	10,01%	401 231	200 577
АО Банк Развития Казахстана	USD	11,00%	-	1 663
АО Банк Центркредит	EUR	14,0%	5 025	750
			14 034 302	6 199 342

* Данный займ предоставлен Группе в рамках программы 107 Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан «Субсидированные ставки вознаграждения по кредитам, выдаваемым банками второго уровня предприятиям по переработке сельскохозяйственной продукции, на пополнение оборотных средств» бюджетной программы 006 «Государственная поддержка развития сельского хозяйства». Банк получает вознаграждение по займу 16%, ставка вознаграждения, субсидируемая Министерством сельского хозяйства, составляет 13,1% (в 2007 году – 6,853%).

В 2008 году доход по субсидированной ставке вознаграждения составил 90 448 тыс. тенге, в 2007 году аналогичный доход составил 20 616 тыс. тенге (Примечание 26).



19 Финансовые обязательства (продолжение)

График погашения краткосрочных займов в 2009 году следующий:

	Срок погашения	Фактически погашено
	1 709 177	1 669 930
До шести месяцев	4 499 345	-
До семи месяцев	24 612	-
До восьми месяцев	115 126	-
До девяти месяцев	4 915 126	-
До десяти месяцев	921 416	-
До одиннадцати месяцев	1 849 500	-
До двенадцати месяцев	14 034 302	1 669 930

Долгосрочные финансовые обязательства по кредитам (по валовой сумме) могут быть представлены следующим образом:

Банк	Валюта	Ставка вознаграждения	2 008	2 007
	KZT	16,0%	59 158	-
АО Банк Центркредит	KZT	10,95%	480 000	640 000
АО КазАгроФинанс	KZT	8,00%	159 277	219 006
АО КазАгроФинанс	KZT	12,00%	577 600	-
АО КазАгроФинанс	KZT	10,93%	136 948	-
АО КазАгроФинанс	KZT	4,00%	146 013	219 147
АО КазАгроФинанс	KZT	12,26%	930 000	-
АО Аграрная кредитная корпорация	USD	19,5%	46 797	-
АО Банк Центркредит	USD	14,0%	385 016	614 060
АО Банк Центркредит	USD	9,50%	177 422	533 913
АО Банк Развития Казахстана	USD	9,00%	192 710	283 285
АО Банк Развития Казахстана	USD	8,00%	-	597 567
АО Банк Развития Казахстана	USD	11,00%	-	598 634
АО Банк Развития Казахстана	USD	10,01%	-	401 154
АО Банк Развития Казахстана	USD	14,0%	-	4 779
АО Банк Центркредит	EUR		3 290 941	4 111 545

Сроки погашения долгосрочных финансовых обязательств приведены ниже:

	2008	2007
От одного года до двух лет	5 960 008	1 633 924
От двух до пяти лет	7 274 780	6 868 160
Более пяти лет	812 370	6 736 610
	14 047 158	15 238 694

**19 Финансовые обязательства (продолжение)****(б) Арендные обязательства**

Арендные обязательства отражаются на основании договора возвратного финансового лизинга, заключенного с ТОО «Райффайзен Лизинг Казахстан» 16.02.2007 года. Предметом лизинга является оборудование для производства пищевых растительных жиров и масел. Срок действия договора – 37 месяцев.

Лизинговые платежи включают в себя сумму возмещения общей стоимости предмета лизинга и сумму вознаграждения, исчисляемого исходя из трехмесячной ставки EURIBOR + 4,165% годовых. Средняя ставка за 2008 год по договору возвратного лизинга составила 10,21%.

Лизинговые платежи могут быть индексируются, условием для этого является превышение отношения средневзвешенного биржевого курса тенге к евро на дату платежа к такому же отношению на дату подписания договора возвратного лизинга.

На 31.12.08 г. выплачено лизинговых платежей в сумме 268 919 тыс. тенге, в том числе индексация составила 21 200 тыс. тенге, вознаграждение 42 466 тыс.тенге, погашение основного долга 205 253 тыс. тенге. Сумма индексации была рассчитана с учетом превышения в размере 7% средневзвешенного биржевого курса тенге к евро на дату платежа к курсу евро на дату подписания договора возвратного лизинга.

В 2007 году сумма индексации по договору возвратного лизинга составила 2 344 тыс. тенге.

(в) Облигации

21 апреля 2005 года Группа выпустила именные купонные облигации без обеспечения на общую сумму по номиналу 5 000 000 тыс. тенге. Облигации подлежат погашению через пять лет с даты выпуска по номинальной стоимости, т.е. 21.04.2010 года.

На 31.12.08 г. облигаций данного выпуска размещены в количестве 4 999 549 786 штук.

Выплата вознаграждения осуществляется два раза в год 21 апреля и 21 октября. Ставка вознаграждения – плавающая и определяется как прирост/снижение индекса потребительских цен (значение индекса в процентах минус 100%), публикуемого Агентством Республики Казахстан по статистике за последние 12 месяцев, предшествующих двум месяцам даты начала соответствующего купонного периода, плюс фиксированная маржа в размере 1,75%.

В 2009 году выплата вознаграждения по облигациям 2005 года выпуска осуществлялась по ставке 10,45%

18 мая 2006 года Группа выпустила именные купонные облигации без обеспечения на общую сумму по номиналу 6 000 000 тыс. тенге. Облигации подлежат погашению через 7 лет с даты выпуска по номинальной стоимости, т.е. 18.05.2013 года.

На 31.12.08 г. облигации данного выпуска размещены полностью.

Выплата вознаграждения осуществляется два раза в год 18 мая и 18 ноября.

Ставка вознаграждения – плавающая и определяется как прирост/снижение индекса потребительских цен (значение индекса в процентах минус 100%), публикуемого Агентством Республики Казахстан по статистике за последние 12 месяцев, предшествующих двум месяцам даты начала соответствующего купонного периода, плюс фиксированная маржа в размере 2,5%.

Значение верхнего предела ставки вознаграждения по облигациям выпуска 2006года установлено в размере 13% от индексированной номинальной стоимости облигаций. Индексированная номинальная стоимость определяется как произведение номинальной стоимости на коэффициент девальвации или ревальвации. Коэффициент девальвации (ревальвации) определяется как отношение средневзвешенного биржевого курса тенге к доллару США на дату выплаты вознаграждения к средневзвешенному биржевому курсу тенге к доллару США на дату начала обращения облигаций.

**19 Финансовые обязательства (продолжение)**

В 2008 году ставка вознаграждения на первый и второй купонный период составляла 13%.

В 2009 году вознаграждение по облигациям 2006 года выпуска было индексируется в связи с девальвацией национальной валюты (Примечание 39). Коэффициент индексации был применен от 1,2287 до 1,2320 к верхнему пределу годовой купонной ставки.

На дату размещения облигаций Группа признала дисконт и премию. Дисконт/премия амортизируется методом эффективной процентной ставки, которая определяется на каждую дату выплаты купона. Полугодовая эффективная процентная ставка, примененная группой в 2008 году, может быть представлена следующим образом:

21 апреля 2008	5,72%
18 мая 2008	6,95%
21 октября 2008	6,31%
18 ноября 2008	6,95%

Долгосрочные обязательства по облигациям могут быть представлены следующим образом:

	2008	2007
Облигации по номинальной стоимости	10 999 550	10 999 550
Дисконт	(383 180)	(444 630)
Премия	20 187	23 209
Балансовая стоимость облигаций на 31.12.2008 г.	<u>10 636 557</u>	<u>10 578 129</u>

Сумма амортизация дисконта за 2008 год составила 61 450 тыс. тенге. Сумма амортизации премии составила 3 022 тыс. тенге. Амортизация дисконта и премии отражены в отчете о прибылях и убытках по строке «Расходы на финансирование». В течение отчетного периода Группа признала расходы, связанные с выплатой купона по облигациям в общей сумме 1 366 843 тыс. тенге (2007 – 1 057 547 тыс. тенге), которые отражены в отчете о прибылях и убытках по строке расходы на финансирование (Примечание 29). В составе задолженности по вознаграждениям отражена сумма 205 990 тыс. тенге (2007 – 197 845 тыс. тенге) задолженности по купонам по облигациям.

20 Расходы по подоходному налогу

Расходы по подоходному налогу составили следующее:

	2 008	2 007
Текущий подоходный налог	-	(11 905)
Отложенный подоходный налог	102 950	80 868
Налоговый эффект от изменения налоговой ставки	(39 024)	-
	<u>63 926</u>	<u>68 963</u>



20 Расходы по подоходному налогу (продолжение)

Сверка расходов по подоходному налогу в отношении прибыли до налогообложения, рассчитанных с использованием средней налоговой ставки в размере 17,13% , с расходами по текущему подоходному налогу за 2008 год представлена ниже:

	2 008	2 007
Доход до налогообложения	(60 917)	297 173
Установленная ставка подоходного налога	17,13%	22%
Расчетный расход по подоходному налогу расходов	(10 435)	65 378
Непризнанные налоговые активы по налоговым убыткам	711 090	637 322
Налоговые активы по признанным налоговым убыткам	(161 250)	-
Налоговый эффект невычитаемых расходов	(642 355)	(771 663)
Отложенный налог за счёт изменения налоговых ставок	39 024	-
	<u>(63 926)</u>	<u>(68 963)</u>

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства могут быть представлены следующим образом:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	2 008	2 007	2 008	2 007	2 008	2 007
Основные средства	(266)	121 036	(1 401 273)	(1 024 656)	(1 401 539)	(903 620)
Налоги к уплате	515	469	1 586	2 303	2 101	2 772
Резервы по отпускам сотрудников	358	251	5 494	3 994	5 852	4 245
Нереализованная наценка			101 300	40 181	101 300	40 181
Переносимый убыток			161 250		161 250	-
	<u>607</u>	<u>121 756</u>	<u>(1 131 643)</u>	<u>(978 178)</u>	<u>(1 131 036)</u>	<u>(856 422)</u>

В декабре 2008 года Правительство Республики Казахстан утвердило изменения в налоговом кодексе, действительные с 1 января 2009 года, в соответствии с которыми установленные налоговые ставки по корпоративному подоходному налогу изменены до 20% в 2009 году, 17,5% в 2010 и 15% в 2011 годах. Расчет отложенного налога в компаниях Группы, осуществляющих свою деятельность в Казахстане, произведен с учетом налогового эффекта от изменения налоговых ставок.

Движение временных разниц за 2008 год, с учетом эффекта от изменения налоговых ставок, было следующее:

	2008	За счет	За счет	Подлежащий признанию в капитале	2007
		изменения временных разниц	изменения налоговой ставки		
Основные средства	(1 401 539)	(124 069)	(35 310)	(338 540)	(903 620)
Налоги к уплате	2 101	269	(940)	-	2 772
Резервы по отпускам сотрудников	5 852	4 381	(2 774)	-	4 245
Нереализованная наценка	101 300	61 119	-	-	40 181
Переносимый убыток	161 250	161 250	-	-	-
	<u>(1 131 036)</u>	<u>102 950</u>	<u>(39 024)</u>	<u>(338 540)</u>	<u>(856 422)</u>



20 Расходы по подоходному налогу (продолжение)

Налоговый актив по переносимым убыткам признан Группой в связи имеющимися на 31.12.2008 года отложенными налоговыми обязательствами, достаточными для пролонгации налогового убытка. Минимальный срок пролонгации налогового убытка за 2008 год для Группы является 5 лет.

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31.12. 2008 года могут быть представлены следующим образом по географическим юрисдикциям:

	2008		2007	
	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства
Республика Казахстан	607	50 003	113 911	14 027
Российская Федерация		27 638	7 845	-
Кыргызская Республика		1 054 002		964 151
	607	1 131 643	121 756	978 178

21 Собственный капитал

Общее количество простых акций составляет 750 000 штук, номинальной стоимостью 1 тыс. тенге за акцию. Все ценные бумаги обременены обязательством в пользу АО «Банк Цент Кредит», данное обременение связано с залогом. Право голоса на собрании акционеров по обремененным ценным бумагам у собственника акций.

Сведения о выпускаемых акциях

Общее количество акций	750 000
Вид	Акция простая именная
Номинальная стоимость, оплаченная учредителем	1 000 тенге
Общая сумма денег, привлеченных при размещении	750 000 000 тенге
Количество акций, находящихся в обращении	750 000
Количество выкупленных акций	нет
Дата утверждения методики выкупа акций	02.11.2007 года

По состоянию на 31.12.2008 года акционерами являются физические лица. К акционерам, владеющими 10 и более процентов акций относятся:

Потапов П.М. – 61,13%
Кнабик Е.Ю. – 10%

22 Базовая и разводненная прибыль на акцию

Базовая прибыль (убыток) на акцию рассчитывается путем деления прибыли (убытка), приходящейся на долю акционеров Компании, на средневзвешенное количество находящихся в обращении в текущем году обыкновенных акций, за вычетом количества собственных обыкновенных акций выкупленных Компанией.

	2008	2007
Прибыль/убыток, приходящаяся на долю акционеров Компании	16 317	388 600
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций	750	750
Базовая и разводненная прибыль/убыток на акцию	22	518

На 31 декабря 2008 года в Компании нет ценных бумаг с разводняющим эффектом.

**23 Доходы от реализации готовой продукции, товаров и оказания услуг**

	2008	2007
Доход от реализации готовой продукции и оказанных услуг	10 910 513	16 596 091
Доходы по прочей реализации	2 427 514	1 353 843
	<u>13 338 027</u>	<u>17 949 934</u>

Увеличение коэффициента валовой прибыли за 2008 год связано с увеличением на 60% цены реализации по продукту «Шрот соевый». Объем реализации продукта «Шрот соевый» составляет 38% от общей реализации Группы. Увеличение цены связано с повышенным спросом на данный продукт в 2008 году.

24 Себестоимость реализованной готовой продукции, товаров и оказания услуг

	2008	2007
Себестоимость реализованной готовой продукции, услуг	7 928 312	12 849 048
Себестоимость прочей реализации	533 982	879 362
	<u>8 462 294</u>	<u>13 728 410</u>

25 Доходы по финансированию

Доходы по финансированию в сумме 33 657 тыс. тенге являются результатом корректировки краткосрочных банковских займов до справедливой стоимости (Примечание 19).

Справедливая стоимость банковских займов была определена на дату получения, в качестве эффективной годовой ставки была использована годовая ставка по займам, выдаваемым в национальной валюте небанковским организациям, опубликованной в статистическом бюллетене Национального Банка Республики Казахстан за 2008 год.

26 Прочие доходы

	2008	2007
Доход от безвозмездно поступивших активов	350 771	-
Доход от списания оценочных обязательств	212 630	-
Доход от списания налоговых обязательств	686 356	74 394
Доход от списания кредиторской задолженности	94 820	-
Доходы от применения налоговой льготы по НДС сельхозпроизводителями	485 820	363 296
Доход по операции РЕПО	397	1 718
Прочие доходы от не основной деятельности	70 905	106 328
Доход от курсовой разницы	-	424 152
Доход от выбытия ценных бумаг, финансовых инвестиций	-	26 111
Дивиденды по акциям и доходы в виде вознаграждения	-	135
Доход от увеличения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	15 755	-
Доходы по субсидированной ставке по кредитам	90 448	20 616
Доходы от операционной аренды	26 061	-
	<u>2 033 963</u>	<u>1 016 750</u>

27 Расходы на реализацию продукции, оказания услуг

	2008	2007
Амортизация	29 736	51 417
Расходы по аренде	131 876	63 872
Расходы на топливо	91 334	90 904
Расходы на командировку	15 447	26 412
Таможенные расходы	3 503	4 607
Расходы на налоги	56 769	70 471
Расходы на оплату труда	595 177	503 463
Расходы на рекламу	16 188	51 991
Расходы на ремонт основных средств	-	2 102
Расходы по транспортировке	247 397	286 424
Прочие расходы	16 234	178 927
	1 203 661	1 330 590

28 Административные расходы

	2008	2007
Амортизация	162 185	257 793
Расходы на аудиторские услуги	26 698	31 205
Банковские услуги	224 781	249 770
Расходы на командировку	32 106	43 591
Расходы на содержание офиса	132 554	63 022
Расходы на налоги	153 167	164 070
Резервы по сомнительным долгам	474 895	74 523
Расходы на оплату труда	665 253	425 514
Расходы на ремонт основных средств	39 537	52 535
Прочие расходы	194 176	210 737
	2 105 352	1 572 760

29 Расходы по финансированию

	2008	2007
Расходы по процентам банковских кредитов	1 395 824	238 440
Расходы по выплате купонов по облигациям	1 366 843	1 057 547
Расходы по амортизации дисконта	58 429	39 148
Расходы по вознаграждению по финансовой сделке	63 999	294 838
Дисконтирование дебиторской задолженности	109 684	24 033
	2 994 779	1 654 006

В расходы по финансированию включены расходы по сделке с GRAINS AND INDUSTRIAL PRODUCTS TRADING. Сущность сделки – финансирование, которое произведено путем отсрочки платежа за поставленные товары. Отсрочка платежа не превышала 12 месяцев.

**30 Прочие расходы**

	2008	2007
Расходы по выбытию основных средств	320 760	255 184
Расходы по выбытию НМА	79 889	-
Расходы по операционной аренде	-	6 316
Прочие расходы по не основной деятельности	-	122 130
Расходы по курсовой разнице	151 168	-
	<u>551 817</u>	<u>383 630</u>

31 Расходы по обесценению активов

	2008	2007
Расходы по обесценению запасов	13 518	13 656
Расходы по обесценению долгосрочных активов	148 873	-
	<u>162 391</u>	<u>13 656</u>

В состав расходов по обесценению активов входят расходы по созданию резерва по обесценению запасов, saldo которого на 31.12.2008 года составило 18 838 тыс. тенге (Примечание 11).

Основная сумма расходов по обесценению представлена обесценением основных средств, явившееся следствием определения справедливой стоимости основных средств на 31.12.2008 года (Примечание 15).

32 Неденежные операции

Следующие неденежные операции были учтены при формировании отчета о движении денежных средств:

Амортизация дисконта и премии по облигациям	58 429
Реклассификация ОС на дебиторскую задолженность	472 382
Реклассификация займов выданных на дебиторскую задолженность	80 562
Дисконт по займам, выданным др. организациям	30 504
Дисконтирование дебиторской задолженности	79 180
Амортизация ОС	488 828
Амортизация НМА	9 539
Расходы по сомнительным долгам	474 895
Расходы по обесценению запасов	13 518
Доход от списания налоговых обязательств	686 356
Доход от списания оценочных обязательств	212 630
Доход от безвозмездно полученных ОС	350 771
Поступление ОС за счет авансов выданных	474 362
Доход от списания кредиторской задолженности	94 820
Доход по субсидированной ставке вознаграждения	90 448
Доходы от финансирования	33 657
Кредиторская задолженность по оплате за инвестиционную недвижимость	77 364
	<u>3 728 245</u>

33 Реклассификация

Компанией проведена реклассификация отдельных статей баланса на 31.12.2007 и отчета о прибылях и убытках за 2007 год:

	Статьи до реклассификации	Статьи после реклассификации	Изменение
Оборотные активы			
Запасы	5 066 942	5 041 077	(25 865)
Внеоборотные активы			
Основные средства	25 231 939	25 257 804	25 865
Всего активов	30 298 881	30 298 881	-

	Статьи до реклассификации	Статьи после реклассификации	Изменение
Себестоимость реализованной продукции	(14 023 248)	(13 728 410)	294 838
Расходы на финансирование	(1 359 168)	(1 654 006)	(294 838)
Прибыль до налогообложения	297 173	297 173	-

Реклассификация проведена в целях более достоверного представления и не оказала влияния на финансовую отчетность Компании.

34 Операции со связанными сторонами

(а) Вознаграждение руководству

Вознаграждения ключевого руководящего персонала включают должностной оклад, дополнительных выплат не производилось. Вознаграждения ключевого руководящего персонала отражены в составе административных расходов (Примечание 28) и составили:

	2 008	2 007
Вознаграждение руководящему персоналу	29 719	22 520
Вознаграждения членам Совета Директоров	30 764	29 718
	60 483	52 238

(б) Займы, выданные ключевому руководящему персоналу

	2 008	2 007
Беспроцентные займы, выданные руководящему персоналу	880 000	-
Беспроцентные займы, выданные членам Совета Директоров	430 000	400
	1 310 000	400

(в) Операции со связанными сторонами

Группа так же осуществляет операции, которые не проводились бы с другими компаниями, если бы стороны не были связанными. К таким компаниям Группа относит те компании, существенная доля в уставном капитале которых принадлежит напрямую или косвенно крупным акционерам Компании и ключевому руководящему персоналу Группы.



34 Операции со связанными сторонами (продолжение)

	2008		2007	
	Продажи связанным сторонам	Покупки у связанных сторон	Продажи связанным сторонам	Покупки у связанных сторон
Товар	1 926 647	350 858	4 386 039	670 926
Услуги	1 028 270	1 220 830	1 505	2 325 765
	2 954 917	1 571 688	4 387 544	2 996 691

Сделки между Компанией и связанными сторонами осуществляются на договорных условиях. В контрактах применяются договорные рыночные цены. Цены устанавливаются методом сопоставимой неконтролируемой цены.

(2) Операции со связанными сторонами по движению денег

	2 008	2 007
Поступление денег от связанных сторон	16 620 240	6 257 303
Выбытие денег в связанные стороны	17 714 675	8 164 921
Итого отток денег в связанные стороны	(1 094 435)	(1 907 618)

(d) Состояние задолженности связанных сторон

	2008	2 007
Дебиторская задолженность связанных сторон	4 858 162	1 259 911
Кредиторская задолженность связанных сторон	1 848 121	998 126
Сальдо взаиморасчетов	3 010 041	261 785

35 Финансовые инструменты, цели и принципы управления финансовыми рисками

В состав основных финансовых инструментов Группы входят банковские займы, обязательства по аренде, денежные средства, дебиторская и кредиторская задолженность. К числу основных рисков, связанных с финансовыми инструментами Группы, относится риск изменения процентной ставки, валютный и кредитный риски. Кроме этого, Группа подвержена рыночному риску и риску ликвидности, связанного со всеми финансовыми инструментами.

(a) Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску неоплаты продаж в кредит и невыполнения поставщиками договорных обязательств по предоставленным авансовым платежам. Политика Группы заключается в оценке кредитного риска новых покупателей, до заключения с ними контракта. В ходе оценки принимаются во внимание такие факторы, как их финансовое состояние, надежность и ситуация на рынке в целом. Продажа в кредит ненадежным покупателям не допускается. Группа в основном проводит торговые операции с давними и надежными покупателями, кредитный риск которых находится на приемлемом уровне или является минимальным.

Политикой Группы предусматривается использование только банков, которые широко представлены в регионах, имеют хорошую репутацию. Это способствует осуществлению управления рисками, связанными с денежными средствами и их эквивалентами.



35 Финансовые инструменты, цели и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

В отношении выдаваемых авансовых платежей на поставку оборудования или запасов, в договорах оговариваются штрафные санкции и условия возврата авансовых платежей в случае невыполнения обязательств по данным договорам.

Представленная ниже таблица представляет максимальную подверженность кредитному риску Компании в отношении финансовых инструментов, признанных на дату балансового отчета.

	Прим.	2008		2007	
		Балансовая стоимость	Максимальный кредитный риск	Балансовая стоимость	Максимальный кредитный риск
Денежные средства	7	70 826	-	106 275	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	5 710 598	5 710 598	3 426 979	3 426 979
Займы, предоставленные другим предприятиям	8	135 571	166 075	275 532	299 565
		5 916 995	5 876 673	3 808 786	3 726 544

(б) Риск ликвидности

Риск ликвидности представляет собой риск возникновения трудностей с погашением денежных обязательств в срок.

Группа осуществляет мониторинг риска ликвидности, используя инструмент планирования текущей ликвидности. Данный инструмент учитывает срок погашения финансовых активов (дебиторской задолженности, других финансовых активов), а также прогнозные денежные потоки от операционной деятельности.

Группа внедрила систему контроля, осуществляемую во время процесса завершения контракта путем введения и применения типичных финансовых процедур, включающих стандартизированную структуру оплаты, сроки погашения, процентное соотношение между авансом и полным расчетом и т.д. Группа, таким образом, контролирует сроки погашения основной суммы долга.

Представленная ниже таблица раскрывает финансовые обязательства Группы (включая начисленные проценты), указанные по группам в зависимости от срока погашения на основании оставшегося срока с даты баланса до даты погашения согласно контракта. Суммы, раскрытые в таблице, представляют собой контрактные *недисконтированные* денежные потоки.

	Прим.						Итого
		Казахстанский тенге	Российский рубль	Доллар США	Евро	Киргизский Сом	
2008							
Денежные средства	7	70 585	90	-	-	151	70 826
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	5 296 915	44 270	33 473	-	335 940	5 710 598
Займы, предоставленные другим предприятиям	8	-	45 825	-	-	89 746	135 571
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	(3 561 115)	(92 437)	(367 776)	(22 738)	(146 565)	(4 190 631)
Займы и кредиты	18	(24 928 818)		(3 327 910)	(5 025)		(28 261 753)
		(23 122 433)	(2 252)	(3 662 213)	(27 763)	279 272	(26 535 389)



35 Финансовые инструменты, цели и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

Финансовые обязательства Группы за 2007 год:

	Прим.	Казахстанский тенге	Российский рубль	Доллар США	Евро	Киргизский Сом	Итого
2007							
Денежные средства	7	100 200	1 259	-	-	4 816	106 275
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	2 870 849	181 977	77 306	-	296 847	3 426 979
Займы, предоставленные другим предприятиям	8	-	61 577	-	-	213 955	275 532
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	(4 259 507)	(380 924)	(123 535)	(21 433)	(433 467)	(5 218 866)
Займы и кредиты	18	(19 414 401)		(3 028 184)	(4 779)		(22 447 364)
		(20 702 859)	(136 111)	(3 074 413)	(26 212)	82 151	(23 857 444)

(в) Риск, связанный с движением денежных средств

Риск, связанный с движением денежных средств, представляет собой риск изменения стоимости будущих денежных потоков, связанных с монетарным финансовым инструментом.

Мониторинг потребности в денежных потоках осуществляется на регулярной основе и руководство обеспечивает наличие достаточных средств для выполнения любых обязательств по мере их возникновения. Руководство Группы считает, что никакие возможные колебания будущих денежных потоков, связанных с денежным финансовым инструментом, не окажут существенного влияния на деятельность Группы.

(г) Справедливая стоимость

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы является равной их балансовой стоимости.

	2008		2007	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства	70 826	70 826	106 275	106 275
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5 710 598	5 710 598	3 426 979	3 426 979
Займы, предоставленные другим предприятиям	135 571	135 571	275 532	275 532
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(4 190 631)	(4 190 631)	(5 218 866)	(5 218 866)
Займы и кредиты	(28 214 365)	(28 214 365)	(22 447 364)	(22 447 364)
	(26 488 002)	(26 488 002)	(23 857 444)	(23 857 444)



35 Финансовые инструменты, цели и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

(д) Валютный риск

Компания подвергается валютному риску в части закупок, выраженных в валюте, отличной от тенге. Указанные операции, выражены в долларах США, российских рублях, евро. Компания не хеджирует валютный риск.

Риск изменения обменных курсов существует в отношении будущих коммерческих сделок и обязательств. Руководство не использует инструменты хеджирования с тем, чтобы минимизировать воздействие валютного риска Компании. Для каждой валюты руководство определяет максимально допустимый предел риска. Руководство считает, что любые возможные колебания курсов обмена иностранных валют не окажут существенного влияния на финансовое положение и результаты финансово-хозяйственной деятельности Компании.

Представленная ниже таблица раскрывает балансовую стоимость финансовых активов и обязательств Компании, выраженных в различных валютах:

	Прим.	Казахстанск ий тенге	Российский рубль	Доллар США	Евро	Киргизский Сом	Итого
2008							
Денежные средства	7	70 585	90	-	-	151	70 826
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	5 296 915	44 270	33 473	-	335 940	5 710 598
Займы, предоставленные другим предприятиям	8	-	45 825	-	-	89 746	135 571
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	(3 561 115)	(92 437)	(367 776)	(22 738)	(146 565)	(4 190 631)
Займы и кредиты	18	(24 928 818)		(3 327 910)	(5 025)		(28 261 753)
		(23 122 433)	(2 252)	(3 662 213)	(27 763)	279 272	(26 535 389)

	Прим.	Казахстанск ий тенге	Российский рубль	Доллар США	Евро	Киргизский Сом	Итого
2007							
Денежные средства	7	100 200	1 259	-	-	4 816	106 275
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	2 870 849	181 977	77 306	-	296 847	3 426 979
Займы, предоставленные другим предприятиям	8	-	61 577	-	-	213 955	275 532
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	(4 259 507)	(380 924)	(123 535)	(21 433)	(433 467)	(5 218 866)
Займы и кредиты	18	(19 414 401)		(3 028 184)	(4 779)		(22 447 364)
		(20 702 859)	(136 111)	(3 074 413)	(26 212)	82 151	(23 857 444)

В результате 10% ослабления (увеличения) обменного курса доллара США доход до налогообложения увеличится (уменьшится) на 307 441 тыс. тенге.

В результате 10% ослабления (увеличения) обменного курса евро доход до налогообложения увеличится (уменьшится) на 2 621 тыс. тенге (Примечание 38).

35 Финансовые инструменты, цели и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

(e) Риск изменения процентной ставки

Прибыль и денежные потоки Группы от ее операционной деятельности зависят от изменений рыночных процентных ставок. Группа получает займы как с фиксированной, так и с плавающей процентной ставкой, и подвержена риску изменения процентной ставки.

Группа принимает следующие меры с целью снижения процентного риска:

- мониторинг кредитного рынка с целью выявления благоприятных кредитных условий;
- привлечение кредитных ресурсов с наименьшими процентными ставками;
- диверсификация кредитных портфелей путем привлечения займов с фиксированной и плавающей процентной ставкой.

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, сформированных по типам ставок вознаграждения была следующей:

	2 008	2 007
Инструменты с фиксированной ставкой		
Финансовые обязательства	17 625 196	11 869 235
	<u>17 625 196</u>	<u>11 869 235</u>
	2 008	2 007
Инструменты с плавающей ставкой		
Финансовые обязательства	10 636 557	10 578 129
	<u>10 636 557</u>	<u>10 578 129</u>

(жс) Экономические риски

Экономические факторы риска связаны, в первую очередь, с общим спадом производства в строительной отрасли, сельском хозяйстве, ведущем к уменьшению хозяйственной деятельности предприятий и уменьшению покупательной способности населения, а также с замедлением инвестиционных потоков капитала в сектора экономики с достаточно высоким уровнем доходности. Указанный фактор риска не является для Группы определяющим, в виду вложения денег в высокодоходный сектор экономики по переработке животных и растительных жиров, молочных продуктов и продуктов их переработки.

Исследования показывают, что в потребительской корзине населения, масложировая продукция относится к товарам первой необходимости. Без употребления данных продуктов практически невозможно существование человека. В связи с этим менеджмент Группы считает, что даже падение покупательной способности населения не приведет к значительному падению спроса на продукцию.

(з) Влияние конкуренции

Внутренняя и внешняя политика Группы направлена на расширение ассортимента предлагаемых продуктов питания, их переработку и выпуск готовой продукции, а также приобретение оборудования для промышленной переработки полуфабрикатов, проведение мероприятий, направленных на привлечение отечественных и иностранных инвесторов, расширение региональной сети сбыта, что должно повлиять на последовательное уменьшение затрат и себестоимости выпускаемой продукции с целью повышения конкурентоспособности компаний Группы.

35 Финансовые инструменты, цели и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

(и) Технические риски

Расширение сферы деятельности, износ оборудования требуют постоянного обновления используемых материальных ресурсов, в том числе технических и других сопутствующих им средств. На сегодняшний день оборудование Группы соответствует современным стандартам, таким образом, технический риск морального и физического износа не значителен.

(к) Социальные риски

Социальная и кадровая политика Группа направлена на привлечение высококлассных специалистов и максимальное обеспечение сотрудников социальными благами. Проблема нехватки работников необходимого уровня квалификации характерна для всех компаний Группы.

(л) Экологические риски

Неотъемлемой частью технологических процессов переработки сои, является утилизация некоторых отходов, в целях предупреждения загрязнения окружающей среды. В целях предотвращения разлива технологических продуктов производства, предусматривается наличие емкостей, достаточных для аварийного поглощения текущих объемов продуктов производства.

Для сбора и очистки сточных вод предназначены технологические отстойники. Твердая фаза подлежит утилизации и удалению вместе с прочими отходами производства, основная же часть жидкой фазы после очистки будет направляться в контур рециркуляции, либо удаляться посредством канализационных стоков.

Защита от дождевых стоков предусматривает надежные хранилища технологических продуктов, исключающие контакт их с внешней средой и неконтролируемые сбросы, в местах образования атмосферных осадков. В этих целях предполагается использовать помещения, оборудованные бордюрной защитой по периметру, надежным покрытием сверху, снабженные механизмами разгрузки и погрузки, а также некоторыми элементами автоматики.

Бытовые сточные воды из помещений персонала утилизируются традиционно, посредством канализационных стоков. В качестве основного теплоносителя в процессах переработки используется пар, поставляемый от крупного поставщика, тем самым, исключая потенциальное загрязнение воздуха за счет выбросов продуктов горения, - от работы мелких котельных.

(м) Политические риски

Политические риски Компании, прежде всего, связаны с политической нестабильностью, низкой эффективностью судебной системы, изменениями нормативно-правовой базы деятельности в странах местонахождения дочерних предприятий общества, а именно Киргизской Республике, Российской Федерации, Украине.

1. Изменение законодательства

Существенное значение для Компании имеют правовые риски, связанные с изменениями валютного регулирования, налогового законодательства, изменения правил таможенного контроля и пошлин в национальном законодательстве стран нахождения дочерних предприятий общества.

2. Судебная практика

Риски, связанные с судебной практикой в других государствах, которые могут негативно сказаться на результатах деятельности Компании и результаты текущих судебных процессов, в которых участвует Группа. Следует отметить, что судебные процессы, одной из сторон которых выступает зарубежная сторона, незначительны.

3. Политическая нестабильность

Изменение политической ситуации в стране, как правило, приводит к реприватизации, либо национализации. В настоящий момент самые нестабильные страны - это Украина и Киргизия.



36 Договорные обязательства

Компания имеет договорные обязательства с Кыргызской Республикой по следующим аспектам:

1. Введение в эксплуатацию кукурузно-перерабатывающего сахарного комбината в третьем квартале 2006 года с сохранением профиля деятельности;
2. Перевод комбината на природный газ во втором квартале 2006 года;
3. Введение в эксплуатацию крахмального цеха с ориентацией на получение крахмалов в третьем квартале 2006 года;
4. Строительство в 2007, 2008 годах завода по производству топливного биоэтанола из зерна кукурузы;
5. Внедрение системы управления качеством ИСО в октябре 2008 года;
6. Погашение задолженности АКПСК;
7. Увеличение количества рабочих мест.

Согласно условиям дополнительного соглашения № 33 от 15 марта 2006 года к договору купли-продажи № 134 от 30 сентября 2004 года, ОАО «АКПСК» за период с ноября 2004 по декабрь 2007 года были выполнены следующие мероприятия:

1. Кукурузоперерабатывающий сахарный комбинат ОАО «АКПСК» введен в эксплуатацию в июне 2006 года с сохранением профиля деятельности – производство крахмальной патоки и переработка сахара-сырца. Для решения вопроса о стабильной поставке сырья на рассмотрение в Министерство по развитию экономики и торговли представлен проект «Кукуруза в Кыргызстане». Проект предусматривает образование кластера по выращиванию и переработке кукурузы и сахарной свеклы на территории Кыргызстана.

В 2008 году Компания приступила к созданию собственной сырьевой базы для стабильной работы комбината, в том числе:

- Закуплено сельскохозяйственной техники на сумму более 65 млн.сом;
- Зависимая компания ОсОО «Вита АгроСервис» арендовала в Чуйской и Иссыкульской областях около 3 000 га сельскохозяйственной земли.

В мае 2006 года была закончена реконструкция ТЭЦ комбината по переводу на природный газ, и были введены в эксплуатацию газораспределительный пункт и газопровод диаметром 420 мм (протяженностью около 2000 м).

В июне 2006 года введены в эксплуатацию кукурузоперерабатывающий комплекс и завод глюкозно-фруктозных сиропов (ГФС), начато производство крахмальной патоки, производимой впервые в Центральной Азии современным ферментативным способом.

В июле 2006 года был введен в эксплуатацию сахарный завод по переработке сахара-сырца, выпущено готовой продукции на 12,1 млн. долларов США. В 2008 году объем производства составил 1,5 млн. долларов США. Невыполнение плана по объему выпуска готовой продукции связано с работами по проведению реконструкции и модернизации сахарного производства.

В связи с финансовым кризисом Компания не смогла привлечь оборотные средства на покупку сахара-сырца. В Кыргызстане отсутствуют кредитные учреждения, способные профинансировать покупку сахара-сырца на сумму около 20 миллионов долларов США, несмотря на трудности, связанные с финансовым кризисом, Компания продолжает работу по привлечению оборотных средств.

С июля 2007 года на комбинате начата работа по внедрению системы управления качеством и технологическими процессами ISO 9000, планируемое завершение внедрения системы – 2009 год. Одним из показателей начала работы по внедрению является участие Компании в конкурсе на соискание премии Кыргызской Республики по качеству 2007 года. Постановлением Правительства КР № 486 от 22 октября 2007 года «О присуждении премий КР по качеству за 2007 год предприятиям перерабатывающей промышленности» компания (ОАО АКПСК) премирована премией по качеству за 2007 год в номинации «Крупные предприятия».

**36 Договорные обязательства (продолжение)**

АО «Vita», приобретая пакет акций, взяла на себя обязательства по погашению задолженности перед Социальным фондом в сумме 3,38 млн. сом, по налогам в бюджет в сумме 4, 844 млн. сом, перед ГФРЭ при Министерстве финансов Кыргызской Республики по бюджетной ссуде в сумме 87,64 млн. сом и кредит в сумме 965 869 долларов США. Задолженности перед Соцфондом и ГНИ были полностью погашены в 2005 году. Задолженность перед ГФРЭ по кредиту в сумме 965 869 долларов США и по ссуде в сумме 29,48 млн. сом были погашены в марте 2006 года, а остаток задолженности по ссуде в сумме 58,15 млн. сом был погашен в апреле 2006 года.

Количество вновь созданных рабочих мест на комбинате составило 857 чел./мест. По состоянию на 01 января 2009 года среднесписочная численность работников комбината составляет 998 человек.

Законодательство Кыргызской Республики, регулирующее производство спирта и спиртосодержащих продуктов, не позволило осуществить программу по производству биоэтанола. Кроме этого, производство биоэтанола в настоящее время неконкурентноспособно; на этих основаниях от реализации данного проекта было решено отказаться.

Срок договорных отношений с Кыргызской Республикой по выполнению бизнес-плана «Ввод в эксплуатацию Ак-Суйского кукурузоперерабатывающего сахарного комбината инвестором АО «VITA» закончился 31.12.2008 года.

37 Условные обязательства

Группа имеет следующие условные обязательства:

1. Гарантийное обязательство АО «Банк ЦентрКредит» № 16658 от 11.02.08 г. на сумму 43 870 тыс. тенге, открытое в пользу АО «КазАгроФинанс», для обеспечения обязательств по договору займа № ALM/B 0001-07 от 01.02.2007 г. сроком до 15.02.2010 г.;
2. Гарантийное обязательство АО «Банк ЦентрКредит» № 17456 от 01.08.2007 г. на сумму 8 360 000 USD, открытое в пользу АО «Банк Развития Казахстана», для обеспечения обязательств по договорам займа № КИ012-А-/02 от 14.09.2002 г.; КИ021-А/03 от 29.07.2003 г.; КИ042-А/04 от 06.08.2004 г., сроком до 06.10.2011 года;
3. Гарантийное обязательство за группу следующих компаний, получивших займ по проекту субсидирования МСХ Республики Казахстан ставки вознаграждения (интереса) по кредитам, выдаваемым банками второго уровня предприятиям по переработке сельскохозяйственной продукции на пополнение их оборотных средств на общую сумму 2 000 000 тыс. тенге: ТОО «VITA Industry», ТОО «HRH», ТОО «Малика-Агро», ТОО «Ак-Жалын компаниясы», ТОО «Vitasoy», ТОО «Оранжевая плюс», ТОО «Пиркс», ТОО «Соевый центр», ТОО «Шанс-С», ТОО «Almaseeds» - сроком до 29.04.2009 года;
4. В 2008 году компаниям Группы АО «Банк ЦентрКредит» из средств ФУР «Казына» были выданы займы: ТОО «VITA Industry» - 3 950 000 тыс. тенге; ТОО «VITA Алаколь» - 200 000 тыс.тенге; ТОО «Иртыштранссервис» - 200 000 тыс. тенге; ТОО «VITA Жетысу» - 200 000 тыс. тенге. В качестве обеспечения исполнения обязательств в залог предоставлены гарантии АО «VITA» и гарантию ТОО «VITA Industry». Срок окончания обязательств – 17.07.2009 года.

**38 Судебные иски и претензии**

Иски и претензии, предъявленные Группой к третьим лицам:

В 2008 году Группа предъявила иски и претензии к юридическим и физическим лицам о взыскании сумм дебиторской задолженности и неисполнении условий договоров на общую сумму 17 627 тыс. тенге. Иски были удовлетворены на общую сумму 17 627 тыс. тенге.

Получено удовлетворение в размере 13 000 тыс.тенге по иску АО «VITA» к ТОО «ABS Мунай» по взысканию дебиторской задолженности за 2007 год.

В 2008 году АО «VITA» выплатило 163 080 тенге штрафов по административным правонарушениям в области таможенного и трудового законодательства.

39 Последующие события

19 марта 2009 года АО «VITA» дополнительно приобрела 7,53% акций АО «Ак-Суйский кукурузоперерабатывающий сахарный комбинат» за 3 580 000 тыс. тенге, в результате доля Группы в капитале комбината составила 98,77%.

18 мая 2009 года ОсОО «Елимай» дополнительно к имеющимся 19,3% акций АО «Токмоцкий гормолзавод» приобретает 52,717% акций, в результате сделки Группа имеет долю владения в АО «Токмоцкий гормолзавод» в размере 72,0166%. Стоимость сделки составила 555 314 тыс. тенге, оплата произведена денежными средствами и зачетом долгосрочной дебиторской задолженности в сумме 552 944 тыс. тенге (Примечание 12).

Компания заключила с Citigroup Global Markets Limited («Citi») договор на оказание финансовых консультаций и услуг по инвестиционному банкингу для совершения сделки по передаче, продаже или другому выбытию существенной (не менее 25%) доли бизнеса, активов или ценных бумаг Компании.

По состоянию на 25.06.2009 года в счет погашения дебиторской задолженности Группы получено денежных средств 2 095 258 тыс. тенге, в том числе получено от связанных сторон 984 539 тыс. тенге; произведено взаимозачетов на сумму 31 666 тыс. тенге.

Погашена прочая дебиторская задолженность связанных сторон в размере 1 765 262 тыс. тенге.

Кредиторская задолженность на указанную дату погашена в размере 1 707 033 тыс. тенге, произведено взаимозачетов на сумму 6 631 тыс. тенге.

Группа не имеет крупных изменений в структуре – слияния и реструктуризации не было.

Продажа активов не имела место и не была запланирована.

Начисление и выплата дивидендов на простые акции АО «VITA» по итогам 2008 года не предусматривается.

Получение дивидендов от дочерних компаний по итогам 2008 года не предусматривается.

В 2009 году Группа предъявила иски и претензии к юридическим и физическим лицам на общую сумму 11 915 тыс. тенге. Все иски приняты к производству, на 25.06.2009 года удовлетворены на сумму 5 055 тыс. тенге.



38 Последующие события (продолжение)

Погашены беспроцентные займы ключевому руководящему персоналу в сумме 1 310 000 тыс. тенге, выданные в 2008 году.

В 2009 году погашено займов на общую сумму 1 669 930 тыс. тенге; получено новых займов на сумму 5 356 781 тыс. тенге, в том числе долгосрочных на сумму 572 556 тыс. тенге.

Гарантийное обязательство по проекту субсидирования МСХ Республики Казахстан ставки вознаграждения (интереса) по кредитам, выдаваемым банками второго уровня предприятиям по переработке сельскохозяйственной продукции на пополнение их оборотных средств, прекратило действие в связи с истечением срока – т.е. 29.04.2009 года.

С 3 февраля 2009 года Национальный банк Республики Казахстан принял решение провести девальвацию валюты страны. Национальный банк установил новый курс на уровне 150 тенге за доллар США с колебаниями примерно плюс-минус 3%.

Генеральный директор АО «VITA»

Потапов П.М.

Главный бухгалтер

Сейтжапарова Р.А.

