

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

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2007 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 2007 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	10-40

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г.**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на страницах 2 и 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 совместно именуемые «Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2007 г., а также консолидированные финансовые результаты ее деятельности, изменения в собственном капитале и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2007 г., в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО или раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в 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 2007 г., была утверждена руководством Группы 21 июня 2008 г.

От имени руководства Группы:

Дюсембаев А.К.
Председатель Правления

21 июня 2008 г.

Доскумбаева М.К.
Начальник финансово-экономического управления

21 июня 2008 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 2007 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 провели процедуры в целях подтверждения товарно-материальных запасов на выборочной основе по состоянию на 31 декабря 2007 г. и выявили существенные расхождения. Вследствие характера бухгалтерского учета Группа не смогла документально подтвердить данные расхождения.

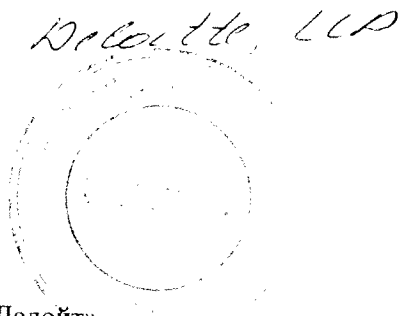
Мнение аудиторов с оговоркой

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 физического наличия товарно-материальных запасов, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2007 г., а также консолидированные результаты ее 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 28 к консолидированной финансовой отчетности, в котором раскрыты существенные операции Группы со связанными сторонами, на условиях, которые не обязательно могли быть предложены третьим сторонам;
- На Примечания 2 и 31 к консолидированной финансовой отчетности, в которых указывается на то, что по состоянию на 31 декабря 2007 г. текущие обязательства Группы превышают ее текущие активы на сумму 454,588 тысяч тенге и в первом квартале 2008 г. наблюдается значительное ухудшение результатов операционной деятельности Группы. Эти условия указывают на наличие существенной неопределенности, которая может обусловить значительное сомнение в способности Группы продолжать свою непрерывную деятельность.



ТОО «Делойт»
Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью в Республике Казахстан номер 0000015, серия МФЮ - 2, выдана Министерством финансов Республики Казахстан 13 сентября 2007 г.



Татьяна Гугова
Партнер по заданию
Квалифицированный аудитор
Квалификационное свидетельство №0000314 от
23 декабря 1996 г.,
Республика Казахстан

Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

21 июня 2008 г.
Алматы, Республика Казахстан

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭКОТОН+» И ЕГО ДОЧЕРНЕЕ ПРЕДПРИЯТИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2007 г.

(в тысячах тенге)

	Примечания	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	3	5,109,279	3,105,299
Нематериальные активы	4	10,659	9,456
Долгосрочная часть налога на добавленную стоимость к возмещению	9	172,542	-
Отсроченные налоговые активы	17	42,838	-
Прочие долгосрочные активы	5	26,089	280,759
Итого долгосрочные активы		<u>5,361,407</u>	<u>3,395,514</u>
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	6	349,416	225,620
Торговая дебиторская задолженность	7	489,480	35,048
Авансы выданные	8	61,307	52,770
Налог на добавленную стоимость к возмещению	9	27,675	74,886
Краткосрочные инвестиции	10	-	22,951
Прочая дебиторская задолженность	11	7,538	219,630
Денежные средства	12	46,106	182,781
Итого текущие активы		<u>981,522</u>	<u>813,686</u>
ВСЕГО АКТИВЫ		<u>6,342,929</u>	<u>4,209,200</u>
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	13	935,000	935,000
Нераспределенная прибыль		322,510	109,864
Итого собственный капитал		<u>1,257,510</u>	<u>1,044,864</u>
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Долгосрочные займы	14	2,620,080	1,612,584
Выпущенные облигации	16	875,750	854,837
Отсроченные налоговые обязательства	17	153,479	39,125
Итого долгосрочные обязательства		<u>3,649,309</u>	<u>2,506,546</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭКОТОН +» И ЕГО ДОЧЕРНЕЕ ПРЕДПРИЯТИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

	Примечания	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Торговая кредиторская задолженность	18	247,561	57,005
Авансы полученные	19	92,963	214,467
Налоги и внебюджетные платежи к уплате	20	21,449	15,997
Краткосрочные займы	15	122,145	-
Текущая часть долгосрочных займов	14	847,856	281,941
Текущая часть долгосрочных обязательств по выпущенным облигациям	16	20,776	20,822
Прочие обязательства и начисленные расходы	21	83,360	67,558
Итого текущие обязательства		<u>1,436,110</u>	<u>657,790</u>
ВСЕГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u>6,342,929</u>	<u>4,209,200</u>

Подписано от имени руководства Группы:

Дюсембаев А.К.
Председатель Правления

21 июня 2008 г.

Доскумбаева М.К.
Начальник финансово-экономического управления

21 июня 2008 г.

Примечания на стр. 10-40 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2 и 3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭКОТОН +» И ЕГО ДОЧЕРНЕЕ ПРЕДПРИЯТИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г.

(в тысячах тенге)

	Примечания	2007 г.	2006 г.
ДОХОДЫ	22	2,413,703	1,835,800
СЕБЕСТОИМОСТЬ	23	<u>(1,338,898)</u>	<u>(1,039,128)</u>
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		1,074,805	796,672
Общие и административные расходы	24	(402,821)	(236,645)
Расходы по реализации	25	<u>(60,866)</u>	<u>(38,493)</u>
ДОХОД ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		611,118	521,534
Прочие доходы, нетто	26	22,145	6,781
Убыток от курсовой разницы, нетто		(107,890)	(9,983)
Финансовые расходы	27	<u>(241,211)</u>	<u>(241,291)</u>
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		284,162	277,041
РАСХОД ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ	17	<u>(71,516)</u>	<u>(72,832)</u>
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		<u>212,646</u>	<u>204,209</u>

Подписано от имени руководства Группы:

Дюсембаев А.К.
Председатель Правления

21 июня 2008 г.

Доскумбаева М.К.
Начальник финансово-экономического управления

21 июня 2008 г.

Примечания на стр. 10-40 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2 и 3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭКОТОН +» И ЕГО ДОЧЕРНЕЕ ПРЕДПРИЯТИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г.

(в тысячах тенге)

	Примечания	Уставный капитал	(Непокрытый убыток)/ нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал
Сальдо на 1 января 2006 г.		675,000	(94,345)	580,655
Выпуск акций		260,000	-	260,000
Прибыль за год		-	204,209	204,209
Сальдо на 31 декабря 2006 г.		935,000	109,864	1,044,864
Прибыль за год		-	212,646	212,646
Сальдо на 31 декабря 2007 г.		935,000	322,510	1,257,510

Подписано от имени руководства Группы:

Дюсембаев А.К.
Председатель Правления

21 июня 2008 г.

Доскумбаева М.К.
Начальник финансово-экономического управления

21 июня 2008 г.

Примечания на стр. 10-40 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2 и 3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭКОТОН +» И ЕГО ДОЧЕРНЕЕ ПРЕДПРИЯТИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (в тысячах тенге)

	Примечания	2007 г.	2006 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Прибыль до налогообложения		284,162	277,041
Корректировки на:			
Резервы по сомнительным долгам	7,8,11	11,849	-
Резервы по устаревшим товарно-материальным запасам	6	12,830	-
Финансовые расходы	27	241,211	241,291
Износ и амортизация	3, 4	193,768	166,871
Доход от выбытия основных средств	26	(1,475)	(114)
Убыток от курсовой разницы		70,257	9,983
		<u>812,602</u>	<u>695,072</u>
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		812,602	695,072
Увеличение товарно-материальных запасов		(136,626)	(94,962)
Увеличение торговой дебиторской задолженности		(454,529)	(34,663)
Увеличение авансов выданных		(10,371)	(10,150)
(Увеличение)/ уменьшение налогов к возмещению		(125,331)	851
Уменьшение прочей дебиторской задолженности		204,440	26,945
Увеличение торговой кредиторской задолженности		190,556	22,679
Уменьшение авансов полученных		(121,504)	(227,746)
Увеличение налогов и внебюджетных платежей к уплате, кроме подоходного налога		5,452	4,717
Увеличение/(уменьшение) прочих обязательств и начисленных расходов		15,802	(82,030)
		<u>380,491</u>	<u>300,713</u>
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		380,491	300,713
Уплаченные проценты		(227,998)	(368,400)
		<u>152,493</u>	<u>(67,687)</u>
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		152,493	(67,687)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(2,063,504)	(954,271)
Авансы, выданные на приобретение основных средств		254,670	-
Размещение депозита		-	(22,951)
Погашение депозита		22,951	-
Поступления от выбытия основных средств		31,769	1,573
		<u>(1,754,114)</u>	<u>(975,649)</u>
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(1,754,114)	(975,649)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭКОТОН +» И ЕГО ДОЧЕРНЕЕ ПРЕДПРИЯТИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

	Примечания	2007 г.	2006 г.
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Выпуск облигаций	16	-	854,837
Поступления долгосрочных займов		1,674,905	690,690
Выпуск акций		-	260,000
Погашение долгосрочных займов		(207,893)	(593,516)
Погашение задолженности по финансовой аренде		-	(28,373)
Погашение задолженности по облигациям	16	(2,066)	-
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		<u>1,464,946</u>	<u>1,183,638</u>
ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ		(136,675)	140,302
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на начало года	12	<u>182,781</u>	<u>42,479</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на конец года	12	<u>46,106</u>	<u>182,781</u>

Неденежные операции:

В 2007 и 2006 гг. Группа при строительстве новых основных средств использовала товарно-материальные запасы на сумму 1,452,146 тысяч тенге и 51,525 тысяч тенге, соответственно, которые при завершении строительства были капитализированы и увеличили стоимость основных средств.

В 2007 году группа капитализировала в стоимость незавершенного строительства проценты по займам на сумму 165,741 тысяч тенге (2006 г.: 24,816 тысяч тенге) (Примечание 3).

Подписано от имени руководства Группы:

Дюсембаев А.К.
Председатель Правления

21 июня 2008 г.

Доскумбаева М.К.
Начальник финансово-экономического управления

21 июня 2008 г.

Примечания на стр. 10-40 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 2007 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 2006 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 2006 г. по 1 января 2009 г.

Финансовая отчетность ТОО «Экотон-Батыс» была консолидирована с финансовой отчетностью Компании (далее совместно именуемые «Группа») с даты его образования, 13 июня 2006 г.

Дочернее предприятие:	Местоположение	Долевое участие		Основная деятельность
		31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.	
ТОО «Экотон-Батыс»	г. Актобе	100%	100%	Производство и реализация стеновых блоков из ячеистого бетона

По состоянию на 31 декабря 2006 г. акционерами Компании являлись АО «Астана-Финанс» и ТОО «Отан-К», владевшие по 50% акций.

В 2007 г. АО «Астана-Финанс» реализовала свою долю акций в уставном капитале Компании. Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2007 г. акционерами Компании являлись ТОО «Отан-К», ТОО «Investment Company Capital Management» и физическое лицо Ахмедов А.А., владевшие 50%, 49.89% и 0.11%, соответственно (Примечание 13). Фактическим и единственным акционером ТОО «Отан-К» является Алишеров К. А. Фактическим и единственным акционером ТОО «Investment Company Capital Management» является управляющая компания Закрытого паевого фонда рискованного инвестирования «Кристалл» – АО «ТуранАлем Секьюритис».

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 2007 г. дочерняя компания ТОО «Экотон-Батыс» приобрела 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 этого контракта истекает 31 декабря 2028 г.

Общая численность работников Группы по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. составляла 350 и 266 человек, соответственно.

Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности была утверждена для выпуска руководством Группы 21 июня 2008 г.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основа представления – Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа первоначальной стоимости, за исключением оценки некоторых финансовых инструментов.

Принятие новых и пересмотренных стандартов

Стандарты и Интерпретации, действительные для текущего года

В текущем году Группа приняла:

- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытия»;
- Поправка в МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности в части раскрытия капитала»;
- Пересмотренное руководство по применению МСФО 4 «Контракты по финансовой гарантии», которые были действительны для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2007 года.

Принятие МСФО 7 и изменения в МСБУ 1 расширили раскрытия, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности, относительно финансовых инструментов Группы и управления капиталом (Примечание 29).

Следующие Интерпретации, выпущенные Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности, действительны для текущего периода:

- КИМСФО 7 «Применение подхода, требующего пересчета финансовой отчетности в соответствии с МСБУ 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции»;
- КИМСФО 8 «Сфера применения МСФО 2»;
- КИМСФО 9 «Переоценка встроенных производных инструментов»; и
- КИМСФО 10 «Промежуточная финансовая отчетность и обесценение».

Принятие данных Интерпретаций не привело к каким-либо изменениям в учетной политике Группы.

Выпущенные, но не введенные в действие Стандарты и Интерпретации

На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности, кроме Стандартов и Интерпретаций, принятых Группой до даты их вступления в силу, были выпущены, но не введены в действие следующие Стандарты и Интерпретации

- Поправки к МСФО 1 «Первое применение МСФО» связанные со стоимостью инвестиции при первом применении (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- Поправки к МСФО 2 «Выплаты на основе долевых инструментов: Условия надления долевыми правами и отмены» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- МСФО 3 «Объединение бизнеса» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- МСФО 8 «Операционные сегменты» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- Поправка к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности: Совокупный доход» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- Поправка к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности: Раскрытие инструментов с правом досрочного погашения и обязательств, возникающих в момент погашения» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- последующие поправки в МСБУ 23 «Затраты по займам» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- последующие поправки к МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- Поправки к МСБУ 28 в результате пересмотра МСФО 3 (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- Поправки к МСБУ 32 связанные с раскрытием инструментов с правом досрочного погашения и обязательств, возникающих в момент погашения (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- КИМСФО 11 «МСФО 2 – Операции с групповыми и изъятыми акциями» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 марта 2007 г.);
- КИМСФО 13 «Программы покупательского постоянства» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2008 г.); и
- КИМСФО 14 «МСБУ 19 – Ограничение по активу с определенной выгодой, минимальные требования финансирования и их взаимодействие» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2008 г.).

В мае 2008 г. Совет по МСФО, в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее улучшение действующих международных стандартов финансовой отчетности, выпустил изменения к 20 существующим стандартам. Данные изменения коснулись некоторых формулировок и вопросов по представлению финансовой отчетности, вопросов признания и оценки. Новая редакция перечисленных выше стандартов действительна для учетных периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или позднее.

Поправка к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности: Совокупный доход» требует представления информации в финансовой отчетности на основе общих характеристик и вводит отчет о совокупном доходе. Поскольку поправка к МСБУ 1 влияет только на требования по раскрытиям, предполагается, что она не окажет влияния на результаты деятельности, положение и движение денежных средств Группы. В настоящее время Группа разрабатывает мероприятия по внедрению процедур и сбору информации, необходимые для соблюдения всех требований к МСБУ 1.

Группа примет уместные новые, пересмотренные и измененные Стандарты, и новые Интерпретации с даты их вступления в силу. Руководство не ожидает, что принятие этих Стандартов и Интерпретаций окажет существенное влияние на финансовое положение Группы, отчеты о финансово-хозяйственной деятельности и движении денежных средств.

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 12,5%, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активам. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. обесценение основных средств не было обнаружено.

Резервы – Группа ежегодно рассматривает необходимость создания резервов по устаревшим товарно-материальным запасам на основе данных ежегодных инвентаризаций и оценки о дальнейшем использовании неликвидных запасов. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. Группа создала резервы по устаревшим товарно-материальным запасам на сумму 12,830 тысяч тенге и ноль тенге, соответственно (Примечание 6).

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 2007 и 2006 гг. Группа создала резервы по сомнительной задолженности на сумму 29,467 тысяч и 17,618 тысяч тенге, соответственно (Примечания 7, 8 и 11).

Операционная аренда – Группа арендует жилые помещения и земельные участки у третьих сторон. Группа определила, что аренда не переносит, в основном, все риски и вознаграждения, присущие праву собственности на данные активы и, следовательно, аренда классифицируется как операционная.

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 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.

Принцип непрерывной деятельности – По состоянию на 31 декабря 2007 г. текущие обязательства Группы превысили текущие активы на сумму 454,588 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 при необходимости погасить свои обязательства в ходе обычной деятельности. Руководство также считает, что акционеры Группы при необходимости предоставят финансовую помощь Группе в ближайшем будущем.

Данная консолидированная финансовая отчетность не включает какие-либо корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, доходов и расходов и классификации активов и обязательств, которые могут быть необходимы в связи с данной неопределенностью, и если 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 консолидированном отчете о прибылях и убытках 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.

Основные средства – Основные средства отражены в консолидированном бухгалтерском балансе по исторической стоимости за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение.

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. 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	4-20 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 и убытков от обесценения. 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 стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемого будущего движения денежных средств, дисконтированной по первоначальной действующей процентной ставке.

Балансовая стоимость финансового актива уменьшается на убыток от обесценения напрямую по всем финансовым активам, за исключением торговой дебиторской задолженности, когда балансовая стоимость уменьшается посредством использования резерва по сомнительным долгам. Когда торговая дебиторская задолженность не подлежит возмещению, она списывается против резерва по сомнительным долгам. Последующее возмещение ранее списанных сумм кредитуется против резерва по сомнительным долгам. Изменения в балансовой стоимости резерва по сомнительным долгам признаются в 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 признания 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 до налогообложения, 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 собственный капитал, и в этом случае отсроченные налоги также отражаются в составе собственного капитала.

Пенсионные обязательства – В 2007 г. в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Группа осуществляла платежи в размере 10% от заработной платы работников, однако не более 73,140 тенге в месяц на одного сотрудника (2006 г.: 69,600 тенге в месяц), 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 ненаступлением одного или более неопределенных будущих событий, которые не полностью находятся под контролем Группы. Условные обязательства не признаются в 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 консолидированной финансовой отчетности, но раскрывается, когда вероятен приток экономических выгод.

3. 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 2006 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
Поступление	-	30,110	59,587	19,972	2,106,316	10,096	2,226,081
Выбытие	-	-	(21,083)	(11,084)	(208)	(5,737)	(38,112)
На 31 декабря 2007 г.	88,147	521,585	2,247,486	76,376	2,650,949	32,310	5,616,853
Накопленный износ							
На 1 января 2006 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)
Начислено за год	-	(32,062)	(148,052)	(6,848)	-	(4,845)	(191,807)
Выбытие	-	-	5,114	2,016	-	688	7,818
На 31 декабря 2007 г.	-	(86,984)	(394,526)	(14,556)	-	(11,508)	(507,574)
Балансовая стоимость							
На 31 декабря 2007 г.	88,147	434,601	1,852,960	61,820	2,650,949	20,802	5,109,279
На 31 декабря 2006 г.	88,147	436,553	1,957,394	57,764	544,841	20,600	3,105,299

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. незавершенное строительство включало строящийся завод по производству блоков из ячеистого бетона в г. Актобе. Данный завод введен в эксплуатацию в марте 2008 г. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. Группа заложила данный завод для обеспечения займа, предоставленного АО «Астана Финанс» (Примечание 14).

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. полностью изношенные основные средства составили 1,749 тысяч тенге и ноль, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. для обеспечения банковских займов Группа заложила основные средства на сумму 2,215,270 тысяч тенге и 2,485,280 тысяч тенге, соответственно (Примечание 14).

За годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., общая сумма процентных расходов, капитализированных в незавершенное строительство, составила 165,741 тысяч тенге и 24,816 тысяч тенге, соответственно.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., Группа приобрела основные средства у связанных сторон на сумму ноль тенге и 3,778 тысяч тенге, соответственно (Примечание 28).

4. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

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

Стоимость	Нематериаль- ные активы
На 1 января 2006 г.	11,653
Поступления	<u>166</u>
На 31 декабря 2006 г.	11,819
Поступления	3,178
Выбытия	<u>(14)</u>
На 31 декабря 2007 г.	<u>14,983</u>
Накопленная амортизация	
На 1 января 2006 г.	(597)
Начислено за год	<u>(1,766)</u>
На 31 декабря 2006 г.	(2,363)
Начислено за год	<u>(1,961)</u>
На 31 декабря 2007 г.	<u>(4,324)</u>
Балансовая стоимость	
На 31 декабря 2007 г.	<u>10,659</u>
На 31 декабря 2006 г.	<u>9,456</u>

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

5. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. прочие долгосрочные активы на сумму 26,089 тысяч тенге и 280,759 тысяч тенге, соответственно, представлены в основном авансами, выданными на приобретение основных средств.

6. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

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

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Готовая продукция	227,157	79,706
Запасные части	41,550	8,805
Тара и тарные материалы	28,802	8,887
Сырье и материалы	23,044	83,882
Горючее и смазочные материалы	7,669	5,867
Строительные и другие материалы	3,470	23,569
Товары приобретенные	158	411
Прочие	<u>30,396</u>	<u>14,493</u>
	362,246	225,620
За вычетом: резерва по устаревшим товарно-материальным запасам	<u>(12,830)</u>	<u>-</u>
	<u>349,416</u>	<u>225,620</u>

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

	2007 г.	2006 г.
На 1 января	-	(13,304)
Начислено за год	(12,830)	-
Списано за счет ранее созданных резервов	-	13,304
	<u>-</u>	<u>13,304</u>
На 31 декабря	<u>(12,830)</u>	<u>-</u>

За годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., Группа приобрела товарно-материальные запасы у связанных сторон на сумму 105,987 тысяч тенге и 155,203 тысяч тенге, соответственно (Примечание 28).

7. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Торговая дебиторская задолженность	492,452	37,923
За вычетом: резерва по сомнительным долгам	<u>(2,972)</u>	<u>(2,875)</u>
	<u>489,480</u>	<u>35,048</u>

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение в резерве по сомнительным долгам представлено следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
На 1 января	(2,875)	(2,875)
Начислено за год	<u>(97)</u>	<u>-</u>
На 31 декабря	<u>(2,972)</u>	<u>(2,875)</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. торговая дебиторская задолженность связанным сторонам, составила 414,591 тысяч тенге и 19,589 тысяч тенге, соответственно (Примечание 28).

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. торговая дебиторская задолженность выражена в тенге.

8. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

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

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
На поставку товарно-материальных запасов	34,679	58,058
На выполнение работ, услуг	<u>34,220</u>	<u>470</u>
	68,899	58,528
За вычетом: резерва по сомнительным авансам	<u>(7,592)</u>	<u>(5,758)</u>
	<u>61,307</u>	<u>52,770</u>

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение в резерве по сомнительным авансам представлено следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
На 1 января	(5,758)	(5,758)
Начислено за год	<u>(1,834)</u>	<u>-</u>
На 31 декабря	<u>(7,592)</u>	<u>(5,758)</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. авансы, выданные связанным сторонам, составили ноль тенге и 5,755 тысяч тенге, соответственно (Примечание 28).

9. НАЛОГ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

По состоянию на 31 декабря налог на добавленную стоимость к возмещению («НДС к возмещению») представлен следующим образом:

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
НДС к возмещению	200,217	74,886
За вычетом: долгосрочной части НДС к возмещению	<u>(172,542)</u>	<u>-</u>
Текущая часть НДС к возмещению	<u>27,675</u>	<u>74,886</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. налоги к возмещению, на сумму 200,217 тысяч тенге и 74,886 тысяч тенге, соответственно, представлены задолженностью бюджета по НДС, образовавшейся в результате зачета НДС по строящемуся заводу по производству блоков из ячеистого бетона в г. Актобе (Примечание 3).

По состоянию на 31 декабря 2007 г. руководство Группы оценило НДС к возмещению на сумму 172,542 тысяч тенге как долгосрочную задолженность, поскольку данная задолженность будет зачтена в течение более одного отчетного периода.

10. КРАТКОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

По состоянию на 31 декабря 2006 г. краткосрочные инвестиции на сумму 22,951 тысяч тенге 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. По состоянию на 31 декабря 2007 г. данный депозит погашен.

11. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Реализация оборудования по упаковке бетонных блоков	9,388	9,388
Аренда тупика	7,500	7,500
Задолженность сотрудников	3,084	1,845
Расходы будущих периодов	53	7,778
Финансовая помощь	-	197,734
Прочая	6,416	4,370
	<u>26,441</u>	<u>228,615</u>
За вычетом: резерва по сомнительной задолженности	<u>(18,903)</u>	<u>(8,985)</u>
	<u>7,538</u>	<u>219,630</u>

15 декабря 2006 г. Группа предоставила беспроцентную финансовую помощь ТОО «Investment Company Capital Management» 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 процентные расходы на сумму 2,266 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2007 г. данная финансовая помощь была полностью погашена, соответственно, Группа признала процентный доход на сумму 2,266 тысяч тенге (Примечание 27).

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

	2007 г.	2006 г.
На 1 января	(8,985)	(8,985)
Начислено за год	<u>(9,918)</u>	<u>-</u>
На 31 декабря	<u>(18,903)</u>	<u>(8,985)</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. прочая дебиторская задолженность выражена в тенге.

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря денежные средства представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Денежные средства на счетах в банке в тенге	44,611	133,722
Денежные средства в кассе, в тенге	1,416	1,220
Денежные средства, ограниченные в использовании	79	-
Денежные средства на счетах в банке, в иностранной валюте	-	10
Денежные средства на прочих счетах	-	47,829
	<u>46,106</u>	<u>182,781</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 г. денежные средства, ограниченные в использовании, на сумму 79 тысяч тенге представлены банковским депозитом в тенге, по договору №285 от 17 марта 2006 г. с АО «Банк ЦентрКредит», с процентной ставкой в размере 8.00% годовых и сроком погашения 21 месяцев. Депозит представляет собой ликвидационный фонд согласно контракту на проведение добычи строительного песка №12/2006 от 14 марта 2006г.

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

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Тенге	46,094	134,942
Евро	-	47,829
Доллары США	12	10
	<u>46,106</u>	<u>182,781</u>

13. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 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 2007 и 2006 гг. неоплаченный капитал составил 190,000 тысяч тенге. 93,500 акций были оплачены деньгами.

Основными акционерами Компании по состоянию на 31 декабря являлись:

	Доля в общем количестве размещен- ных акций	31 декабря 2007 г.		31 декабря 2006 г.	
		Количество акций	Сумма	Количество акций	Сумма
АО «Астана-Финанс»	50%	-	-	46,750	467,500
ТОО «Оттау-К»	50%	46,750	467,500	46,750	467,500
ТОО «Investment Company Capital management»	49.89%	46,647	466,470	-	-
Ахмедов А.А.	0.11%	103	1,030	-	-
	<u>100%</u>	<u>93,500</u>	<u>935,000</u>	<u>93,500</u>	<u>935,000</u>

В июле 2007 г. АО «Астана-Финанс» реализовало 49.89% акций ТОО «Investment Company Capital Management» и 0.11% физическому лицу.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. акции, принадлежащие ТОО «Оттау-К, в количестве 33,750 акций на сумму 337,500 тысяч тенге находятся в залоге по займу, выданному АО «Астана-Финанс» (Примечание 14).

Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды за 2007 и 2006 гг.

14. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря долгосрочные займы, включая задолженность по процентам, представлены следующим образом:

	Процентная ставка	Валюта	Срок погашения	Сумма в иностранной валюте		Сумма в тысячах тенге	
				31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
АО «Банк Развития Казахстана»	10.00%	Доллар США	5 мая 2012 г.	5,085,744	4,817,441	474,312	611,814
АО «Астана-Финанс»	12.00%	Евро	15 августа 2012 г.	3,240,644	3,906,373	574,145	652,833
АО «Астана-Финанс»	18.00%	Тенге	31 декабря 2008 г.	-	-	7	7
АО «Народный Банк Казахстана»	10.49%	Евро	8 июня 2011 г.	918,248	872,056	162,686	145,738
АО «Народный Банк Казахстана»	13.00%	Евро	30 мая 2013 г.	144,049	128,106	25,521	21,409
АО «Народный Банк Казахстана»	8.95%	Евро	31 января 2013 г.	249,144	228,632	44,141	38,209
АО «Народный Банк Казахстана»	13.00%	Тенге	30 мая 2013 г.	-	-	677,414	402,905
АО «Народный Банк Казахстана»	8.83%	Евро	31 января 2013 г.	91,240	83,814	16,165	14,007
АО «Народный Банк Казахстана»	10.57%	Евро	5 августа 2013 г.	47,867	45,494	8,481	7,603
АО «Народный Банк Казахстана»	10.85%	Евро	21 декабря 2011 г.	87,622	-	15,524	-
АО «Народный Банк Казахстана»	15.00%	Евро	30 мая 2013 г.	300,645	-	53,265	-
АО «Народный Банк Казахстана»	15.00%	Тенге	30 мая 2013 г.	-	-	373,245	-
	3-6						
	месячный						
АО «Народный Банк Казахстана»	EURIBOR + 4.415%-6%	Евро	30 мая 2013 г.	5,836,371	-	1,043,031	-
						<u>3,467,936</u>	<u>1,894,525</u>

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 (с июля 2006 г. – 10% согласно дополнительному соглашению №6/КИ017-Z/06 от 11 июля 2006 г.). 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 являются следующие основные средства (Примечание 3):

Балансовая стоимость	31 декабря 2007г.	31 декабря 2006г.
Машины и производственное оборудование	1,682,669	1,960,676
Здания и сооружения	375,016	382,898
Земля	38,334	38,334
Прочие	27	151
Итого	<u>2,096,046</u>	<u>2,382,059</u>

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.

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 (Примечание 3), а также акции Компании в количестве 33,750 штук, общей стоимостью 337,500 тысяч тенге, принадлежащие ТОО «Отаяу-К» (Примечание 13). 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 АО «Народный Банк Казахстана». В течение 2007 и 2006 гг. Группа заключила ряд кредитных договоров в рамках кредитной линии в тенге и Евро, со средней эффективной процентной ставкой от 8.95% до 15% годовых. 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. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. залоговым обеспечением по займам являются основные средства на общую сумму 119,224 тысяч тенге и 103,221 тысяч тенге, соответственно (Примечание 3), а также 51% доли участия Компании в уставном капитале ТОО «Экотон-Батыс».

Займы погашаются следующим образом:

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
В течение одного года	847,856	281,941
От двух до пяти лет включительно	<u>2,620,080</u>	<u>1,612,584</u>
	<u>3,467,936</u>	<u>1,894,525</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. займы, полученные от связанных сторон, составили ноль тенге и 652,840 тысяч тенге, соответственно (Примечание 28).

15. КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря краткосрочные займы, включая задолженность по процентам, представлены следующим образом:

	Процент- ная ставка	Валюта	Срок погашения	Сумма в тысячах тенге	
				31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
АО «Астана-Финанс»	23.83%	Тенге	30 июня 2008 г.	<u>122,145</u>	<u>-</u>
				<u>122,145</u>	<u>-</u>

В 2007 г. по договору возобновляемого займа №5/107/1-04 с АО «Астана-Финанс» и дополнительному соглашению №4 от 24 октября 2007 г. Группа получила заем на сумму 120,000 тысяч тенге. Данный заем подлежит погашению равными долями 31 марта, 30 апреля, 31 мая и 30 июня 2008 г. Залоговым обеспечением по займу является имущественный комплекс завода по выпуску блоков из ячеистого бетона, по которому заимодатель имеет право вторичного требования после удовлетворения требований первичного залогодержателя – БРК.

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. В марте 2007 г. Группа выкупила 22,000 купонных облигаций с номинальной стоимостью 100 тенге, на общую сумму 2,200 тысяч тенге.

Облигации, размещенные по цене	Дата погашения	Процентная ставка	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
86.12%	16 октября 2011 г.	10.00%	<u>997,800</u>	<u>1,000,000</u>
			<u>997,800</u>	<u>1,000,000</u>
Включая/(за вычетом):				
Дисконт по выпущенным облигациям			(122,050)	(145,163)
Накопленные проценты по выпущенным облигациям			<u>20,776</u>	<u>20,822</u>
Всего облигаций выпущенных			<u>896,526</u>	<u>875,659</u>
Облигации погашаются следующим образом:				
В течение одного года			20,776	20,822
От двух до пяти лет включительно			<u>875,750</u>	<u>854,837</u>
			<u>896,526</u>	<u>875,659</u>

17. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

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

	2007 г.	2006 г.
Расход по текущему подоходному налогу	-	-
Расход по отсроченному подоходному налогу	<u>71,516</u>	<u>72,832</u>
Итого экономия/(расход) по подоходному налогу	<u>71,516</u>	<u>72,832</u>

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

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Отсроченные налоговые активы в результате:		
Переноса убытка	51,802	83,066
Резерва на выплату премий	12,186	-
Резерва по устаревшим товарно-материальным запасам	3,849	-
Резерва по неиспользованным отпускам	4,039	-
Резерва по сомнительной задолженности	6,563	3,559
Налогов к уплате	2,070	2,041
Балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов	<u>630</u>	<u>-</u>
Итого отсроченные налоговые активы	<u>81,139</u>	<u>88,666</u>

Отсроченные налоговые обязательства в результате:

Балансовой стоимости основных средств и нематериальных	<u>(191,780)</u>	<u>(127,791)</u>
Итого отсроченные налоговые обязательства	<u>(191,780)</u>	<u>(127,791)</u>
Отсроченные налоговые активы/(обязательства), нетто	<u>(110,641)</u>	<u>(39,125)</u>
В том числе:		
Отсроченные налоговые активы	42,838	-
Отсроченные налоговые обязательства	<u>(153,479)</u>	<u>(39,125)</u>

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

	2007 г.	2006 г.
Отсроченное налоговое (обязательство)/актив на 1 января	(39,125)	33,707
Отсроченный налоговый актив/(обязательство) на 31 декабря	<u>(71,516)</u>	<u>(72,832)</u>
На 31 декабря	<u>(110,641)</u>	<u>(39,125)</u>

Расход по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря, сопоставлен с прибылью до налогообложения в консолидированном отчете о прибылях и убытках следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
Прибыль до налогообложения	<u>284,162</u>	<u>277,041</u>
Налог по установленной ставке 30%	85,249	83,112
Налоговый эффект постоянных разниц	<u>(13,733)</u>	<u>(10,280)</u>
Расход по подоходному налогу	<u>71,516</u>	<u>72,832</u>

18. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
За услуги и товарно-материальные запасы	<u>247,561</u>	<u>57,005</u>
	<u>247,561</u>	<u>57,005</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. торговая кредиторская задолженность связанным сторонам составила ноль и 9,646 тысяч тенге, соответственно (Примечание 28).

По состоянию на 31 декабря торговая кредиторская задолженность была выражена в тенге.

19. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. авансы, полученные на сумму 92,963 тысяч тенге и 214,467 тысяч тенге, соответственно, в основном включали авансы, полученные за стеновые блоки и прочие услуги.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. авансы, полученные от связанных сторон, составили ноль и 116,007 тысяч тенге, соответственно (Примечание 28).

20. НАЛОГИ И ВНЕБЮДЖЕТНЫЕ ПЛАТЕЖИ К УПЛАТЕ

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

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Социальный налог	5,348	5,553
Индивидуальный подоходный налог	3,718	5,324
Пенсионные отчисления	7,096	4,065
Налог в фонд загрязнения окружающей среды	-	343
НДС	3,891	343
Социальные отчисления	1,307	331
Прочие	89	38
	<u>21,449</u>	<u>15,997</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. налоги и внебюджетные платежи к уплате выражены в тенге.

21. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

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

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Резерв на выплату премий	40,621	-
Задолженность перед работниками	26,925	18,323
Резерв по неиспользованным отпускам	13,463	-
Арендная плата	550	550
Обязательства по аккредитиву	-	47,828
Проценты по аккредитиву к уплате	-	823
Прочие	1,801	34
	<u>83,360</u>	<u>67,558</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. прочие обязательства и начисленные расходы выражены в тенге.

22. ДОХОДЫ

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

	2007 г.	2006 г.
Доход от реализации стеновых блоков	2,371,928	1,777,688
Доход от реализации паллет	151,658	138,326
Прочие доходы	10,196	6,457
	<u>2,533,782</u>	<u>1,922,471</u>
За минусом возврата паллет	(119,840)	(85,974)
За минусом возврата стеновых блоков	(239)	(697)
	<u>(120,079)</u>	<u>(86,671)</u>
	<u>2,413,703</u>	<u>1,835,800</u>

За годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., доходы от операций со связанными сторонами составили 1,514,848 тысяч тенге и 1,138,079 тысяч тенге, соответственно (Примечание 28).

23. СЕБЕСТОИМОСТЬ

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

	2007 г.	2006 г.
Сырье и материалы	920,969	670,711
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	237,932	200,000
Амортизация и износ	157,564	142,057
Прочие	22,433	26,360
	<u>1,338,898</u>	<u>1,039,128</u>

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

За годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., себестоимость включала операции со связанными сторонами на сумму 823,493 тысяч тенге и 632,553 тысяч тенге, соответственно (Примечание 28).

24. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

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

	2007 г.	2006 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	145,426	93,040
Материалы	12,931	22,183
Штрафы и пени	52,705	21,487
Железнодорожные услуги	41,581	18,098
Амортизация и износ	15,391	12,432
Налоги	5,033	7,363
Коммунальные расходы	8,012	6,273
Охрана	4,612	5,861
Услуги банка	4,878	5,551
Услуги связи	6,072	4,887
Командировочные расходы	10,534	4,209
Расходы по ремонту	6,966	3,852
Страхование	5,336	3,446
Аудит и консультация	23,029	3,410
Проектно-изыскательные услуги	2,731	3,220
Тренинги	2,172	2,916
Аренда	3,061	1,532
Транспортные расходы	2,132	222
Резерв по устаревшим товарно-материальным запасам (Примечание 6)	12,830	-
Резерв по сомнительным долгам (Примечание 7,8 и 11)	11,850	-
Прочее	25,539	16,663
	<u>402,821</u>	<u>236,645</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг., общие и административные расходы включали операции со связанными сторонами на сумму 52,020 тысяч тенге и ноль тенге, соответственно (Примечание 28).

25. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

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

	2007 г.	2006 г.
Транспортировка	53,562	23,778
Маркетинг и консалтинг	1,897	6,855
Реклама	1,021	3,383
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	602	708
Амортизация и износ	52	85
Прочие	3,732	3,684
	<u>60,866</u>	<u>38,493</u>

26. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

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

	2007 г.	2006 г.
Доход от реализации материалов	18,975	-
Доходы от выбытия основных средств, нетто	1,475	114
Доходы от аренды	-	2,330
Прочий доход	1,695	4,337
	<u>22,145</u>	<u>6,781</u>

27. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

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

	2007 г.	2006 г.
Расходы по процентам по займам АО «Народный банк Казахстана»	165,741	24,816
Расходы по процентам по займам АО «Астана-Финанс»	66,034	143,614
Расходы по процентам по займу БРК	54,315	72,514
Расходы по выпущенным облигациям	99,844	20,822
Амортизация дисконта по облигациям	22,979	(7,851)
Расходы по процентам по финансовой аренде АО «Астана-Финанс»	-	3,357
Расходы по процентам по займу АО «Цеснабанк»	-	3,090
Расходы в виде процентов по полученной беспроцентной финансовой помощи	-	2,654
Банковская гарантия АО «Казкоммерцбанк»	-	1,249
Доходы в виде процентов по депозитам	-	(424)
Корректировка справедливой стоимости выданной беспроцентной финансовой помощи (Примечание 11)	(2,266)	2,266
Прочее	305	-
	<u>406,952</u>	<u>266,107</u>
За вычетом капитализированных процентов (Примечание 3)	<u>(165,741)</u>	<u>(24,816)</u>
	<u>241,211</u>	<u>241,291</u>

15 декабря 2006 г. Группа предоставила беспроцентную финансовую помощь ТОО «Investment Company Capital Management» 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 процентные расходы на сумму 2,266 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2007 г. данная финансовая помощь была полностью погашена, соответственно, Группа признала процентный доход на сумму 2,266 тысяч тенге (Примечание 11).

28. 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 дочерним предприятием исключаются при консолидации и не представлены в данном Примечании.

В 2007 и 2006 гг. связанными сторонами Группы являлись следующие компании и лица:

Название связанной стороны	Отношение
АО «Астана-Финанс»	Акционер до июля 2007 г.
ТОО «Investment Company Capital Management»	Акционер с июля 2007 г.
ТОО «Отгау-К»	Акционер
АО «Астана-Недвижимость»	Аффилированная компания до июля 2007 г.
АО «Астана Газ Сервис»	Аффилированная компания до июля 2007 г.
АО Развлекательный центр «Думан»	Аффилированная компания до июля 2007 г.
АО «НПФ Улар-Умит»	Аффилированная компания до июля 2007 г.
АО «Казкоммерцбанк»	Аффилированная компания до июля 2007 г.
АО «ООИУПА «Жетысу»	Аффилированная компания до июля 2007 г.
АО «Лизинговая Компания «Астана-Финанс»	Аффилированная компания до июля 2007 г.
АО «Ипотечная Компания «Астана-Финанс»	Аффилированная компания до июля 2007 г.
АО «Брокерская Компания «Астана-Финанс»	Аффилированная компания до июля 2007 г.
АО «Астана Сити-Палас»	Аффилированная компания
ТОО «Торговый Дом «Экотон»	Аффилированная компания
ТОО «Кумис Каскыр»	Аффилированная компания до июля 2007 г.
ТОО «Акжайык Недвижимость»	Аффилированная компания до июля 2007 г.
ТОО «Standard Leasing Corp.»	Аффилированная компания до июля 2007 г.
ТОО «Астана Стройсервис»	Аффилированная компания до июля 2007 г.
ТОО «Сая-Инвест»	Аффилированная компания до июля 2007 г.
ТОО «Атамекен Агро»	Аффилированная компания до июля 2007 г.
ТОО Компания «Внешинвест»	Аффилированная компания до июля 2007 г.
ТОО «Терминал» (с 2007 г.)	Аффилированная компания до июля 2007 г.
ТОО «ММА Holding» (с 2007 г.)	Аффилированная компания до июля 2007 г.
ТОО «Микрокредитная организация «Астана-Финанс»	Аффилированная компания до июля 2007 г.
ТОО «ENKI»	Аффилированная компания
ТОО «Неруд-Кокшетау»	Аффилированная компания
ТОО «Мангыстаустройинвест»	Аффилированная компания
ТОО «Мангыстау-Недвижимость»	Аффилированная компания
ТОО «СЛК-Евразия»	Аффилированная компания
ТОО «Logistic Technopark CM»	Аффилированная компания
ТОО «Эко-Окна»	Аффилированная компания
ООО «ЭлитСтройИнвест АК»	Аффилированная компания
ООО «Астана-Групп»	Аффилированная компания
«Astana Finance B.V.»	Аффилированная компания
ИП Баймуханов А.А.	Аффилированная компания до июля 2007 г.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг., и за годы, закончившиеся на эти даты, Группа имела следующие значительные сальдо и суммы по операциям со связанными сторонами:

Приобретение основных средств (Примечание 3)

	2007 г.	2006 г.
ТОО «Торговый Дом «Экотон»	-	3,778
Итого	-	3,778

Приобретение товарно-материальных запасов (Примечание 6)

	2007 г.	2006 г.
АО «Астана Газ Сервис»	96,702	144,085
ТОО «Торговый Дом «Экотон»	9,285	11,118
Итого	<u>105,987</u>	<u>155,203</u>

Торговая дебиторская задолженность (Примечание 7)

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
ТОО «Торговый Дом «Экотон»	414,551	-
АО «Астана-Недвижимость»	-	19,589
ТОО «Investment Company Capital Management»	40	-
Итого	<u>414,591</u>	<u>19,589</u>

Авансы выданные (Примечание 8)

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
АО «Астана-Финанс» (до июля 2007 г.)	-	3,643
АО «Астана Газ Сервис» (до июля 2007 г.)	-	2,112
Итого	<u>-</u>	<u>5,755</u>

Долгосрочные займы (Примечание 14)

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
АО «Астана-Финанс» (до июля 2007 г.)	-	652,840
Итого	<u>-</u>	<u>652,840</u>

Торговая кредиторская задолженность (Примечание 18)

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
АО «Астана-Финанс» (до июля 2007 г.)	-	9,646
Итого	<u>-</u>	<u>9,646</u>

Авансы полученные (Примечание 19)

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
ТОО «Торговый Дом «Экотон»	-	111,096
АО «Астана-Недвижимость»	-	4,911
Итого	<u>-</u>	<u>116,007</u>

Доходы (Примечание 22)

	2007 г.	2006 г.
ТОО «Торговый Дом Экотон»	1,514,848	866,163
АО «Астана-Недвижимость»	-	267,337
АО «Астана Газ Сервис»	-	4,579
Итого	<u>1,514,848</u>	<u>1,138,079</u>

Себестоимость (Примечание 23)

	2007 г.	2006 г.
ТОО «Торговый Дом Экотон»	823,493	485,289
АО «Астана-Недвижимость»	-	145,121
АО «Астана Газ Сервис»	-	2,143
Итого	<u>823,493</u>	<u>632,553</u>

Общие и административные расходы (Примечание 24)

	2007 г.	2006 г.
ТОО «Investment Company Capital management»	<u>52,020</u>	<u>-</u>
Итого	<u>52,020</u>	<u>-</u>

В январе 2007 г. Компания заключила договор с ТОО «Investment Company Capital Management», акционером Компании, на оказание услуг по подготовке технического задания и технологических планов по строительству заводов ячеистого бетона автоклавного твердения в городах Караганда, Алматы со сроком исполнения в течение 60 календарных дней. По состоянию на 31 декабря 2007 г. Компания не выполнила условия договора, в связи с чем, ТОО «Investment Company Capital Management» выставил штраф в размере 0,4% за каждый день просрочки, что составило 52,020 тысяч тенге. По состоянию на дату выпуска отчета, задолженность по штрафу была частично оплачена.

Начисленные проценты (Примечание 27)

	2007 г.	2006 г.
АО «Астана-Финанс» (до июля 2007 г.)	<u>16,214</u>	<u>144,918</u>
Итого	<u>16,214</u>	<u>144,918</u>

Ключевой персонал Группы

В 2007 г. компенсация Совету директоров и другому ключевому персоналу Группы, состоящему из 9 человек, составила 25,400 тысяч тенге (2006 г.: 28,200 тысяч тенге).

29. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые инструменты Группы включают денежные средства, краткосрочные инвестиции, дебиторскую и кредиторскую задолженности, краткосрочные и долгосрочные займы. Основными рисками по финансовым инструментам Группы, являются кредитный и рыночный риски, а также, риск, связанный с ликвидностью. Группа контролирует риски, возникающие по всем финансовым инструментам.

Управление риском недостаточности капитала – Группа управляет риском недостаточности капитала, чтобы убедиться, что Группа сможет продолжить деятельность как непрерывно действующее предприятие.

Структура капитала Группы включает уставный капитал и нераспределенную прибыль, как представлено в консолидированном отчете об изменениях в собственном капитале.

Основные принципы учетной политики – Данные об основных принципах учетной политики и принятых методах, включая критерии признания, основу оценки и основу, на которой признаются доходы и расходы, в отношении каждого класса финансовых активов, финансовых обязательств и долевых инструментов раскрыты в Примечании 2 к консолидированной финансовой отчетности.

Цели управления финансовыми рисками – Управление риском – важный элемент деятельности Группы. Группа контролирует и управляет финансовыми рисками, относящимися к операциям Группы. Данные риски включают товарно-ценовой риск, риск ликвидности и риск изменения процентной ставки в отношении денежных потоков. Ниже приводится описание политики управления рисками Группы.

Риск, связанный с процентной ставкой – Риск, связанный с процентными ставками, представляет собой риск изменения рыночных процентных ставок, который может привести к увеличению оттока денег по займам Группы. Группа ограничивает риск процентной ставки путем мониторинга изменения процентных ставок в валютах, в которых выражены деньги, инвестиции и займы, облигации, а также путем поддержания приемлемого соотношения между займами с фиксированными и плавающими процентными ставками.

Подверженность Группы риску, связанному с процентными ставками, относится, в основном, к краткосрочным и долгосрочным долговым обязательствам Группы (Примечания 14, 15 и 16). Средневзвешенные эффективные процентные ставки были следующими за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2007 год (% в год)	2006 год (% в год)
<i>Краткосрочные инвестиции:</i>		
Тенге	-	7%
<i>Краткосрочные займы:</i>		
Тенге	24%	18%
<i>Долгосрочные займы:</i>		
Доллары США	12%	12%
Евро	10%	10%
Тенге	14%	13%

Валютный риск – Суммы краткосрочных и долгосрочных займов Группы, выраженные в долларах США и ЕВРО, учитываются в тенге. Снижение курса тенге по отношению к доллару США и ЕВРО может вызвать рост расходов Группы.

Группа ограничивает валютный риск путем мониторинга изменения обменных курсов иностранных валют, в которых выражены денежные средства, краткосрочные и долгосрочные займы.

Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты – Группа в основном подвержена риску, связанному с изменением курса доллара США и ЕВРО.

В следующей таблице отражается чувствительность Группы к 10% увеличению и уменьшению в стоимости тенге по отношению к доллару США и ЕВРО. 10% - это доля чувствительности, используемая при составлении внутренней отчетности по валютному риску для ключевого руководства, и представляет собой оценку руководством обоснованно возможного изменения в курсах валют. Анализ чувствительности включает только неурегулированные денежные позиции в иностранной валюте и корректирует их перевод на конец периода с учетом 10% изменения в курсах обмена валют. Анализ чувствительности включает: а) денежные средства б) краткосрочные и долгосрочные займы, когда денежные средства, краткосрочные и долгосрочные займы выражены в долларах США и ЕВРО. В нижеприведенной таблице указано изменение финансовых активов и обязательств, при усилении тенге на 10% по отношению к соответствующей валюте. Положительное число указывает на увеличение прибыли за отчетный период, а отрицательное – на уменьшение прибыли. При ослаблении тенге на 10% по отношению к соответствующей валюте, будет оказываться равное и противоположное влияние на прибыль.

	Влияние доллара США		Влияние ЕВРО	
	2007	2006	2007	2006
Финансовые активы	-	-	-	(4,783)
Финансовые обязательства	47,430	61,181	193,396	88,481

Балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств в иностранной валюте по состоянию на 31 декабря представлена следующим образом:

	Финансовые активы		Финансовые обязательства	
	2007	2006	2007	2006
Доллары США	-	10	474,312	611,814
ЕВРО	-	47,829	899,931	879,799

Кредитный риск – Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Группы, обычно ограничивается суммами, при наличии таковых, на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Группы перед этими контрагентами. Политика Группы предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива. Группа считает, что максимальная величина ее риска равна сумме торговой дебиторской задолженности (Примечание 7) и прочей дебиторской задолженности (Примечание 11) за вычетом резервов по сомнительным долгам, отраженных на отчетную дату.

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

В Группе действует политика, предусматривающая постоянный контроль за тем, чтобы сделки заключались с заказчиками, имеющими адекватную кредитную историю, и не превышали установленных лимитов кредитования. Благодаря тому факту, что обязательства контрагентов в основном представлены обязательствами от связанных сторон, Группа считает, что данные обязательства будут погашены по первому требованию.

Группа не выступает гарантом по обязательствам третьих сторон.

Товарно-ценовой риск – Товарно-ценовой риск заключается в возможном колебании доходов Группы в результате изменения рыночных цен. Рыночные цены на продукцию Группы зависят от состояния рынка строительства в Республике Казахстан. Строительный кризис, начавшийся в ноябре 2007 г. может оказать влияние на рыночные цены..

Риск ликвидности – Окончательная ответственность за управление риском ликвидности лежит на акционерах Группы, которые создали необходимую систему управления риском ликвидности для руководства Группы по требованиям управления ликвидностью и краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного финансирования. Группа управляет риском ликвидности путем поддержания адекватных резервов, банковских займов и доступных кредитных линий, путем постоянного мониторинга прогнозируемого и фактического движения денег и сравнения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

Таблицы по риску ликвидности и риску процентной ставки

В следующих таблицах отражаются контрактные сроки Группы по ее производным финансовым обязательствам. Таблица была составлена на основе недисконтированного движения денежных потоков по финансовым обязательствам на основе самой ранней даты, на которую от Группы может быть потребована оплата. Таблица включает денежные потоки, как по процентам, так и основной сумме долга.

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	3 месяца - 1 год	1-5 лет	Итого
2007				
<u>Беспроцентные:</u>				
Торговая кредиторская задолженность		247,561	-	247,561
Налоги и внебюджетные платежи к уплате		21,449	-	21,449
Прочие обязательства и начисленные расходы		69,347	-	69,347
<u>Процентные:</u>				
Инструменты с плавающей процентной ставкой	6 месяцев EURIBOR+6%	1,707	6,812	8,519
Инструменты с плавающей процентной ставкой	6 месяцев EURIBOR+4,4	82,290	358,427	440,717
Инструменты с плавающей процентной ставкой	140 дней EURIBOR+4,4	12,042	52,472	64,514
Инструменты с плавающей процентной ставкой	3 месяцев EURIBOR+4,4	183,689	855,920	1,039,609
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	13%	286,470	911,450	1,197,920
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	12%	228,907	561,604	790,511
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	15%	141,723	631,327	773,050
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	10%	172,264	567,168	739,432
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	10.49%	74,534	146,460	220,994
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	8.95%	15,637	48,586	64,223
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	8.83%	5,833	17,588	23,421
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	10.85%	13,055	9,205	22,260
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	10.57%	3,895	9,590	13,485
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	18%	8	-	8

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	3 месяца - 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
2006					
<u>Беспроцентные:</u>					
Торговая кредиторская задолженность		57,005	-	-	57,005
Налоги и внебюджетные платежи к уплате		15,997	-	-	15,997
Прочие обязательства и начисленные расходы		67,008	-	-	67,008
<u>Процентные:</u>					
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	12%	218,862	874,633	-	1,093,495
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	11.75%	179,971	771,775	-	951,746
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	13%	23,614	381,141	37,470	442,225
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	10.49%	16,258	197,002	-	213,260
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	8.95%	3,898	51,400	3,714	59,012
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	8.83%	1,572	18,613	1,346	21,531
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	10.57%	864	11,561	469	12,894
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	18%	8	1	-	9

В следующей таблице отражаются ожидаемые сроки погашения по непроизводным финансовым активам Группы. Таблица была составлена на основе недисконтированных контрактных сроков финансовых активов, включая проценты, которые будут получены по данным активам, кроме случаев, когда Группа ожидает, что движение денег произойдет в другом периоде.

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	3 месяца - 1 год	1-5 лет	Итого
2007				
<u>Беспроцентные:</u>				
Торговая дебиторская задолженность		489,480	2,972	492,452
Прочая дебиторская задолженность		7,485	18,903	26,388
2006				
<u>Беспроцентные:</u>				
Торговая дебиторская задолженность		35,048	2,875	37,923
Прочая дебиторская задолженность		211,852	8,985	220,837
<u>Процентные:</u>				
Краткосрочные инвестиции	7.0%	22,951	-	22,951

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. у Группы не было неиспользованных финансовых средств.

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность

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

Для активов и обязательств со сроком погашения свыше двенадцати месяцев, справедливая стоимость представляет собой текущую стоимость расчетного будущего движения денежных средств, дисконтированного с использованием эффективных ставок, существующих, на конец отчетного года.

Средние рыночные ставки по заемным средствам представлены следующим образом на 31 декабря:

	2007 год (% в год)	2006 год (% в год)
Иностранная валюта		
Со сроком от 1 до 5 лет	14.2	9.5
Со сроком свыше 5 лет	14.1	12.6

Займы

Расчет был сделан посредством дисконтирования ожидаемых будущих потоков денег по отдельным займам в течение расчетного периода погашения с использованием рыночных ставок, преобладающих на конец соответствующего года по займам, имеющим аналогичные сроки погашения и параметры кредитного рейтинга

30. 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.

31. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В июне 2008г. Группа приобрела 100% долю участия в ТОО «Торговый Дом «Экотон». Данная компания осуществляет реализацию блоков из ячеистого бетона, производимых Группой.

В марте 2008 г. Группа провела первые испытания по вводу в эксплуатацию завода по производству строительных блоков из ячеистого бетона в г. Актобе (Примечание 3). Испытания прошли успешно, получена первая готовая продукция удовлетворительного качества. Акт ввода в эксплуатацию будет подписан предположительно в августе 2008 г.

В первом квартале 2008 г. наблюдалось значительное ухудшение результатов операционной деятельности Группы и снижение уровня продаж ячеистых бетонных блоков в результате сложившейся ситуации на рынке строительства в Республике Казахстан, связанные со строительным кризисом, начавшимся осенью 2007 г.

В рамках договора возобновляемого займа №5/107/1-04 от 1 октября 2004 г. с АО «Астана-Финанс», Группа заключила дополнительное соглашение №5 от 18 февраля 2008 г. на сумму 120,000 тысяч тенге, с процентной ставкой в размере 22.7% годовых. Заем подлежит погашению равными долями по 20,000 тысяч тенге, начиная с 31 июля 2008 г. по 31 декабря 2008 г.

В рамках договора возобновляемого займа №5/107/1-04 от 1 октября 2004 г. с АО «Астана-Финанс», Группа заключила дополнительное соглашение №7 от 30 апреля 2008 г. на сумму 95,000 тысяч тенге, с процентной ставкой в размере 22.7% годовых. Заем подлежит погашению равными долями по 15,833 тысяч тенге, начиная с 31 июля 2008 г. по 31 декабря 2008 г.

В рамках договора №02-06-37 об открытии кредитной линии и дополнительным соглашением к данному договору №02-06-37-29 от 15 мая 2008 г. кредитный лимит увеличен до 1,000,000 долларов США со сроком погашения с 15 октября 2008 г. до 30 мая 2013 г. процентная ставка увеличена с 15% до 16%.

32. 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.