

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ЭКОТОН+»
И ЕГО ДОЧЕРНЕЕ ПРЕДПРИЯТИЕ**

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2006 г.**

и Отчет независимых аудиторов

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭКОТОН+» И ЕГО ДОЧЕРНЕЕ ПРЕДПРИЯТИЕ

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ:	
Консолидированный бухгалтерский баланс	4-5
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	6
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8-9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10-39

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на страницах 2-3 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Экотон+» (далее – «Компания») и его дочернего предприятия (далее – «Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2006 г. а также консолидированные результаты ее деятельности, изменения в собственном капитале и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2006 г., в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2006 г., была утверждена руководством Группы 27 июля 2007 г.

От имени руководства Группы:

Дюсембаев А.К.
Председатель Правления

27 июля 2007 г.

Карачева С.М.
Главный бухгалтер

27 июля 2007 г.

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и руководству Акционерного общества «Экотон+»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Экотон+» (далее – «Компания») и его дочернего предприятия (далее вместе – «Группа»), которая включает в себя консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2006 г. и соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и прочие примечания к данной консолидированной финансовой отчетности (далее – «консолидированная финансовая отчетность»).

Ответственность руководства за подготовку консолидированной финансовой отчетности

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

Ответственность аудиторов

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

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

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

Основание для мнения с оговоркой

Мы не присутствовали при проведении инвентаризации товарно-материальных запасов по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. и 1 января 2005 г., так как эти даты предшествовали дате привлечения нас в качестве аудиторов Группы. Вследствие характера бухгалтерского учета Группы у нас не было возможности убедиться в количестве товарно-материальных запасов посредством выполнения других аудиторских процедур.

Мнение аудиторов с оговоркой

По нашему мнению, за исключением влияния на консолидированную финансовую отчетность корректировок, которые могли бы быть определены как необходимые в случае, если бы мы имели возможность получить достаточные подтверждения касательно физических остатков товарно-материальных запасов, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2006 г., а также консолидированные результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.


Параграф, привлекающий внимание к какому-либо аспекту


Не делая дальнейших оговорок в нашем заключении, мы обращаем внимание на Примечание 29 к консолидированной финансовой отчетности, в котором раскрыты существенные операции Группы со связанными сторонами, на условиях, которые не обязательно могли быть предложены третьим сторонам.



ТОО «Делойт»
Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью в Республике
Казахстан номер 0000015, серия МФЮ - 2,
выдана Министерством финансов Республики
Казахстан 13 сентября 2006 г.




Татьяна Гутова
Партнер по заданию
Квалифицированный аудитор
Квалификационное свидетельство №0000314,
Республика Казахстан


Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

27 июля 2007 г.
Алматы, Республика Казахстан

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭКОТОН+» И ЕГО ДОЧЕРНЕЕ ПРЕДПРИЯТИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.

(в тысячах тенге)

	Примечания	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	4	3,105,299	2,550,356
Нематериальные активы	5	9,456	11,056
Прочие долгосрочные активы	6	280,759	48,161
Отсроченные налоговые активы	17	-	33,707
Итого долгосрочные активы		<u>3,395,514</u>	<u>2,643,280</u>
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	7	225,620	130,658
Торговая дебиторская задолженность	8	35,048	385
Авансы выданные	9	52,770	42,620
Налоги к возмещению	10	74,886	75,737
Краткосрочные инвестиции	11	22,951	-
Прочая дебиторская задолженность	12	219,630	246,575
Денежные средства	13	182,781	42,479
Итого текущие активы		<u>813,686</u>	<u>538,454</u>
ВСЕГО АКТИВЫ		<u><u>4,209,200</u></u>	<u><u>3,181,734</u></u>
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	14	935,000	675,000
Нераспределенная прибыль/(непокрытый убыток)		109,864	(94,345)
Итого собственный капитал		<u>1,044,864</u>	<u>580,655</u>
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Долгосрочные займы	15	1,612,584	1,175,701
Выпущенные облигации	16	854,837	-
Отсроченные налоговые обязательства	17	39,125	-
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	18	-	12,422
Итого долгосрочные обязательства		<u>2,506,546</u>	<u>1,188,123</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭКОТОН +» И ЕГО ДОЧЕРНЕЕ ПРЕДПРИЯТИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2006 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

	Примечания	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Торговая кредиторская задолженность	19	57,005	34,326
Авансы полученные	20	214,467	442,213
Налоги и внебюджетные платежи к уплате	21	15,997	11,280
Текущая часть долгосрочных займов	15	281,941	759,598
Текущая часть долгосрочных обязательств по финансовой аренде	18	-	15,951
Текущая часть долгосрочных обязательств по выпущенным облигациям	16	20,822	-
Прочие обязательства и начисленные расходы	22	67,558	149,588
		<hr/>	<hr/>
Итого текущие обязательства		657,790	1,412,956
		<hr/>	<hr/>
ВСЕГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		4,209,200	3,181,734

Подписано от имени руководства Группы:

Дюсембаев А.К.
Председатель Правления

27 июля 2007 г.

Карачева С.М.
Главный бухгалтер

27 июля 2007 г.

Примечания на стр. 10-39 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭКОТОН +» И ЕГО ДОЧЕРНЕЕ ПРЕДПРИЯТИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.

(в тысячах тенге)

	Примечания	2006 г.	2005 г.
ДОХОДЫ	23	1,835,800	866,274
СЕБЕСТОИМОСТЬ	24	<u>(1,039,128)</u>	<u>(647,894)</u>
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		796,672	218,380
Общие и административные расходы	25	(236,645)	(155,032)
Расходы по реализации	26	<u>(38,493)</u>	<u>(25,726)</u>
ДОХОД ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		521,534	37,622
Прочие доходы, нетто	27	6,781	102,315
(Убыток)/доход от курсовой разницы, нетто		(9,983)	61,376
Финансовые расходы, нетто	28	<u>(241,291)</u>	<u>(268,912)</u>
ДОХОД/(УБЫТОК) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		277,041	(67,599)
(РАСХОД)/ЭКОНОМИЯ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ	17	<u>(72,832)</u>	<u>1,724</u>
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ЗА ГОД		<u><u>204,209</u></u>	<u><u>(65,875)</u></u>

Подписано от имени руководства Группы:

Дюсембаев А.К.
Председатель Правления

27 июля 2007 г.

Карачева С.М.
Главный бухгалтер

27 июля 2007 г.

Примечания на стр. 10-39 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭКОТОН +» И ЕГО ДОЧЕРНЕЕ ПРЕДПРИЯТИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г. (в тысячах тенге)

	Примечания	Уставный капитал	(Непокрытый убыток)/ нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал
Сальдо на 1 января 2005 г.		675,000	(28,470)	646,530
Выпуск акций	14	450,000	-	450,000
Неоплаченный капитал		(450,000)	-	(450,000)
Убыток за год		<u>-</u>	<u>(65,875)</u>	<u>(65,875)</u>
Сальдо на 31 декабря 2005 г.		<u>675,000</u>	<u>(94,345)</u>	<u>580,655</u>
Выпуск акций	14	260,000	-	260,000
Прибыль за год		<u>-</u>	<u>204,209</u>	<u>204,209</u>
Сальдо на 31 декабря 2006 г.		<u><u>935,000</u></u>	<u><u>109,864</u></u>	<u><u>1,044,864</u></u>

Подписано от имени руководства Группы:

Дюсембаев А.К.
Председатель Правления

27 июля 2007 г.

Карачева С.М.
Главный бухгалтер

27 июля 2007 г.

Примечания на стр. 10-39 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭКОТОН +» И ЕГО ДОЧЕРНЕЕ ПРЕДПРИЯТИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.

(в тысячах тенге)

	Примечания	2006 г.	2005 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Доход/(убыток) до налогообложения		277,041	(67,599)
Корректировки на:			
Финансовые расходы, нетто	28	241,291	268,912
Износ и амортизация	4, 5	166,871	110,125
Резерв по устаревшим товарно-материальным запасам	7, 25	-	13,304
Резерв по сомнительным долгам	8, 9, 12, 25	-	9,507
Доход от выбытия основных средств	27	(114)	(127,363)
Убыток/(доход) от курсовой разницы		9,983	(61,376)
		<u>695,072</u>	<u>145,510</u>
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		695,072	145,510
Увеличение товарно-материальных запасов		(94,962)	(45,474)
Уменьшение/(увеличение) торговой дебиторской задолженности		(34,663)	3,250
Увеличение авансов выданных		(10,150)	(13,791)
Уменьшение налогов к возмещению		851	80,016
Уменьшение/(увеличение) прочей дебиторской задолженности		26,945	(250,098)
Увеличение/(уменьшение) торговой кредиторской задолженности		22,679	(141,494)
(Уменьшение)/увеличение авансов полученных		(227,746)	315,337
Увеличение/(уменьшение) налогов и внебюджетных платежей к уплате		4,717	(480)
(Уменьшение)/увеличение прочих обязательств и начисленных расходов		(82,030)	38,731
		<u>300,713</u>	<u>131,507</u>
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		300,713	131,507
Уплаченные проценты		<u>(368,400)</u>	<u>(262,686)</u>
		<u>(67,687)</u>	<u>(131,179)</u>
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(67,687)	(131,179)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(954,271)	(119,498)
Размещение депозита		(22,951)	-
Поступления от выбытия основных средств		1,573	207,091
		<u>(975,649)</u>	<u>87,593</u>
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от инвестиционной деятельности		(975,649)	87,593

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭКОТОН +» И ЕГО ДОЧЕРНЕЕ ПРЕДПРИЯТИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

	Примечания	2006 г.	2005 г.
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Выпуск облигаций	16	854,837	-
Поступления долгосрочных займов		690,690	270,140
Выпуск акций	14	260,000	-
Погашение долгосрочных займов		(593,516)	(202,201)
Погашение задолженности по финансовой аренде	18	(28,373)	(4,065)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		<u>1,183,638</u>	<u>63,874</u>
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ		140,302	20,288
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на начало года	13	<u>42,479</u>	<u>22,191</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на конец года	13	<u><u>182,781</u></u>	<u><u>42,479</u></u>

Неденежные операции:

В 2006 и 2005 гг. Группа при строительстве новых основных средств использовала товарно-материальные запасы на сумму ноль и 51,525 тысяч тенге, соответственно, которые при завершении строительства были капитализированы и увеличили стоимость основных средств.

Подписано от имени руководства Группы:

Дюсембаев А.К.
Председатель Правления

27 июля 2007 г.

Карачева С.М.
Главный бухгалтер

27 июля 2007 г.

Примечания на стр. 10-39 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭКОТОН +» И ЕГО ДОЧЕРНЕЕ ПРЕДПРИЯТИЕ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.

(в тысячах тенге)

1. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Акционерное общество «Экотон+» (далее – «Компания» или «Экотон+») было зарегистрировано Департаментом юстиции г. Астана при Министерстве юстиции Республики Казахстан 14 января 2002 г., свидетельство о государственной регистрации №11125-1901-АО. Свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица №11125-1901-АО было выдано Департаментом юстиции г. Астана при Министерстве юстиции Республики Казахстан 7 февраля 2005 г. Юридический адрес Компании: 010000, Республика Казахстан, г. Астана, район Сары-Арка, ул. Бетонная, 1.

Основными видами деятельности Компании являются:

- производство и реализация стеновых блоков из ячеистого бетона;
- производство и реализация сопутствующего сырья и материалов, в том числе: инструментов и материалов, используемых при применении стеновых блоков из ячеистого бетона;
- строительно-монтажные работы;
- посредническая деятельность в реализации сопутствующего сырья и материалов, в том числе: инструментов и материалов, используемых при применении стеновых блоков из ячеистого бетона.

Для осуществления основной деятельности Компания получила следующие государственные лицензии:

- Государственная лицензия №002751 от 7 июля 2004 г., выданная Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан на эксплуатацию подъемных сооружений, котлов, сосудов и трубопроводов, работающих под давлением (бессрочная);
- Государственная лицензия №012595 от 12 августа 2003 г., выданная Комитетом по делам строительства Министерства индустрии и торговли Республики Казахстан с предоставлением права на выполнение работ в области архитектурной, градостроительной и строительной деятельности (бессрочная).

8 ноября 2004 г. Компания подписала контракт №0466-11-2004 на осуществление инвестиционной деятельности, предусматривающий инвестиционные преференции в работе с Комитетом по инвестициям при Министерстве индустрии и торговли Республики Казахстан. В соответствии с контрактом, Компания должна была инвестировать 2,315,280 тысяч тенге на строительство и эксплуатацию завода по выпуску блоков из ячеистого бетона. Компания выполнила обязательства по контракту в течение 2003-2004 гг., и ей были предоставлены инвестиционные льготы по налогу на имущество. Льготы дают право на освобождение от уплаты налога на имущество по вновь введенным в эксплуатацию основным средствам в рамках инвестиционного проекта, начиная с 1 января 2005 г. по 1 января 2009 г.

Финансовая отчетность ТОО «Экотон-Батыс» была консолидирована с финансовой отчетностью Компании (далее – вместе именуемые «Группа») с даты его образования, 13 июня 2005 г.

Дочернее предприятие:	Местоположение	Долевое участие		Основная деятельность
		31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.	
ТОО «Экотон-Батыс»	г. Актобе	100%	100%	Производство и реализация стеновых блоков из ячеистого бетона

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. акционерами Компании являлись АО «Астана-Финанс» и ТОО «Отау-К», каждая владевшая по 50% (см. Примечание 14). Фактическим и единственным акционером ТОО «Отау-К» является Алишеров К. А.

20 октября 2003 г. Компания заключила контракт с Акиматом Акмолинской области на добычу кварцевого песка Коргалжынского месторождения, расположенного на участках №1 и №2 Коргалжынского района, Акмолинской области, Республики Казахстан. Срок действия Контракта истекает 30 октября 2008 г. 14 марта 2006 г. дочерняя компания ТОО «Экотон-Батыс» купила право на добычу кварцевого песка на Саздинском месторождении на территории г. Актобе у ТОО «Пилон МС» согласно дополнению №3 к контракту №19/2003 от 1 декабря 2003 г. Срок действия Контракта истекает 31 декабря 2028 г.

Общая численность работников Группы по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. составляла 266 и 252 человек, соответственно.

Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО была утверждена для выпуска руководством Группы 27 июля 2007 г.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Применение МСФО 1 – Группа применила МСФО 1, «Применение МСФО впервые» (далее – «МСФО 1») для подготовки первого консолидированного бухгалтерского баланса в соответствии с МСФО по состоянию на 1 января 2005 г. Датой перехода Группы на первое применение МСФО является 1 января 2005 г. (далее – «дата перехода на МСФО»). До этой даты Группа готовила свою консолидированную финансовую отчетность в соответствии с Казахстанскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «КСБУ»). Сверка собственного капитала в консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2004 г., в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности представлена ниже:

	31 декабря 2004 г. Итого собственный капитал
По КСБУ	623,496
Корректировка на:	
Отсроченные налоговые активы	31,983
Незаработанный доход от полученной беспроцентной финансовой помощи	13,411
Задолженность по штрафам и пеням	(13,276)
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(8,111)
Финансовые расходы по финансовой аренде	(972)
	<hr/>
По прилагаемой консолидированной финансовой отчетности	<u>646,530</u>

Раскрытия, требуемые МСФО 1 в отношении перехода с КСБУ на МСФО, представлены в Примечании 30.

Основа представления – Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО. Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге (далее – «тенге»), если не указана иная валюта.

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов (более детально описанных ниже).

Основы консолидации – Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Компании и дочернего предприятия, которое контролируется Компанией. Контроль достигается при наличии у Компании права влиять на финансовую и операционную политику инвестируемого предприятия с целью извлечения выгоды от его деятельности.

При приобретении дочерних предприятий их активы, обязательства и условные обязательства оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Превышение стоимости покупки над справедливой стоимостью приобретенных идентифицируемых чистых активов отражается в учете как гудвил. Превышение справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов над стоимостью покупки (дисконт при приобретении) отражается на доходах и расходах в момент приобретения. Доля меньшинства отражается пропорционально такой доле в справедливой стоимости активов и обязательств. В дальнейшем убытки, превышающие долю меньшинства, отражаются как убытки Компании.

Результаты приобретения или выбытия дочерних предприятий в течение года включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках, начиная с даты приобретения или до фактической даты продажи, соответственно.

При необходимости, в финансовую отчетность дочернего предприятия вносились корректировки с целью приведения используемых им принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики, используемыми Компанией.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также доходы и расходы, возникающие в результате этих операций, исключаются.

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

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

Принцип непрерывной деятельности – За год, закончившийся 31 декабря 2006 г. отток денежных средств от операционной деятельности составил 67,687 тысяч тенге. Это условие вызывает сомнение относительно способности Группы продолжать непрерывную деятельность в обозримом будущем.

Руководство Группы считает, что Группа сможет реализовать свои активы и погасить свои обязательства в ходе обычной деятельности. Руководство также считает, что акционеры Группы предоставят финансовую помощь Группе в ближайшем будущем.

Данная консолидированная финансовая отчетность не включает каких-либо корректировок балансовой стоимости активов и обязательств, доходов и расходов и балансовой классификации, которые могут быть необходимы в связи с данной неопределенностью, и такие корректировки могут быть существенными.

Операции в иностранной валюте – Операции в валюте, отличной от функциональной валюты Группы, первоначально отражаются по обменным курсам на дату совершения операций. Денежные активы и обязательства, представленные в иностранной валюте, отражаются по курсу на дату составления консолидированного бухгалтерского баланса. Доходы и убытки от курсовой разницы по этим операциям отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Признание дохода – Доход от продажи стеновых блоков из ячеистого бетона включается в консолидированный отчет о прибылях и убытках в момент поставки потребителям. Доход определяется по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению, и представляет собой суммы к получению за товары, предоставленные в ходе обычной деятельности, за вычетом дисконтов и налога на добавленную стоимость («НДС»). Доход признается при вероятности получения экономических выгод, связанных со сделкой, и возможности достоверно оценить сумму дохода.

Признание расходов – Расходы признаются в тот момент, когда они понесены, и отражаются в консолидированной финансовой отчетности в том периоде, к которому они относятся.

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

Группа как арендатор – Активы, удерживаемые по финансовой аренде, признаются как активы Группы по их справедливой стоимости или, если меньше, по текущей стоимости минимальных арендных платежей, определяемых в начале аренды. Соответствующее обязательство перед арендодателем включается в консолидированный бухгалтерский баланс как обязательство по финансовой аренде. Арендные платежи распределяются между финансовыми расходами и уменьшением арендного обязательства для достижения постоянной ставки процентов по оставшемуся балансу обязательства. Финансовые расходы относятся напрямую на доход, только если они не относятся непосредственно к квалифицированным активам. В этом случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Группы по затратам по займам (см. ниже).

Арендные платежи по операционной аренде отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по прямолинейному методу в течение срока соответствующей аренды.

Выгоды, полученные и подлежащие получению как стимул заключения операционной аренды, также распределяются по прямолинейному методу в течение срока аренды.

Основные средства – Основные средства отражены в консолидированном бухгалтерском балансе по исторической стоимости по состоянию на дату перехода на МСФО за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение. Руководство Группы считает, что данная стоимость отражает справедливую стоимость основных средств на дату перехода на МСФО.

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

Незавершенное строительство представляет собой основные средства на стадии строительства и учитывается по себестоимости. Оно включает стоимость строительства, основных средств и оборудования и прочие прямые затраты. Износ на незавершенное строительство не начисляется до момента его ввода в эксплуатацию.

Прибыль и убыток от выбытия или списания незавершенного строительства определяются как разница между ценой реализации и балансовой стоимостью активов и признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Износ по основным средствам отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Начисление износа по незавершенному строительству начинается с момента их ввода в эксплуатацию. Износ начисляется по методу равномерного списания стоимости активов, за исключением незавершенного строительства, в течение следующих сроков полезной службы активов:

Здания и сооружения	10-50 лет
Машины и производственное оборудование	4-100 лет
Транспортные средства	7-14 лет
Прочие	3-23 лет

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между выручкой от реализации и балансовой стоимостью актива и признается в прочих доходах/(расходах) в прилагаемом консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Нематериальные активы – Нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается по прямолинейному методу в течение предполагаемого срока полезной службы данных активов. Срок полезной службы нематериальных активов составляет 7 лет.

Обесценение долгосрочных активов – На каждую дату составления консолидированного бухгалтерского баланса Группа оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение текущей стоимости основных средств и нематериальных активов. В случае выявления любого такого признака осуществляется оценка на предмет возможного снижения стоимости возмещения активов, если невозможно оценить возмещаемую сумму для отдельного актива, Группа определяет возмещаемую сумму генерирующей единицы, к которой принадлежит актив. Нематериальный актив с неопределенным сроком службы тестируется на предмет обесценения ежегодно и в случае, когда есть признаки того, что актив может быть обесценен.

Возмещаемая сумма рассчитывается по наибольшему значению из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и стоимости использования. При оценке стоимости использования оцененное будущее движение денежных средств дисконтируется до его текущей стоимости, используя ставку дисконта до налогов, отражающую текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, специфичные для актива, по которому оценки будущего движения денежных средств не корректировались. Если возмещаемая стоимость актива (или генерирующей единицы) меньше, чем его балансовая стоимость, то балансовая стоимость актива (или генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой стоимости актива. Убыток от обесценения немедленно признается как расходы периода. Когда убыток от обесценения впоследствии сторнируется, балансовая стоимость актива (или генерирующей единицы) увеличивается до пересмотренной оценки его возмещаемой стоимости, но таким образом, чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовой стоимости, которая была бы определена, если бы убыток от обесценения не был бы признан по активу (или генерирующей единице) в предыдущие годы. Сторнирование убытка от обесценения немедленно признается в качестве дохода.

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

Финансовые инструменты – Финансовые активы и финансовые обязательства признаются в консолидированном бухгалтерском балансе Группы, когда Группа становится стороной контрактных положений по инструменту. Регулярные приобретения и продажи финансовых активов фиксируются на отчетную дату расчета.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости плюс, в случае, если финансовый актив или обязательство не определяются по справедливой стоимости, на основе доходных или убыточных транзакций, которые напрямую относятся к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства. Учетная политика для последующих измерений данных статей раскрыта ниже.

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

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

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

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

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

Доходы и расходы, возникающие в результате изменений в справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, признаются непосредственно в собственном капитале в консолидированном отчете об изменениях в собственном капитале.

Кредиторская задолженность и прочие обязательства – Кредиторская задолженность и прочие обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости, и далее – по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Банковские и прочие небанковские займы – Все займы первоначально отражаются при получении денежных средств за вычетом прямых операционных издержек. После первоначального отражения они отражаются по амортизированной стоимости, рассчитанной с учетом любого дисконта или премии по сделке.

Зачет финансовых активов и обязательств – Финансовые активы и обязательства зачитываются и отражаются на нетто основе в консолидированном бухгалтерском балансе, когда Группа имеет юридически закрепленное право зачесть признанные суммы и Группа намерена погасить на нетто основе или реализовать актив и обязательство одновременно.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

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

Финансовые обязательства

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

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

Затраты по займам – Затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству квалифицированного актива, ввод в эксплуатацию или реализация которого наступает через значительный период времени, капитализируются путем включения в стоимость данного актива до момента фактической готовности такого актива к вводу в эксплуатацию или реализации. Все прочие затраты по займам признаются в качестве расходов в период их возникновения.

Налогообложение – Расходы по подоходному налогу представляют собой сумму текущих налогов и отсроченного налога.

Текущий налог к уплате основан на налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках, поскольку она исключает статьи доходов и расходов, которые облагаются налогом или подлежат вычету в другие годы и далее исключает статьи, которые никогда не облагаются налогом и не подлежат вычету. Обязательство Группы по текущему налогу рассчитывается, используя налоговые ставки, которые были введены или в основном введены на дату составления консолидированного бухгалтерского баланса.

Отсроченный налог признается по разнице между балансовой стоимостью активов и обязательств в консолидированной финансовой отчетности и соответствующей налоговой базой, используемой при расчете налогооблагаемой прибыли и учитывается по методу обязательств.

Отсроченные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех налогооблагаемых временных разниц, а отсроченные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Подобные налоговые активы и обязательства не признаются, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения предприятий) других активов и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Отсроченные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Отсроченные налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на консолидированный собственный капитал, и в этом случае отсроченные налоги также отражаются в составе консолидированного собственного капитала.

Пенсионные обязательства – В 2006 г. в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Группа осуществляла платежи в размере 10% от заработной платы работников, однако не более 69,000 тенге в месяц (52,500 тенге в месяц с 1 января 2005 г. по 30 июня 2005 г. и 69,000 тенге в месяц с 1 июля 2005 г. по 31 декабря 2005 г.), в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды. Эти суммы относятся на расходы в момент их возникновения. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по оплате труда в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Группа не имеет каких-либо других обязательств по пенсионным платежам.

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

Условные обязательства – Условные обязательства возникают в результате прошлых событий, наличие которых будет подтверждено только наступлением или не наступлением одного или более неопределенных будущих событий, которые не полностью находятся под контролем Группы. Условные обязательства не признаются в предварительной консолидированной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда существует вероятность того, что потребуется выбытие ресурсов для погашения обязательства, причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности. Условный актив не признается в предварительной консолидированной финансовой отчетности, но раскрывается, когда вероятен приток экономических выгод.

3. ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНКИ

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО предполагает использование руководством Группы оценок и предположений, которые оказывают влияние на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств, доходов и расходов и раскрытие условных активов и обязательств. В силу неопределенности, присущей таким оценкам, фактические результаты, отраженные в будущих отчетных периодах, могут основываться на суммах, отличающихся от данных оценок.

Ниже рассматриваются основные допущения, касающиеся будущих и прочих основных источников неопределенности оценки на дату консолидированного бухгалтерского баланса, которые несут существенный риск материальной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году.

Обесценение основных средств – На каждую отчетную дату Группа оценивает, существуют ли какие-либо признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки существуют, или если требуется проведение ежегодного тестирования на предмет обесценения, то Группа производит оценку возмещаемой суммы. Возмещаемая сумма актива представляет собой наибольшую величину из справедливой стоимости актива или генерирующей единицы за вычетом затрат на продажу или стоимости использования, и определяется для отдельного актива за исключением случаев, когда актив не генерирует притоков денежных средств, которые в значительной мере независимы от притоков денежных средств, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива превышает возмещаемую сумму, то актив рассматривается как обесцененный и стоимость его уменьшается до возмещаемой суммы. При оценке стоимости использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их текущей стоимости с использованием эффективной процентной ставки до налогообложения в размере 13.00%, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активам. По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. обесценение основных средств не было обнаружено.

Резервы – Группа ежегодно рассматривает необходимость создания резервов на устаревшие товарно-материальные запасы на основе данных ежегодных инвентаризаций и оценки о дальнейшем использовании неликвидных запасов. По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. Группа создала резервы на устаревшие товарно-материальные запасы на сумму ноль и 13,304 тысячи тенге, соответственно (см. Примечание 7).

Группа создает резервы по сомнительной задолженности. Значительные суждения используются при определении сомнительной задолженности. При определении сомнительной задолженности рассматриваются сроки возникновения задолженности и историческое и ожидаемое поведение покупателей. Изменения в экономике или финансовых условиях покупателей могут потребовать корректировок резервов по сомнительной задолженности в данной консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. Группа создала резервы по сомнительной задолженности на сумму 17,618 тысяч тенге (см. Примечания 8, 9 и 12).

4. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средств за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	Земля	Здания и сооружения	Машины и производственное оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
Стоимость							
На 1 января 2005 г.	42,334	488,882	2,079,515	51,547	473	15,216	2,677,967
Поступление	-	37,294	52,886	6,180	6,905	8,115	111,380
Внутреннее перемещение	-	355	473	-	(828)	-	-
Выбытие	(4,000)	(74,348)	(750)	(862)	-	(122)	(80,082)
На 31 декабря 2005 г.	38,334	452,183	2,132,124	56,865	6,550	23,209	2,709,265
Поступление	49,813	32,804	77,327	11,266	544,643	5,654	721,507
Внутреннее перемещение	-	6,488	-	-	(6,352)	(136)	-
Выбытие	-	-	(469)	(643)	-	(776)	(1,888)
На 31 декабря 2006 г.	88,147	491,475	2,208,982	67,488	544,841	27,951	3,428,884
Накопленный износ							
На 1 января 2005 г.	-	(14,958)	(31,530)	(1,502)	-	(1,732)	(49,722)
Начислено за год	-	(10,997)	(92,131)	(3,846)	-	(2,567)	(109,541)
Выбытие	-	-	112	233	-	9	354
На 31 декабря 2005 г.	-	(25,955)	(123,549)	(5,115)	-	(4,290)	(158,909)
Начислено за год	-	(28,967)	(128,128)	(4,684)	-	(3,326)	(165,105)
Выбытие	-	-	89	75	-	265	429
На 31 декабря 2006 г.	-	(54,922)	(251,588)	(9,724)	-	(7,351)	(323,585)
Балансовая стоимость							
На 31 декабря 2006 г.	88,147	436,553	1,957,394	57,764	544,841	20,600	3,105,299
На 31 декабря 2005 г.	38,334	426,228	2,008,575	51,750	6,550	18,919	2,550,356

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. у Группы отсутствуют полностью изношенные основные средства.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. для обеспечения банковских займов Группа заложила основные средства на сумму 2,485,280 тысяч тенге и 2,382,059 тысяч тенге, соответственно (см. Примечание 15).

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., общая сумма процентных расходов, капитализированных на основные средства, составила 24,816 тысяч тенге и ноль, соответственно.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., Группа приобрела основные средства у связанных сторон на сумму 3,778 тысяч тенге и 2,135 тысяч тенге, соответственно (см. Примечание 29).

5. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Движение нематериальных активов за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

Стоимость	
На 1 января 2005 г.	47
Поступления	<u>11,606</u>
На 31 декабря 2005 г.	11,653
Поступления	<u>166</u>
На 31 декабря 2006 г.	<u>11,819</u>
Накопленная амортизация	
На 1 января 2005 г.	(13)
Начислено за год	<u>(584)</u>
На 31 января 2005 г.	(597)
Начислено за год	<u>(1,766)</u>
На 31 декабря 2006 г.	<u>(2,363)</u>
Балансовая стоимость	
На 31 декабря 2006 г.	<u><u>9,456</u></u>
На 31 декабря 2005 г.	<u><u>11,056</u></u>

Нематериальные активы Группы в основном представляют собой программное обеспечение, используемое в технологическом процессе производства стеновых блоков.

6. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. прочие долгосрочные активы на сумму 280,759 тысяч тенге и 48,161 тысяча тенге, соответственно, представлены в основном авансами, выданными на приобретение основных средств.

7. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря товарно-материальные запасы, за вычетом резерва по устаревшим товарно-материальным запасам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Сырье и материалы	83,882	49,409
Готовая продукция	79,706	50,983
Строительные и другие материалы	23,569	5,472
Тара и тарные материалы	8,887	6,675
Запасные части	8,805	9,643
Горючее и смазочные материалы	5,867	8,912
Товары приобретенные	411	688
Незавершенное производство	-	3,475
Прочие	<u>14,493</u>	<u>8,705</u>
	225,620	143,962
Резерв по устаревшим товарно-материальным запасам	<u>-</u>	<u>(13,304)</u>
Итого	<u><u>225,620</u></u>	<u><u>130,658</u></u>

За годы, закончившиеся 31 декабря, изменения в резерве по устаревшим товарно-материальным запасам представлены следующим образом:

	2006 г.	2005 г.
На 1 января	(13,304)	-
Начислено за год	-	(13,304)
Списано за год	<u>13,304</u>	<u>-</u>
На 31 декабря	<u><u>-</u></u>	<u><u>(13,304)</u></u>

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., Группа приобрела товарно-материальные запасы у связанных сторон на сумму 155,203 тысячи тенге и 76,643 тысячи тенге, соответственно (см. Примечание 29).

8. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря торговая дебиторская задолженность, за вычетом резерва по сомнительным долгам, представлена следующим образом:

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Торговая дебиторская задолженность	<u>37,923</u>	<u>3,260</u>
	37,923	3,260
Резерв по сомнительным долгам	<u>(2,875)</u>	<u>(2,875)</u>
Итого	<u><u>35,048</u></u>	<u><u>385</u></u>

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

	2006 г.	2005 г.
На 1 января	(2,875)	(1,212)
Начислено за год	<u>-</u>	<u>(1,663)</u>
На 31 декабря	<u><u>(2,875)</u></u>	<u><u>(2,875)</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. торговая дебиторская задолженность связанным сторонам, составила 19,589 тысяч тенге и ноль, соответственно (см. Примечание 29).

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. торговая дебиторская задолженность выражена в тенге.

9. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря авансы выданные, за вычетом резерва по сомнительным авансам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
На поставку товарно-материальных запасов	58,058	47,906
На выполнение работ, услуг	<u>470</u>	<u>472</u>
	58,528	48,378
Резерв по сомнительным авансам	<u>(5,758)</u>	<u>(5,758)</u>
Итого	<u><u>52,770</u></u>	<u><u>42,620</u></u>

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

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
На 1 января	(5,758)	(5,414)
Начислено за год	<u>-</u>	<u>(344)</u>
На 31 декабря	<u><u>(5,758)</u></u>	<u><u>(5,758)</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. авансы, выданные связанным сторонам, составили 5,755 тысяч тенге и 1,479 тысяч тенге, соответственно (см. Примечание 29).

10. НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. налоги к возмещению, на сумму 74,886 тысяч тенге и 75,737 тысяч тенге, соответственно, представлены задолженностью бюджета по НДС, образовавшейся в результате зачета НДС при приобретении импортного оборудования.

11. КРАТКОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. краткосрочные инвестиции на сумму 22,951 тысяча тенге и ноль, соответственно, представлены банковским депозитом в тенге, по договору №13-10/13-3 от 13 октября 2006 г. с АО «Цеснабанк», с процентной ставкой в размере 7.00% годовых и сроком погашения 9 месяцев.

12. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря прочая дебиторская задолженность, за вычетом резерва по сомнительной задолженности, представлена следующим образом:

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Финансовая помощь	197,734	-
Реализация оборудования по упаковке бетонных блоков	9,388	10,657
Расходы будущих периодов	7,778	2,064
Аренда тупика	7,500	7,500
Задолженность сотрудников	1,845	695
Реализация земли и производственного комплекса	-	230,000
Прочее	<u>4,370</u>	<u>4,644</u>
	228,615	255,560
Резерв по сомнительной задолженности	<u>(8,985)</u>	<u>(8,985)</u>
Итого	<u><u>219,630</u></u>	<u><u>246,575</u></u>

15 декабря 2006 г. Группа предоставила беспроцентную финансовую помощь ТОО «Investment Company Capital Managment» со сроком погашения 1 февраля 2007 г. для пополнения оборотных средств на общую сумму 200,000 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2006 г. в целях корректировки справедливой стоимости беспроцентной финансовой помощи Группа отразила непризнанные расходы на сумму 2,266 тысяч тенге (см Примечание 28).

По состоянию на 31 декабря 2005 г. прочая дебиторская задолженность на сумму 230,000 тысяч тенге представлена задолженностью ТОО «Investment Company Capital Management» за землю и производственный комплекс.

За годы, закончившиеся 31 декабря, изменения в резерве по сомнительной задолженности представлены следующим образом:

	2006 г.	2005 г.
На 1 января	(8,9	(1,485)
Начислено за текущий период	<u>-</u>	<u>(7,500)</u>
На 31 декабря	<u><u>(8,9</u></u>	<u><u>(8,985)</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. прочая дебиторская задолженность выражена в тенге.

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря денежные средства представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Денежные средства на счетах в банке в тенге	133,722	41,190
Денежные средства на прочих счетах	47,829	-
Денежные средства в кассе, в тенге	1,220	1,277
Денежные средства на счетах в банке, в иностранной валюте	<u>10</u>	<u>12</u>
Итого	<u><u>182,781</u></u>	<u><u>42,479</u></u>

По состоянию на 31 декабря денежные средства были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Тенге	134,942	42,467
Евро	47,829	-
Доллары США	<u>10</u>	<u>12</u>
Итого	<u><u>182,781</u></u>	<u><u>42,479</u></u>

14. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. объявленный и выпущенный уставный капитал состоял из 112,500 простых акций, с номинальной стоимостью 10 тысяч тенге каждая акция, на сумму 1,125,000 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. неоплаченный капитал составил 190,000 тысяч тенге и 450,000 тысяч тенге, соответственно. 93,500 простых акций были оплачены денежными средствами.

Основными акционерами Компании по состоянию на 31 декабря являлись:

	Доля в общем количестве размещенных акций	31 декабря 2006 г.		31 декабря 2005 г.	
		Количество акций	Сумма	Количество акций	Сумма
АО «Астана-Финанс»	50%	46,750	467,500	33,750	337,500
ТОО «Отгау-К»	50%	46,750	467,500	33,750	337,500
Итого	100%	93,500	935,000	67,500	675,000

Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды по акциям в 2006 и 2005 гг.

15. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря долгосрочные займы представлены следующим образом:

	Процентная ставка	Валюта	Срок погашения	Сумма в иностранной валюте		Сумма в тысячах тенге	
				31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
АО «Банк Развития Казахстана»	10.00%	Доллар США	Май 2012 г.	4,817,441	5,710,152	611,814	763,847
АО «Астана-Финанс»	12.00%	Евро	Август 2012 г.	3,906,373	4,597,559	652,833	728,897
АО «Народный Банк Казахстана»	13.00%	Тенге	30 мая 2013 г.	-	-	402,905	-
АО «Народный Банк Казахстана»	10.49%	Евро	8 июня 2011 г.	872,056	-	145,738	-
АО «Народный Банк Казахстана»	8.95%	Евро	31 января 2013 г.	228,632	-	38,209	-
АО «Народный Банк Казахстана»	13.00%	Евро	30 мая 2013 г.	128,106	-	21,409	-
АО «Народный Банк Казахстана»	8.83%	Евро	31 января 2013 г.	83,814	-	14,007	-
АО «Народный Банк Казахстана»	10.57%	Евро	Июль 2011 г.	45,494	-	7,603	-
АО «Астана-Финанс»	18.00%	Тенге	31 декабря 2008 г.	-	-	7	442,555
Итого						1,894,525	1,935,299

АО «Банк Развития Казахстана» («БРК») – 18 апреля 2003 г. Группа заключила кредитный договор с БРК №КИ017-Z/03 на сумму 6,040,000 долларов США с процентной ставкой в размере 11.75% годовых. Проценты по займу подлежат погашению на ежемесячной основе. Заем был предоставлен на приобретение дополнительного технологического оборудования и технологических транспортных средств, на реконструкцию производственного и строительство административного зданий. Залоговым обеспечением займов, предоставленных в рамках кредитной линии, являются следующие основные средства:

	31 декабря 2006 и 2005 г.
Балансовая стоимость	
Машины и производственное оборудование	1,960,676
Здания и сооружения	382,898
Земля	38,334
Прочие	151
Итого	2,382,059

АО «Астана-Финанс» – 15 августа 2003 г. Группа заключила договор банковского займа №4/103/1-03 с АО «Астана-Финанс» на сумму 4,235,000 Евро с процентной ставкой в размере 12.00% годовых. Проценты по займу подлежат погашению на ежемесячной основе. Заем был предоставлен на приобретение дополнительного технологического оборудования и технологических транспортных средств и на реконструкцию производственного и строительство административного зданий.

1 октября 2004 г. Группа заключила договор банковского займа №5/107/1-04 с АО «Астана-Финанс», в результате которого были объединены обязательства Группы перед АО «Астана-Финанс» по договорам, заключенным в марте-апреле 2004 г., на общую сумму 177,290 тысяч тенге, а также, дополнительно был выдан заем в размере 248,174 тысячи тенге. Стороны пришли к соглашению, что на день подписания данного договора общая сумма займа составила 425,464 тысячи тенге с процентной ставкой в размере 18.00% годовых. Проценты по займу подлежат погашению на ежемесячной основе. Заем был предоставлен на приобретение основных средств и пополнение оборотных средств. В течение 2006 г. Группа получила 81,086 тысяч тенге в рамках данного договора.

В качестве обеспечения займов АО «Астана-Финанс» Группа предоставила заимодателю имущественный комплекс завода по выпуску блоков из ячеистого бетона, производственный комплекс с двумя пристройками в г. Актобе, а также акции Компании в количестве 33,750 штук, общей стоимостью 337,500 тысяч тенге, принадлежащие ТОО «Отау-К». По имущественному комплексу заимодатель имеет право вторичного требования после удовлетворения требований первичного залогодержателя – БРК.

АО «Народный Банк Казахстана» – 30 мая 2006 г. Группа заключила договор №02-06-37 об открытии кредитной линии, на сумму 408,838 Евро с АО «Народный Банк Казахстана». В течение 2006 года Группа заключила ряд кредитных договоров в рамках кредитной линии, со средней процентной ставкой в размере 13.00%. Проценты по займу подлежат погашению на ежемесячной основе. Займы были предоставлены на строительство завода по производству изделий из ячеистого бетона, а также на приобретение технологического оборудования в г. Актобе. Залоговым обеспечением по кредитам являются основные средства на общую сумму 103,221 тысячу тенге, а также 51% доли участия Компании в уставном капитале «ТОО Экотон-Батыс».

2 августа 2006 г. Группа заключила договор на аккредитивное обслуживание №LC 02-06-229. Стоимость обслуживания аккредитива 4.00% годовых от суммы аккредитива.

Займы погашаются следующим образом:

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
В течение одного года	281,941	759,598
От двух до пяти лет включительно	1,612,584	1,175,701
	1,894,524	1,935,299
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев (отраженная как текущие обязательства)	(281,941)	(759,598)
Сумма, подлежащая погашению после 12 месяцев	<u>1,612,584</u>	<u>1,175,701</u>

По состоянию на 31 декабря краткосрочная часть долгосрочных займов представлена следующим образом:

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
БРК	109,582	115,406
АО «Астана-Финанс» по договору №4/103/1-03	61,558	99,352
АО «Народный Банк Казахстана»	5,804	-
АО «Астана-Финанс» по договору №5/107/1-04	7	357,157
Проценты начисленные	<u>104,990</u>	<u>187,683</u>
Итого	<u><u>281,941</u></u>	<u><u>759,598</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. займы, полученные от связанных сторон, составили 652,840 тысяч тенге и 1,171,452 тысячи тенге, соответственно (см. Примечание 29).

16. ВЫПУЩЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ

В ноябре 2006 г. Компания объявила о выпуске 10,000,000 купонных облигаций с номинальной стоимостью 100 тенге, на общую сумму 1,000,000 тысяч тенге с процентной ставкой 10.00%, полугодовыми купонными платежами и сроком погашения 5 лет.

Облигации, размещенные по цене	Дата погашения	Процентная ставка	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
86.12%	16 октября 2011 г.	10.00%	<u>1,000,000</u>	<u>-</u>
			<u>1,000,000</u>	<u>-</u>
Включая/(за вычетом):				
Дисконт по выпущенным облигациям			(145,163)	-
Накопленные проценты по выпущенным облигациям			<u>20,822</u>	<u>-</u>
Всего облигаций выпущенных			<u>875,659</u>	<u>-</u>
Облигации погашаются следующим образом:				
В течение одного года			20,822	-
От двух до пяти лет включительно			<u>854,837</u>	<u>-</u>
Итого			<u><u>875,659</u></u>	<u><u>-</u></u>

17. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

За годы, закончившиеся 31 декабря (расход)/экономия по подоходному налогу представлены следующим образом:

	2006 г.	2005 г.
Расход по текущему подоходному налогу	-	-
(Расход)/экономия по отсроченному подоходному налогу	<u>(72,832)</u>	<u>1,724</u>
Итого (расход)/экономия по подоходному налогу	<u><u>(72,832)</u></u>	<u><u>1,724</u></u>

По состоянию на 31 декабря отсроченные налоговые активы и обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Отсроченные налоговые активы в результате:		
Переноса убытка	83,066	148,472
Резерва по сомнительным долгам	3,559	3,559
Налогов к уплате	2,041	1,937
Резерва по устаревшим товарно-материальным запасам	-	3,991
	<u>88,666</u>	<u>157,959</u>
Отсроченные налоговые обязательства в результате:		
Балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов	<u>(127,791)</u>	<u>(124,252)</u>
Итого отсроченные налоговые обязательства	<u>(127,791)</u>	<u>(124,252)</u>
Отсроченные налоговые (обязательства)/активы, нетто	<u>(39,125)</u>	<u>33,707</u>

Движение по отсроченным налогам за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2006 г.	2005 г.
На 1 января	33,707	31,983
(Расход)/экономия по отсроченному подоходному налогу	<u>(72,832)</u>	<u>1,724</u>
На 31 декабря	<u>(39,125)</u>	<u>33,707</u>

(Расход)/экономия по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря, сопоставлены с доходом/(убытком) до налогообложения в консолидированном отчете о прибылях и убытках следующим образом:

	2006 г.	2005 г.
Доход/(убыток) до налогообложения	<u>277,041</u>	<u>(67,599)</u>
Налог по установленной ставке 30%	83,112	(20,280)
Налоговый эффект постоянных разниц	<u>(10,280)</u>	<u>22,004</u>
(Расход)/экономия по подоходному налогу	<u>(72,832)</u>	<u>1,724</u>

18. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

Группа имеет обязательства по финансовой аренде в соответствии с соглашениями по финансовой аренде №53, №58 и №38, заключенными с АО «Астана-Финанс» от 8 июля 2004 г., 26 июля 2004 г. и 25 августа 2004 г., соответственно.

Срок аренды составляет 3 года с процентной ставкой 14.00% годовых. Процентная ставка была зафиксирована на дату контракта. Арендные платежи фиксированы и соглашения по условным арендным платежам не заключались.

Руководство считает, что балансовая стоимость обязательств по финансовой аренде отражает их справедливую стоимость.

	Минимальные арендные платежи		Текущая стоимость минимальных арендных платежей	
	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Суммы, подлежащие выплате по финансовой аренде				
В течение одного года	-	21,759	-	15,951
От двух до пяти лет включительно	-	13,115	-	12,422
	-	34,874	-	28,373
За вычетом будущих финансовых выплат	-	(6,501)	-	Н/П
Текущая стоимость арендных обязательств	-	28,373	-	28,373
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев			-	(15,951)
Сумма, подлежащая погашению после 12 месяцев			-	12,422

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. обязательства по финансовой аренде перед связанными сторонами составили ноль и 28,373 тысячи тенге, соответственно (см. Примечание 29).

19. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
За услуги и товарно-материальные запасы	57,005	34,326
Итого	57,005	34,326

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. торговая кредиторская задолженность связанным сторонам составила 9,646 тысяч тенге и 1,542 тысячи тенге, соответственно (см. Примечание 29).

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. торговая кредиторская задолженность выражена в тенге.

20. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. авансы полученные на сумму 214,467 тысяч тенге и 442,213 тысяч тенге, соответственно, в основном включали авансы, полученные за стеновые блоки и прочие услуги.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. авансы, полученные от связанных сторон, составили 116,007 тысяч тенге и 15,509 тысяч тенге, соответственно (см. Примечание 29).

21. НАЛОГИ И ВНЕБЮДЖЕТНЫЕ ПЛАТЕЖИ К УПЛАТЕ

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

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Социальный налог	5,553	3,142
Индивидуальный подоходный налог	5,324	1,969
Пенсионные отчисления	4,065	2,921
Налог в фонд загрязнения окружающей среды	343	236
НДС	343	-
Социальные отчисления	331	241
Налог у источника выплаты	-	2,320
Роялти	-	451
Прочие	38	-
	<hr/>	<hr/>
Итого	<u>15,997</u>	<u>11,280</u>

22. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

По состоянию на 31 декабря прочие обязательства и начисленные расходы представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Обязательства по аккредитиву	47,828	-
Задолженность перед работниками	18,323	17,243
Проценты по аккредитиву к уплате	823	-
Арендная плата	550	617
Финансовая помощь	-	88,483
Штрафы	-	41,588
Банковская гарантия	-	25
Прочие	34	1,632
	<hr/>	<hr/>
Итого	<u>67,558</u>	<u>149,588</u>

По состоянию на 31 декабря 2005 г. беспроцентная финансовая помощь, включает беспроцентный заем, предоставленный Группе Баймухановым А.А. и ТОО «Отау-К», которые являются связанными сторонами Группы, на сумму 61,547 тысяч тенге и 26,936 тысяч тенге, соответственно (см. Примечание 29). За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., Группа отразила расходы в виде процентов по справедливой стоимости беспроцентной финансовой помощи на сумму 2,654 тысячи тенге и 10,757 тысяч тенге, соответственно (см. Примечание 28). Беспроцентная финансовая помощь была погашена в 2006 г.

Штрафы представлены штрафами, полученными за просрочку возврата финансовой помощи, и рассчитанными в размере 0.05% за каждый день просрочки.

23. ДОХОДЫ

Доходы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2006 г.	2005 г.
Доход от реализации стеновых блоков	1,777,688	835,650
Доход от реализации паллет	138,326	82,048
Прочее	6,457	3,313
	<u>1,922,471</u>	<u>921,011</u>
За минусом возврата паллет	(85,974)	(54,088)
За минусом возврата стеновых блоков	(697)	(649)
	<u>(86,671)</u>	<u>(54,737)</u>
Итого	<u>1,835,800</u>	<u>866,274</u>

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., доходы от операций со связанными сторонами составили 1,138,079 тысяч тенге и 14,066 тысяч тенге соответственно (см. Примечание 29).

24. СЕБЕСТОИМОСТЬ

Себестоимость за годы, закончившиеся 31 декабря, представлена следующим образом:

	2006 г.	2005 г.
Сырье и материалы	670,711	402,718
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	200,000	131,253
Амортизация и износ	142,057	101,276
Прочие	26,360	12,647
Итого	<u>1,039,128</u>	<u>647,894</u>

Расходы на сырье и материалы, в основном, включают сырье, используемое в производстве стеновых блоков – цемент, алюминиевая пудра, песок, известь, гипс и прочее.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., себестоимость от операций со связанными сторонами составила 632,553 тысячи тенге и 10,161 тысячу тенге, соответственно (см. Примечание 29).

25. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

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

	2006 г.	2005 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	93,040	40,725
Материалы	22,183	7,423
Штрафы и пени	21,487	33,345
Железнодорожные услуги	18,098	2,775
Амортизация и износ	12,432	4,243
Налоги	7,363	5,433
Коммунальные расходы	6,273	1,573
Охрана	5,861	5,982
Услуги банка	5,551	1,861
Услуги связи	4,887	3,741
Командировочные расходы	4,209	1,920
Расходы по ремонту	3,852	1,704
Страхование	3,446	2,438
Аудит и консультация	3,410	304
Проектно-изыскательные услуги	3,220	1,028
Тренинги	2,916	592
Аренда	1,532	785
Эксплуатационные расходы	757	5,732
Транспортные расходы	222	-
Резерв по устаревшим товарно-материальным запасам	-	13,304
Резерв по сомнительным долгам	-	9,507
Прочее	15,906	10,617
Итого	<u>236,645</u>	<u>155,032</u>

26. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

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

	2006 г.	2005 г.
Транспортировка	23,778	7,251
Маркетинг и консалтинг	6,855	7,181
Реклама	3,383	6,930
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	708	3,466
Амортизация и износ	85	24
Прочие	3,684	874
Итого	<u>38,493</u>	<u>25,726</u>

27. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ, НЕТТО

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

	2006 г.	2005 г.
Доходы от аренды	2,330	8,235
Доходы от выбытия основных средств, нетто	114	127,363
Расходы по хранению и таможенной чистке основных средств	-	(32,102)
Прочий доход/(расход), нетто	4,337	(1,181)
Итого	<u>6,781</u>	<u>102,315</u>

30 декабря 2005 г. Компания продала ТОО «Investment Company Capital Management» землю и производственный комплекс балансовой стоимостью 78,348 тысяч тенге за 230,000 тысяч (в т.ч. 29,478 тысяч тенге НДС) и признала доход от выбытия основных средств в размере 122,174 тысячи тенге. В 2006 году ТОО «Экотон-Батыс», дочернее предприятие, приобрело

эти активы у ТОО «Investment Company Capital Management» по стоимости 221,087 тысяч тенге.

28. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

Финансовые расходы, нетто, за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2006 г.	2005 г.
Расходы по процентам по займам АО «Астана-Финанс»	143,614	149,996
Расходы по процентам по займу БРК	72,514	93,534
Расходы по выпущенным облигациям	20,822	-
Расходы по процентам по займу АО «Цеснабанк»	3,090	-
Расходы по процентам по финансовой аренде АО «Астана-Финанс»	3,357	6,501
Расходы в виде процентов по полученной беспроцентной финансовой помощи	2,654	10,757
Корректировка справедливой стоимости выданной беспроцентной финансовой помощи	2,266	-
Банковская гарантия АО «Казкоммерцбанк»	1,249	2,933
Банковская гарантия АО «Цеснабанк»	-	3,905
Банковская гарантия АО «Астана-Финанс»	-	800
Доходы в виде процентов по депозитам	(424)	(378)
Амортизация дисконта по облигациям	(7,851)	-
Прочее	-	864
	<hr/>	<hr/>
Итого	<u>241,291</u>	<u>268,912</u>

29. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны Группы включают в себя акционеров Группы, их дочерние предприятия и ассоциированные компании или компании, над которыми Группа или ее акционеры оказывают существенный контроль, и ключевой управленческий персонал.

Операции со связанными сторонами производятся на условиях, которые не обязательно были бы предложены третьим сторонам.

Операции между Компанией и ее дочерними предприятиями и совместно контролируемые предприятия исключаются при консолидации и не представлены в данном Примечании.

В 2006 и 2005 гг. связанными сторонами Группы являлись следующие компании и лица:

Название связанной стороны	Отношение
АО «Астана-Финанс»	Акционер
ТОО «Отау-К»	Акционер
АО «Астана-Недвижимость»	Аффилированная компания
АО «Астана Газ Сервис»	Аффилированная компания
АО Развлекательный центр «Думан»	Аффилированная компания
АО «НПФ Улар-Умит» (с 2006 г.)	Аффилированная компания
АО «Казкоммерцбанк» (с 2006 г.)	Аффилированная компания
АО «ООИУПА «Жетысу» (с 2006 г.)	Аффилированная компания
АО «Лизинговая Компания «Астана-Финанс»	Аффилированная компания
АО «Ипотечная Компания «Астана-Финанс»	Аффилированная компания
АО «Брокерская Компания «Астана-Финанс» (с 2006 г.)	Аффилированная компания
ТОО «ТД Экотон» (с 2006 г.)	Аффилированная компания
ТОО «Кумис Каскыр»	Аффилированная компания
ТОО «Акжайык Недвижимость»	Аффилированная компания
ТОО «Standard Leasing Corp.»	Аффилированная компания
ТОО «Астана Стройсервис» (с 2006 г.)	Аффилированная компания
ТОО «Сая-Инвест»	Аффилированная компания
ТОО «Атамекен Агро»	Аффилированная компания
ТОО Компания «Внешинвест» (с 2006 г.)	Аффилированная компания
ТОО «Терминал» (с 2006 г.)	Аффилированная компания
ТОО «ММА Holding» (с 2006 г.)	Аффилированная компания
ТОО «Микрокредитная организация «Астана-Финанс»	Аффилированная компания
«Astana Finance B.V.»	Аффилированная компания
ИП Баймуханов А.А.	Аффилированная компания
Акимат г. Астана	Аффилированное лицо

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг., и за годы, закончившиеся на эти даты, Группа имела следующие значительные сальдо и суммы по операциям со связанными сторонами:

Приобретение основных средств (см. Примечание 4)

	2006 г.	2005 г.
ТОО «ТД Экотон»	3,778	-
АО «Астана Газ Сервис»	-	2,135
Итого	<u>3,778</u>	<u>2,135</u>

Приобретение товарно-материальных запасов (см. Примечание 7)

	2006 г.	2005 г.
АО «Астана Газ Сервис»	144,085	76,643
ТОО «ТД Экотон»	11,118	-
Итого	<u>155,203</u>	<u>76,643</u>

Торговая дебиторская задолженность (см. Примечание 8)

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
АО «Астана-Недвижимость»	19,589	-
Итого	19,589	-

Авансы выданные (см. Примечание 9)

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
АО «Астана-Финанс»	3,643	-
АО «Астана Газ Сервис»	2,112	1,479
Итого	5,755	1,479

Долгосрочные займы (см. Примечание 15)

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
АО «Астана-Финанс»	652,840	1,171,452
Итого	652,840	1,171,452

Обязательства по финансовой аренде (см. Примечание 18)

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
АО «Астана-Финанс»	-	28,373
Итого	-	28,373

Торговая кредиторская задолженность (см. Примечание 19)

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
АО «Астана-Финанс»	9,646	1,096
ТОО «Кумис Каскыр»	-	446
Итого	9,646	1,542

Авансы полученные (см. Примечание 20)

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
ТОО «ТД Экотон»	111,096	-
АО «Астана-Недвижимость»	4,911	15,509
Итого	116,007	15,509

Обязательства по финансовой помощи (см. Примечание 22)

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
ИП Баймуханов А.А.	-	61,547
ТОО «Отау-К»	-	26,936
Итого	<u>-</u>	<u>88,483</u>

Доходы (см. Примечание 23)

	2006 г.	2005 г.
ТОО «ТД Экотон»	866,163	-
АО «Астана-Недвижимость»	267,337	14,061
АО «Астана Газ Сервис»	4,579	5
Итого	<u>1,138,079</u>	<u>14,066</u>

Себестоимость (см. Примечание 24)

	2006 г.	2005 г.
ТОО «ТД Экотон»	485,289	-
АО «Астана-Недвижимость»	145,121	10,161
АО «Астана Газ Сервис»	2,143	-
Итого	<u>632,553</u>	<u>10,161</u>

Ключевой персонал Группы

В 2006 г. компенсация Совету директоров и другому ключевому персоналу Группы, состоящему из 7 человек, составила 28,200 тысяч тенге (2005 г.: 37,580 тысяч тенге).

30. ПЕРЕХОД НА МСФО

Ниже представлена сверка последней консолидированной финансовой отчетности, подготовленной по КСБУ, с входящим сальдо консолидированного бухгалтерского баланса, подготовленного по МСФО.

Сверка консолидированного баланса по состоянию на 1 января 2005 г.:

	Примечания	КСБУ (не аудировано)	Эффект перехода на МСФО	МСФО
АКТИВЫ				
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:				
Основные средства	4	2,626,440	1,805	2,628,245
Нематериальные активы	5	34	-	34
Отсроченные налоговые активы	17	-	31,983	31,983
Итого долгосрочные активы		<u>2,626,474</u>	<u>33,788</u>	<u>2,660,262</u>
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:				
Товарно-материальные запасы	7	150,137	-	150,137
Торговая дебиторская задолженность	8	6,510	(1,212)	5,298
Авансы выданные	9	34,587	(5,414)	29,173
Налоги к возмещению	10	155,337	416	155,753
Прочая дебиторская задолженность	12	5,286	(1,309)	3,977
Денежные средства	13	22,191	-	22,191
Итого текущие активы		<u>374,048</u>	<u>(7,519)</u>	<u>366,529</u>
ВСЕГО АКТИВЫ		<u><u>3,000,522</u></u>	<u><u>26,269</u></u>	<u><u>3,026,791</u></u>
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:				
Уставный капитал	14	675,000	-	675,000
Непокрытый убыток		<u>(51,505)</u>	<u>23,035</u>	<u>(28,470)</u>
Итого собственный капитал		<u>623,495</u>	<u>23,035</u>	<u>646,530</u>
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Долгосрочные займы	15	1,576,045	-	1,576,045
Обязательства по финансовой аренде	18	<u>28,373</u>	<u>-</u>	<u>28,373</u>
Итого долгосрочные обязательства		<u>1,604,418</u>	<u>-</u>	<u>1,604,418</u>
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Торговая кредиторская задолженность	19	172,627	3,193	175,820
Авансы полученные	20	126,876	-	126,876
Налоги к уплате	21	11,087	673	11,760
Текущая часть долгосрочных займов	15	342,609	-	342,609
Текущая часть долгосрочных обязательств по финансовой аренде	18	7,920	-	7,920
Прочие обязательства и начисленные расходы	22	<u>111,490</u>	<u>(632)</u>	<u>110,858</u>
Итого текущие обязательства		<u>772,609</u>	<u>3,234</u>	<u>775,843</u>
ВСЕГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u><u>3,000,522</u></u>	<u><u>26,269</u></u>	<u><u>3,026,791</u></u>

31. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. Группа использовала следующие методы и предположения для определения справедливой стоимости каждого класса финансового инструмента, для которого практически определить данную стоимость:

Денежные средства – Балансовая стоимость денежных средств представляет их справедливую стоимость.

Торговая и прочая дебиторская задолженность – Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности представляет собой разумную оценку их справедливой стоимости, поскольку резерв по сомнительной задолженности считается разумной оценкой дисконта, необходимого для отражения влияния кредитного риска.

Долгосрочные займы – Балансовая стоимость долгосрочных займов подразумевает разумную оценку их справедливой стоимости, так как номинальный процент по долгосрочным банковским займам подразумевает разумную оценку приближенного значения справедливой рыночной ставки со ссылкой на займы с похожими уровнями кредитных рисков и продолжительностью по состоянию на отчетную дату.

Обязательства по финансовой аренде – Балансовая стоимость обязательств по финансовой аренде представляет собой справедливую стоимость, так как справедливая стоимость представляет собой текущую стоимость расчетного будущего движения денежных средств, дисконтированного с использованием рыночных ставок, существующих на конец отчетного года.

Торговая и прочая кредиторская задолженность – Балансовая стоимость торговой и прочей кредиторской задолженности представляет собой справедливую стоимость, так как отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

32. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками является важным элементом деятельности Группы. Основные риски, присущие деятельности Группы, включают в себя кредитный риск, риск процентной ставки и риск обменного курса. Описание политики управления указанными рисками Группы приведено ниже.

Кредитный риск – Группа подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

Группа структурирует уровень кредитного риска, устанавливая кредитный лимит для одного или для группы заказчиков. Лимиты кредитных рисков по заказчикам утверждаются ежемесячно руководством Группы. Кроме того, Группа работает по предоплате с крупными заказчиками.

Риск процентной ставки – Риск процентной ставки связан с возможностью того, что изменения в процентных ставках может оказать влияние на стоимость финансовых инструментов. Группа управляет риском изменения справедливой стоимости процентной ставки, периодически оценивая потенциальные убытки, которые могут возникнуть в результате неблагоприятных изменений рыночной ситуации.

Риск изменения обменного курса – Риск изменения обменного курса определяется как риск возможного изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменениями курсов обмена валют. Группа не хеджирует свои валютные риски.

33. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

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

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

Вопросы охраны окружающей среды – Руководство Группы считает, что в настоящее время она соблюдает все существующие законы и нормативные акты Республики Казахстан по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда. Однако данные законы и нормативные акты могут в будущем изменяться. Группа не в состоянии заранее представить сроки и степень изменения законов и нормативных актов по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда. В случае таких изменений от Группы может потребоваться модернизация технологии для соответствия более жестким требованиям.

Страхование – Группа имеет страховое покрытие гражданско-правовой ответственности владельцев транспортных средств и работодателя перед работником. Группа имеет страховое покрытие по имущественным объектам и не имеет риска того, что потеря или ущерб определенных активов может иметь отрицательное влияние на консолидированное финансовое положение Группы.

Обязательства по восстановлению месторождения – В соответствии с Контрактом на недропользование кварцевого песка Коргалжынского и Саздинского месторождений, срок действия которых истекает 20 октября 2008 г. и 31 декабря 2028 г., соответственно, Группа должна восстановить участки земли и другие природные объекты, состояние которых было нарушено деятельностью Группы. В связи с неопределенностью окончательной суммы расходов в будущем, Группа не сделала оценку будущих затрат по восстановлению месторождения, и соответственно, не отразила в консолидированной финансовой отчетности резерв на восстановление месторождения.

34. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В июле 2007 г. 50% акций АО «Экотон+», принадлежащих АО «Астана-Финанс», были проданы, и в результате торгов на бирже сформировался новый состав акционеров АО «Экотон+». Новым крупным акционером, владеющим правом голоса (48.7091%), стало ТОО «Investment Company Capital Management».

Группа заключила ряд кредитных договоров в тенге и Евро с АО «Народный Банк Казахстана», в рамках кредитной линии по договору №02-06-37 от 30 мая 2006 г. на общую сумму 366,991 тысяча тенге и 5,997,331 Евро с годовой процентной ставкой от 8.64% до 15.00% и сроком погашения 7 лет. Займы были предоставлены на строительство завода по производству стеновых блоков из ячеистого бетона, а также на приобретение технологического оборудования в г. Актобе.

35. КОНЦЕНТРАЦИЯ ДЕЛОВОГО РИСКА

Основные операции Группы ведутся на территории Республики Казахстан. Законы и нормативные акты, регулирующие предпринимательскую деятельность в Республике Казахстан, часто меняются, в связи с этим активы и операции Группы могут быть подвержены риску из-за негативных изменений в политической и деловой среде.