

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«ЭКОТОН+»**

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

**И Отчет независимых аудиторов**

Акционерное общество «Экотон+»

**СОДЕРЖАНИЕ**

---

	Страница
Отчет независимых аудиторов	2-3
Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года	
Бухгалтерский баланс	4-5
Отчет о прибылях и убытках	6
Отчет о движении денежных средств	7-8
Отчет об изменениях в капитале	9-10
Пояснительные примечания к финансовой отчетности за 2009 год	11-30

**ТОВАРИЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ  
«АЛМАТ-АУДИТ»**

г. Астана, пр. Б. Момышулы, 14, оф. 114, тел/факс: 8(7172) 520204 email: almataudit@mail.ru

Управляющий партнер  
Директор ТОО «Алмат-Аудит»  
А. Жакупов





АО «Экотон+»  
16 апреля 2010 года

**АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ**

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Экотон+» (далее - Компания), состоящей из консолидированного баланса по состоянию на 31 декабря 2009 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, а также пояснительных примечаний.

*Ответственность руководства АО «Экотон+» за финансовую отчетность*

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

*Ответственность аудитора*

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

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

Поскольку мы были назначены в качестве аудиторов Компании после 31 декабря 2009 года, мы не могли наблюдать за физическим подсчетом товарно-материальных запасов по состоянию на 31 декабря 2009 года или убедиться в их количестве путем проведения альтернативных процедур. По нашему мнению, стоимость товарно-

материальных запасов по состоянию на 31 декабря 2009 года существенно влияет на определение результатов финансово-хозяйственной деятельности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2009 года.

*Мнение*

По нашему мнению, за исключением корректировок, которые могли бы оказаться необходимыми, если бы мы смогли проверить количество запасов, консолидированная финансовая отчетность представляет справедливо во всех существенных аспектах финансовое положение АО «Экотон+» по состоянию на 31 декабря 2009 года, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2009 года в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

**Квалификационное свидетельство  
на занятие аудиторской деятельностью  
№ 0000124 от 21.12.1994 г.  
Независимый аудитор**



**А. Б. Жакупов**

ТОО «Алмат-Аудит» Государственная лицензия  
на занятие аудиторской деятельностью в РК  
№ 000050, выданная МФ РК 24.02.2000 г.

Акционерное общество «Экотон+»

Консолидированный бухгалтерский баланс  
по состоянию на 31.12.2009 года

тыс. тенге

Активы	Примечание	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
<b>I. Краткосрочные активы</b>			
Денежные средства	6	6'129	4'114
Краткосрочные финансовые инвестиции			
Краткосрочная дебиторская задолженность	7	747'723	1'018'902
Запасы	8	216'904	273'541
Текущие налоговые активы	9	205'819	203'743
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи			
Прочие краткосрочные активы	10	55'645	48'608
<b>Итого краткосрочных активов</b>		<b>1'232'220</b>	<b>1'548'908</b>
<b>II. Долгосрочные активы</b>			
Долгосрочные финансовые инвестиции			
Долгосрочная дебиторская задолженность			
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия			
Инвестиционная недвижимость			
Основные средства	11	4'966'022	5'139'738
Биологические активы			
Разведочные и оценочные активы			
Нематериальные активы	12	940'950	8'410
Отложенные налоговые активы	20	8'921	42'838
Прочие долгосрочные активы	13	241'908	20'913
<b>Итого долгосрочных активов</b>		<b>6'157'801</b>	<b>5'211'899</b>
<b>Баланс</b>		<b>7'390'021</b>	<b>6'760'807</b>
<b>Пассивы</b>			
<b>III. Краткосрочные обязательства</b>			
Краткосрочные финансовые обязательства	14	752'320	275'484
Обязательства по налогам	15, 5	25'781	90'257
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам	15, 5	1'359	8'692
Краткосрочная кредиторская задолженность	16, 5	261'920	323'143
Краткосрочные оценочные обязательства	17	6'383	4'189
Прочие краткосрочные обязательства	18	335'083	59'797
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<b>1'382'846</b>	<b>761'562</b>
<b>IV. Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные финансовые обязательства	19	5'030'312	4'590'243
Долгосрочная кредиторская задолженность			
Долгосрочные оценочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	20	212'225	123'784



Прочие долгосрочные обязательства			
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>5'242'537</b>	<b>4'714'027</b>
<b>V. Капитал</b>			
Уставный капитал	21	949'307	935'000
Неоплаченный капитал			
Выкупленные собственные долевые инструменты			
Эмиссионный доход			
Резервы			
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		(184'669)	350'218
Доля меньшинства			
<b>Итого капитал</b>		<b>764'638</b>	<b>1'285'218</b>
<b>Баланс</b>		<b>7'390'021</b>	<b>6'760'807</b>



  
**Меербеков М. М.**  
 Председатель Правления  
 АО «Экотон+»



  
**Сулейменова К. Ж.**  
 Главный бухгалтер  
 АО «Экотон+»

Акционерное общество «Экотон+»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках  
за год, закончившийся 31.12.2009 года

Наименование показателей	Примечание	тыс. тенге	
		За отчетный период	За предыдущий период
Доход от реализации продукции и оказания услуг	23	1'817'630	1'595'399
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	24	1'253'025	1'225'123
<b>Валовая прибыль</b>		<b>564'605</b>	<b>370'276</b>
Доходы от финансирования			
Прочие доходы	23	432'457	476'537
Расходы на реализацию продукции и оказание услуг	24	195'465	30'247
Административные расходы	24	319'835	321'553
Расходы на финансирование	24	594'151	451'805
Прочие расходы	24	1'003'446	52'337
Доля прибыли/убытка организаций, учитываемых по методу долевого участия		(634'125)	
Прибыль (убыток) за период от продолжаемой деятельности		(481'710)	(9'129)
Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности			
Прибыль (убыток) до налогообложения		(481'710)	(9'129)
Расходы по корпоративному подоходному налогу		79'518	(29'694)
Чистая прибыль (убыток) за период до вычета доли меньшинства		(561'228)	20'565
Доля меньшинства			
<b>Итоговая прибыль (убыток) за период</b>		<b>(561'228)</b>	<b>20'565</b>
Прибыль на акцию			



*[Handwritten signature]*

Меербек М. М.  
Председатель Правления  
АО «Экотон+»



*[Handwritten signature]*

Сулейменова К. Ж.  
Главный бухгалтер  
АО «Экотон+»

Акционерное общество «Экотон+»

Консолидированный отчет о движении денежных средств  
за год, закончившийся 31.12.2009 года  
(прямой метод)

тыс. тенге

Наименование показателей	Код стр.	За отчетный период	За предыдущий период
<b>I. Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
<b>1. Поступление денежных средств всего, в том числе:</b>	<b>10</b>	<b>1'626'346</b>	<b>1'384'362</b>
реализация товаров	11	1'518'492	1'318'553
предоставление услуг	12	972	
авансы полученные	13		6'903
дивиденды	14		
прочие поступления	15	106'882	58'906
<b>2. Выбытие денежных средств всего, в том числе:</b>	<b>20</b>	<b>1'556'839</b>	<b>1'653'097</b>
платежи поставщикам за товары и услуги	21	761'388	802'259
авансы выданные	22		12'674
выплаты по заработной плате	23	263'042	250'494
выплата вознаграждения по займам	24	81'120	278'434
корпоративный подоходный налог	25	6'585	25'730
другие платежи в бюджет	26	174'757	148'428
прочие выплаты	27	269'947	135'078
<b>3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности (стр. 010 - стр. 020)</b>	<b>30</b>	<b>69'507</b>	<b>(268'735)</b>
<b>II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
<b>1. Поступление денежных средств всего, в том числе:</b>	<b>40</b>		<b>831</b>
реализация основных средств	41		
реализация нематериальных активов	42		
реализация других долгосрочных активов	43		
реализация финансовых активов	44		
погашение займов, предоставленных другим организациям	45		
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	46		
прочие поступления	47		831
<b>2. Выбытие денежных средств всего, в том числе:</b>	<b>50</b>	<b>11'890</b>	<b>4'867</b>
приобретение основных средств	51	1'461	4'867
приобретение нематериальных активов	52		
приобретение других долгосрочных активов	53		






приобретение финансовых активов	54		
предоставление займов другим организациям	55	3'269	
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	56	93	
прочие выплаты	57	7'067	
<b>3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности (стр. 040 - стр. 050)</b>	<b>60</b>	<b>(11'890)</b>	<b>(4'036)</b>
<b>III. Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
<b>1. Поступление денежных средств всего, в том числе:</b>	<b>70</b>	<b>122'955</b>	<b>335'323</b>
эмиссия акций и других ценных бумаг	71	14'307	
получение займов	72		335'323
получение вознаграждения по финансируемой аренде	73		
прочие поступления	74	108'648	
<b>2. Выбытие денежных средств всего, в том числе:</b>	<b>80</b>	<b>178'557</b>	<b>104'544</b>
погашение займов	81	173'906	104'480
приобретение собственных акций	82		
выплата дивидендов	83		
прочие	84	4'651	64
<b>3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности (стр. 070 - стр. 080)</b>	<b>90</b>	<b>(55'602)</b>	<b>230'779</b>
<b>Итого: Увеличение +/- уменьшение денежных средств (стр. 030 +/- стр. 060 +/- стр. 090)</b>		<b>2'015</b>	<b>(41'992)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода</b>		<b>4'114</b>	<b>46'106</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>		<b>6'129</b>	<b>4'114</b>



  
**Меербеков М. М.**  
 Председатель Правления  
 АО «Экотон+»



  
**Сулейменова К. Ж.**  
 Главный бухгалтер  
 АО «Экотон+»

Акционерное общество «Экотон+»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале  
за год, закончившийся 31.12.2009 года

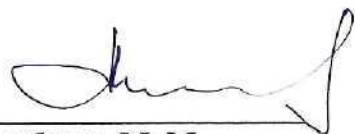
	Код стр.	Капитал материнской организации				Доля меньшинства	Итого капитал
		Уставный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего		
Сальдо на 01 января отчетного года	10	935'000		342'526	1'277'526		1'277'526
Изменения в учетной политике	20			34'033	34'033		34'033
<b>Пересчитанное сальдо (стр. 010 +/- стр.20)</b>	<b>30</b>	<b>935'000</b>		<b>376'559</b>	<b>1'311'559</b>		<b>1'311'559</b>
Прибыль/убыток от переоценки активов	31						
Хеджирование денежных потоков	32						
Курсовые разницы от зарубежной деятельности	33						
Прибыль/убыток, признанная/ый непосредственно в самом капитале (стр. 031+/- стр. 032 +/- стр. 033)	40						
Прибыль/убыток за период	50			(561'228)	(561'228)		(561'228)
Всего прибыль/убыток за период (стр.040 +/- стр. 050)	60			(561'228)	(561'228)		(561'228)
Дивиденды	70						
Эмиссия акций	80	14'307			14'307		14'307
Выкупленные собственные долевые инструменты	90						
<b>Сальдо на 31 декабря отчетного года (стр. 060 - стр. 070 + стр. 080 - стр. 090)</b>	<b>100</b>	<b>949'307</b>		<b>(184'669)</b>	<b>764'638</b>		<b>764'638</b>

тыс. тенге



Сальдо на 01 января предыдущего года	110	935'000		322'510	1'257'510		1'257'510
Изменения в учетной политике	120			(549)	(549)		(549)
Пересчитанное сальдо (стр. 110 +/-стр. 120)	130	935'000		321'961	1'256'961		1'256'961
Прибыль/убыток от переоценки активов	131						
Хеджирование денежных потоков	132						
Курсовые разницы от зарубежной деятельности	133						
Прибыль/убыток, признанная/ый непосредственно в самом капитале (стр.131 +/-стр.132 +/- -стр. 133)	140						
Прибыль/убыток за период	150			20'565	20'565		20'565
Всего прибыль/убыток за период (стр. 140+/- стр. 150)	160			20'565	20'565		20'565
Дивиденды	170						
Эмиссия акций	180						
Выкупленные собственные долевые инструменты	190						
Сальдо на 31 декабря предыдущего года (стр. 160 - стр. 170 + стр. 180 - стр. 190)	200	935'000		342'526	1'277'526		1'277'526





Меербеков М. М.  
Председатель Правления  
АО «Экотон+»





Сулейменова К. Ж.  
Главный бухгалтер  
АО «Экотон+»

## ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ АО «ЭКОТОН+» ЗА 2009 ГОД

### Примечание 1. Сведения о Компании

АО «Экотон+» образовано в январе 2002 года (первоначальное наименование Открытое Акционерное Общество «Экотон+»), свидетельство о государственной регистрации № 11125-1901-АО от 14.01.2002 года. В феврале 2005 года Компания перерегистрирована в АО «Экотон+», свидетельство о государственной перерегистрации № 11125-1901-АО от 07.02.2005 года.

Юридический адрес: 010000, Республика Казахстан, г. Астана, район Сарыарка, ул. Бетонная, 1.

Фактический адрес: 010000, Республика Казахстан, г. Астана, район Сарыарка, ул. Бетонная, 1.

Основными видами деятельности Компании являются:

- производство и реализация изделий домостроения из ячеистого бетона;
- производство и реализация сопутствующего сырья и материалов;

Компания имеет следующие лицензии:

1. государственная лицензия № 012595, выдана 12.08.2003 года, на выполнение работ в области архитектурной, градостроительной и строительной деятельности на территории Республики Казахстан, а именно - производство бетонных и железобетонных конструкций и изделий.
2. государственная лицензия № 002751, выдана 07.07.2004 года, на эксплуатацию подъемных сооружений, котлов, сосудов и трубопроводов, работающих под давлением.

Акционерами Компании по состоянию на 31.12.2009 года являются:

1. ТОО «ІССМ» - 41,47 % простых акций;
2. ТОО «Отау-К» - 41,55 % простых акций;
3. Мухамедина Д. М. - 16,98 % простых акций.

Уставный капитал по состоянию на 31.12.2009 года составляет 949'307 тыс. тенге.

Ниже представлена информация о дочерних организациях Компании:

№	Наименование	Местонахождение	Доля участия	Дата создания
1	ТОО «Экотон-Батыс»	РК, г. Актобе	100 %	Июнь, 2005 г.
2	ТОО «Экотон-Коргалжын»	РК, Акмолинская область, пос. Коргалжын	100 %	Октябрь, 2008 г.

ТОО «Экотон-Батыс» имеет существенное ограничение по выплате дивидендов и займов Компании вследствие кредитных соглашений (см. Примечание 14, 19).

Органом управления Компании является Совет директоров, исполнительным органом – Правление. Высшим органом Компании является общее собрание акционеров. По состоянию на 31.12.2009 года состав Совета директоров представлен следующим образом:

№	ФИО	Место работы/Занимаемая должность
1.	Исламов Кинталь Кинтальевич	Председатель Правления АО «Астана-Финанс»
2.	Алишеров Казбек Аронович	Директор ТОО «Отау К»
3.	Мамещ Дархан Абдимашулы	Член СД АО «Астана-Финанс»
4.	Нукунов Сапаргалий Кудайбергенович	Председатель СД АО «Саур»



5.	Курманов Жолдасбек Есенбаевич	Директор ТОО «Дала-Транс»
6.	Гулевский Александр Николаевич	Председатель Совета Директоров

Состав Правления по состоянию на 31.12.2009 года:

№	ФИО	Место работы / Занимаемая должность
1.	Меербек Мейрам Мукушевич	Председатель правления АО «Экотон+»

В 2004 году согласно контракту № 0466-11-2004 от 08.11.2004 года Компании были предоставлены инвестиционные преференции, в т.ч.:

- освобождение от уплаты налога на имущество по вновь введенным в эксплуатацию фиксированным активам в рамках инвестиционного проекта сроком действия 4 года с 1 января года, следующего за годом ввода в эксплуатацию фиксированных активов в рамках инвестиционного проекта.

Объектом данного контракта являлось строительство и эксплуатация завода по выпуску изделий из ячеистого бетона на сумму 2315280 тыс. тенге. Компания исполнила свои обязательства и осуществила пуск производства в 2005 году.

Срок данной инвестиционной преференции истек 31.12.2009 года.

В 2006 году Компания внедрила Интегрированную систему менеджмента в соответствии с требованиями международных стандартов ISO 9001:2000 и ISO 14001:2004.

#### Примечание 2. Представление финансовой отчетности

Настоящая консолидированная отчетность подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность». В консолидированную финансовую отчетность Компании входит финансовая отчетность АО «Экотон+», а также дочерних организаций Компании ТОО «Экотон-Батыс» и ТОО «Экотон-Коргалжын» по состоянию на 31.12.2009 года.

1. Финансовая отчетность Компании включает в себя бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств, отчет об изменениях в капитале, пояснительные примечания и иную отчетность в соответствии с законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности.
2. Порядок ведения бухгалтерского учета и составления финансовой отчетности устанавливается законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности в соответствии с государственными нормативно-правовыми актами, устанавливающими основные принципы и общие правила учета:
  - Закон Республики Казахстан «О бухгалтерском учете и финансовой отчетности» от 28.02.2007 года № 234-III (с изменениями и дополнениями, внесенными Законами РК;
  - Стандарты бухгалтерского учета и Методические рекомендации к ним;
  - Типовой план счетов бухгалтерского учета, утвержденный Приказом Министерства финансов Республики Казахстан от 23 мая 2007 года № 185;
  - Кодекс Республики Казахстан «О налогах и других обязательных платежах в бюджет» (Налоговый кодекс) от 10.12.2008 года № 99-IV;
  - Иные нормативно правовые акты Республики Казахстан;
  - Локальные акты и методические указания Компании.



### Примечание 3. Основы представления финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) на основе следующих принципов учета:

- ✓ Соответствие принципам бухгалтерского учета – Компания ведет бухгалтерский учет в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Прилагаемая финансовая отчетность была подготовлена на основании имеющихся данных бухгалтерского учета.
- ✓ Учет по методу начисления – При составлении финансовой отчетности за исключением отчета о денежных средствах Компания применяет принцип начисления, т.е. признает и отражает доходы и расходы по мере их возникновения.
- ✓ Принцип непрерывности – Финансовая отчетность Компании составлена на основе допущения о непрерывности деятельности, которое предполагает способность Компании продолжать свою деятельность в обозримом будущем.
- ✓ Качественные характеристики финансовой отчетности – Информация представленная в финансовой отчетности обладает качественными характеристиками. *Понятность* – то есть легкость ее понимания определенными пользователями. *Уместность* – информация уместна при влиянии на экономические решения пользователей, помогая им оценить прошлые, текущие и будущие события. Так же финансовая отчетность обладает качеством *надежности*, когда она свободна от существенных ошибок и пристрастности, и когда пользователи могут положиться на нее.
- ✓ Принцип существенности – каждый существенный класс сходных статей представляется в финансовой отчетности отдельно. Несущественные статьи объединяются со статьями аналогичного характера или назначения и не представляются отдельно.
- ✓ Основы оценки – В финансовой отчетности Компании активы и обязательства отражены по амортизируемой или исторической стоимости.
- ✓ Функциональная валюта измерения и представления финансовой отчетности – Финансовая отчетность Компании представлена в Казахстанских тенге, округленных до тысяч. То есть финансовая отчетность Компании представлена в валюте основной экономической среды, в которой работает Компания (функциональная валюта). Формирование финансовой отчетности, результатов финансово-хозяйственной деятельности и финансовые операции с каждой компанией выражены в тенге. Таким образом, тенге является функциональной валютой Компании и валютой представления финансовой отчетности.
- ✓ Взаимозачет – При составлении финансовой отчетности все активы и обязательства, доходы и расходы представлены по отдельности. За исключением случаев, когда это разрешено или требуется каким-либо Стандартом.
- ✓ Последовательность представления – представление и классификация статей финансовой отчетности сохраняются от одного периода к следующему, за исключением случаев значительного изменения характера деятельности или когда анализ представления финансовой отчетности показывает, что изменение приведет к более приемлемому представлению событий или операций, а также, если изменения в представлении требуется Стандартами бухгалтерского учета (МСФО).



#### Примечание 4. Основные принципы учетной политики

##### Учет денежных средств

Денежные средства Компании представляют собой наличные деньги, а также деньги, размещенные на счетах в банках второго уровня. Кассовые операции и операции по банковским счетам совершаются в соответствии с действующим законодательством.

Платежи между юридическими лицами на сумму, превышающую 4000 МРП, в соответствии с Законом «О платежах и переводах денег» № 237-1 от 29.06.1998 года осуществляются только в безналичном порядке.

Потоки денежных средств за отчетный период классифицируются на потоки от:

- операционной деятельности;
- инвестиционной деятельности;
- финансовой деятельности.

Отражение в бухгалтерском учете Компании операций, совершаемых в иностранной валюте, производится в тенге с применением курса, установленного на дату совершения операции Национальным Банком Республики Казахстан. Курсовые разницы, возникающие в результате данных операций, признаются доходами или расходами того периода, в котором они возникли. При этом результаты переоценки отражаются на отдельных балансовых счетах, предназначенных для учета доходов/расходов по курсовой разнице.

##### Учет запасов

Учет запасов в Компании осуществляется в соответствии с МСФО (IAS) 2 «Запасы» и методическими рекомендациями к нему.

Первоначальная оценка запасов производится по наименьшему из себестоимости и чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации используется в случае, если себестоимость не может быть восстановлена по причине повреждения либо обесценения запасов. Себестоимость запасов включает затраты на приобретение, транспортно-заготовительные расходы, расходы по доставке и приведению в надлежащее состояние.

Прием и отпуск запасов со складов производится только на основании документов с заполнением всех реквизитов. Учет запасов осуществляется в количественном и денежном выражении.

Предметы труда со сроком службы менее года списываются в момент их приобретения на затраты Компании. Поступающие запасы передаются материально ответственным лицам. При перемещении материально ответственных лиц производится обязательная инвентаризация запасов.

Также в Компании предусмотрена обязательная ежегодная инвентаризация запасов. По результатам инвентаризации запасов создается резерв по неликвидным запасам.

##### Учет дебиторской задолженности

Учет дебиторской задолженности ведется по каждому дебитору отдельно. Дебиторская задолженность формируется в момент возникновения каких-либо обязательств юридических или физических лиц перед Компанией на основании договоров на поставку продукции, выполненных работ, оказанных услуг. Задолженность покупателей и заказчиков должна подтверждаться актами сверок.

Дебиторская задолженность отражается по чистой стоимости реализации за вычетом резерва по сомнительным требованиям. Резерв по сомнительным требованиям определяется по результатам инвентаризации дебиторской задолженности, производимой



в конце отчетного периода. Дебиторская задолженность, по которой в соответствии с законодательством РК, истек срок исковой давности (три года), признается безнадежным долгом и подлежит списанию за счет резерва по сомнительным требованиям. В случае если дебиторская задолженность, списанная ранее, оплачивается в последующих отчетных периодах, то эта сумма признается доходом Компании отчетного периода, в котором было произведено гашение.

#### Учет основных средств

Основные средства представляют собой материальные активы, которые используются для производства или поставки товаров и услуг, для сдачи в аренду другим организациям, или для административных целей. Первоначальная стоимость основных средств подлежит признанию в том случае, если существует вероятность того, что Компания получит связанные с данным объектом будущие экономические выгоды, а также, если первоначальная стоимость объекта может быть достоверно оценена. В Компании используется модель учета основных средств по фактическим затратам, т.е. первоначальная стоимость основных средств включает стоимость приобретения, в т.ч. уплаченные при приобретении невозмещаемые налоги и сборы, расходы по доставке и приведению основных средств в рабочее состояние.

Стоимость значительных модернизаций и улучшений при условии увеличения срока полезной службы или улучшения технических характеристик объекта капитализируется. Затраты на обслуживание и ремонт основных средств, в том числе незначительные обновления и улучшения относятся на расходы в момент возникновения.

В Компании используется метод равномерного списания стоимости. Амортизируемая стоимость основных средств на систематической основе распределяется на срок их полезной службы. Компанией установлены следующие сроки полезной службы основных средств:

<u>Здания</u>	<u>50 лет</u>
<u>Сооружения</u>	<u>15 лет</u>
<u>Машины и оборудование</u>	<u>10 лет</u>
<u>Транспортные средства</u>	<u>5 лет</u>
<u>Мебель</u>	<u>5 лет</u>
<u>Офисная техника</u>	<u>3 года</u>
<u>Прочие</u>	<u>3 года</u>

В целях приведения балансовой стоимости основных средств к рыночной, Компания вправе произвести переоценку основных средств. Сумма переоценки основных средств за вычетом соответствующей суммы переоценки накопленного износа ежегодно относится на нераспределенную прибыль равномерно в течение оставшегося срока полезной службы.

В Компании предусмотрено ежегодное проведение инвентаризации основных средств.

#### Учет нематериальных активов

Нематериальные активы отражаются в бухгалтерском учете по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается прямолинейным методом. Срок полезной службы нематериальных активов определен в 2-3 года, но не менее 1 (одного) года.





### Банковские займы

Компания подразделяет полученные займы на краткосрочные – займы, со сроком погашения один год и менее, и долгосрочные – займы, со сроком погашения более одного года. К краткосрочным займам также относится текущая часть долгосрочных займов. Сумма полученного займа отражается в бухгалтерском учете в момент его зачисления на банковский счет Компании. Учет ведется в разрезе по каждому займу.

Размер, процентная ставка и способ погашения вознаграждения по займам оговариваются в договоре займа.

### Учет кредиторской задолженности

Кредиторская задолженность формируется в момент возникновения обязательств Компании перед сторонними предприятиями, дочерними организациями, а также перед работниками Компании по оплате труда.

Основанием для отражения кредиторской задолженности по фактически приобретенным товарно-материальным ценностям являются накладные, акты-приемки и счета-фактуры поставщиков, а по работам и услугам – акты выполненных работ и счета-фактуры. Обязательства, возникшие по приобретенным товарам (работам, услугам), а также по начисленным работникам доходам и другим выплатам, и не удовлетворенные в течение срока исковой давности, в соответствии с законодательством Республики Казахстан, признаются сомнительными и включаются в совокупный годовой доход. Торговая и прочая кредиторская задолженность отражаются по номинальной стоимости.

### Признание дохода

В соответствии с МСФО (IAS) 18 «Выручка» доход признается при вероятности получения экономических выгод, связанных со сделкой, и возможности достоверно оценить сумму дохода. Доходы от продаж признаются за вычетом налога на добавленную стоимость. Доход измеряется по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения.

Согласно концепции МСФО доходы - это один из элементов финансовой отчетности, непосредственно связанный с оценкой результатов финансовой деятельности.

Под выручкой понимается реальный или ожидаемый приток денежных средств или их эквивалентов, возникающий при осуществлении основных видов деятельности.

### Примечание 5. Изменения, внесенные во вступительное сальдо

На основании решения руководства Компании был произведен перерасчет вознаграждения работников за 2008-2007 годы.

*Изменения, произошедшие в консолидированном бухгалтерском балансе, приведены ниже:*

	31.12.2008 (измененное сальдо)	Коррек тировка	тыс. тенге 31.12.2008
Обязательства по налогам	90'257	(588)	90'845
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам	8'692	(84)	8'776
Краткосрочная кредиторская задолженность	323'143	(7'020)	330'163
Нераспределенная прибыль	350'218	7'692	342'526



(непокрытый убыток)			
<b>Итого</b>	<b>772'310</b>	<b>-</b>	<b>772'310</b>

Примечание 6. Денежные средства

Учет денежных средств в кассе ведется на счете 1010 «Денежные средства в кассе в тенге». Учет денежных средств на банковских счетах ведется на счетах 1030-1070.

- Сальдо на 31.12.2008 года составляет 4'114 тыс. тенге;
- Сальдо на 31.12.2009 года составляет 6'129 тыс. тенге.

*Движение денежных средств за 2009 год:*

	тыс. тенге	
	31.12.2009	31.12.2008
Денежные средства в кассе в тенге	563	149
Денежные средства на текущих банковских счетах в тенге	5'526	3'887
Денежные средства на сберегательных счетах в тенге	40	
Денежные средства на специальных счетах в тенге		78
<b>Итого денежные средства</b>	<b>6'129</b>	<b>4'114</b>

По строке «денежные средства на специальных счетах» по состоянию на 31.12.2008 года отражены денежные средства, размещенные на депозите в АО «Банк ЦентрКредит».

*Обороты денежных средств по валютным счетам за 2009 год составили:*

	тыс. тенге	
	Российские рубли (RUB)	Доллары США (USD)
Сальдо на начало отчетного периода	-	-
Поступление	11'853	317'959
Выбытие	11'853	317'959
Сальдо на конец отчетного периода	-	-

Примечание 7. Краткосрочная дебиторская задолженность

В балансе числится краткосрочная дебиторская задолженность:

- по состоянию на 31.12.2008 года – 1'018'902 тыс. тенге;
- по состоянию на 31.12.2009 года – 747'723 тыс. тенге.

*Ниже приведена структура текущей дебиторской задолженности:*

	тыс. тенге	
	31.12.2009	31.12.2008
Краткосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	767'239	852'822
Краткосрочная дебиторская задолженность работников	4'966	1'218
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	36'993	193'297
Резерв по сомнительным требованиям	(61'475)	(28'435)
<b>Итого краткосрочная дебиторская задолженность</b>	<b>747'723</b>	<b>1'018'902</b>



По строке «краткосрочная дебиторская задолженность работников» отражена задолженность работников по подотчетным суммам.

#### Примечание 8. Запасы

Учет товарно-материальных запасов ведется на счетах раздела 1300 «Запасы». Порядок учета запасов производится в соответствии с МСФО (IAS) 2 «Запасы».

В Компании предусмотрена обязательная ежегодная инвентаризация запасов для формирования резерва по неликвидным запасам. В 2009 году инвентаризации запасов не производилось; протоколом внеочередного общего собрания акционеров № 51 от 07.12.2009 года было зафиксировано решение о не проведении инвентаризации запасов Компании.

- Сальдо на 31.12.2008 года составляет 273'541 тыс. тенге;
- Сальдо на 31.12.2009 года составляет 216'904 тыс. тенге.

*Классификация товарно-материальных запасов:*

	тыс. тенге	
	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
Сырье и материалы	91'524	72'765
Готовая продукция	94'163	190'318
Незавершенное производство	13'017	
Прочие материалы	11'343	9'847
Запасные части	5'245	
Топливо и ГСМ	3'104	3'722
Товары	476	226
Строительные и другие материалы	1'369	
Резерв по списанию запасов	(3'337)	(3'337)
<b>Итого товарно-материальные запасы</b>	<b>216'904</b>	<b>273'541</b>

#### Примечание 9. Текущие налоговые активы

В балансе числятся текущие налоговые активы:

- Сальдо на 31.12.2008 года составляет 203'743 тыс. тенге;
- Сальдо на 31.12.2009 года составляет 205'819 тыс. тенге.

	тыс. тенге	
	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
Корпоративный подоходный налог	15'805	9'297
Социальный налог	409	
Налог на добавленную стоимость	184'168	188'032
Налог на имущество		4'154
Прочие налоги и другие обязательные платежи в бюджет	5'437	2'260
<b>Итого текущие налоговые активы</b>	<b>205'819</b>	<b>203'743</b>

Текущие налоговые активы образованы за счет излишне уплаченных сумм налогов и других обязательных платежей в бюджет, а также за счет превышения суммы НДС к зачету.

#### Примечание 10. Прочие краткосрочные активы

В балансе числятся прочие краткосрочные активы:

- Сальдо на 31.12.2008 года составляет 48'608 тыс. тенге;



- Сальдо на 31.12.2009 года составляет 55'645 тыс. тенге.

	тыс. тенге	
	31.12.2009	31.12.2008
Краткосрочные авансы выданные	52'207	45'691
Расходы будущих периодов	3'438	2'120
Прочие краткосрочные активы		797
<b>Итого прочие краткосрочные активы</b>	<b>55'645</b>	<b>48'608</b>

Примечание 11. Основные средства

Учет основных средств ведется на счетах раздела 2400 «Основные средства».

- Сальдо на 31.12.2008 года составляет 5'139'738 тыс. тенге;
- Сальдо на 31.12.2009 года составляет 4'966'022 тыс. тенге.

В Компании используется метод равномерного списания стоимости на протяжении срока полезной службы.

*Движение стоимости и накопленного износа основных средств за 2009 год*

	тыс. тенге					
	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование, передаточные устройства	Транспортные средства	Прочие	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>						
Сальдо на 31.12.2008	88'147	1'290'493	4'393'759	85'419	37'011	5'894'829
Поступление	1'431	17'074	20'090	1'318	3'106	43'019
Выбытие			385	880	3'010	4'275
Сальдо на 31.12.2009	89'578	1'307'567	4'413'464	85'857	37'107	5'933'573
<b>Накопленный износ</b>						
Сальдо на 31.12.2008		132'798	586'119	20'672	15'502	755'091
Сальдо на 31.12.2009		180'363	737'771	30'374	19'043	967'551
<b>Балансовая стоимость на 31.12.2008</b>	<b>88'147</b>	<b>1'157'695</b>	<b>3'807'640</b>	<b>64'747</b>	<b>21'509</b>	<b>5'139'738</b>
<i>В том числе находящихся в банковском залоге</i>	<i>38'334</i>	<i>973'884</i>	<i>1'472'346</i>			<i>2'484'564</i>
<b>Балансовая стоимость на 31.12.2009</b>	<b>89'578</b>	<b>1'127'204</b>	<b>3'675'693</b>	<b>55'483</b>	<b>18'064</b>	<b>4'966'022</b>
<i>В том числе находящихся в банковском залоге</i>	<i>38'334</i>	<i>931'184</i>	<i>1'361'918</i>			<i>2'331'436</i>



Право собственности Компании на основные средства ограничено - часть основных средств заложена в качестве обеспечения банковских займов Компании. Стоимость основных средств, находящихся в залоговом обеспечении по банковским займам Компании по состоянию на 31.12.2009 года составляет 2'331'436 тыс. тенге (2008 год – 2'484'564 тыс. тенге).

Протоколом внеочередного общего собрания акционеров № 51 от 07.12.2009 года было зафиксировано решение о не проведении инвентаризации основных средств Компании.

#### Примечание 12. Нематериальные активы

Учет нематериальных активов ведется на счетах раздела 2700 «Нематериальные активы». По данной строке отражено программное обеспечение.

- Сальдо на 31.12.2008 года составляет 8'410 тыс. тенге; первоначальная стоимость составила 14'981 тыс. тенге, амортизация – 6'571 тыс. тенге;
- Сальдо на 31.12.2009 года составляет 940'950 тыс. тенге; из них программное обеспечение составляет 6'304 тыс. тенге, первоначальная стоимость составила 15'142 тыс. тенге, амортизация – 8'838 тыс. тенге;

В Компании используется метод равномерного списания стоимости на протяжении срока полезной службы.

Также в составе нематериальных активов по состоянию на 31.12.2009 года числится гудвилл в размере 934'646 тыс. тенге, образовавшийся при консолидации финансовой отчетности группы. Гудвилл, приобретенный при объединении бизнеса, представляет собой платеж, произведенный покупателем в ожидании будущих экономических выгод от активов, которые не поддаются индивидуальной идентификации и отдельному признанию. МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса» требует, чтобы покупатель (материнская организация) признавал гудвилл, образованный при объединении бизнеса в качестве актива и первоначально измеряла его по себестоимости. Себестоимостью гудвилла является превышение затрат на объединение бизнеса над долей покупателя в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств.

Компания владеет 100 % доли участия в уставном капитале следующих организаций:

- ТОО «Экотон-Батыс», чистая стоимость активов по состоянию на 31.12.2009 года составляет (527'479) тыс. тенге;
- ТОО «Экотон-Коргалжын», чистая стоимость активов по состоянию на 31.12.2009 года составляет 1'580 тыс. тенге.

Итого чистая стоимость активов дочерних организаций составила (525'899) тыс. тенге. Стоимость совокупных затрат на объединение бизнеса (инвестиций в данные организации) составила 408'747 тыс. тенге. Гудвилл, образовавшийся при консолидации, по состоянию на 31.12.2009 года составил 934'646 тыс. тенге.

Гудвилл, приобретенный при объединении бизнеса, не амортизируется.

#### Примечание 13. Прочие долгосрочные активы

На балансе числятся прочие долгосрочные активы:

- Сальдо на 31.12.2008 года составляет 20'913 тыс. тенге;
- Сальдо на 31.12.2009 года составляет 241'908 тыс. тенге.

	тыс. тенге	
	31.12.2009	31.12.2008
Долгосрочные авансы выданные	3'357	3'607



Незавершенное строительство	100'940	16'283
Прочие долгосрочные активы	137'611	1'023
<b>Итого прочие долгосрочные активы</b>	<b>241'908</b>	<b>20'913</b>

Незавершенное строительство по состоянию на 31.12.2009 года включает в себя административно – бытовой комплекс в г. Актобе на сумму 69'695 тыс. тенге, а также прочие объекты.

По строке «прочие долгосрочные активы» по состоянию на 31.12.2009 года на сумму 137'611 тыс. тенге числятся фиксированные активы, временно не используемые Компанией, но не предназначенные для продажи.

#### Примечание 14. Краткосрочные финансовые обязательства

В балансе числятся краткосрочные финансовые обязательства:

- Сальдо на 31.12.2008 года составляет 275'484 тыс. тенге;
- Сальдо на 31.12.2009 года составляет 752'320 тыс. тенге.

По статье баланса «краткосрочные финансовые обязательства» отражена текущая часть долгосрочных финансовых обязательств. В предыдущей финансовой отчетности Компания классифицировала текущую задолженность по вознаграждению по банковским займам как краткосрочную кредиторскую задолженность. Согласно МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» финансовым обязательством признается обусловленное договором обязательство передать денежные средства другому предприятию; таким образом, задолженность Компании по вознаграждению также признается финансовым обязательством.

В целях строительства и ввода в эксплуатацию заводов по выпуску изделий из ячеистого бетона в г. Астана и г. Актобе, Компания заключила договора займа с АО «Астана-Финанс», АО «Банк Развития Казахстана» и АО «Народный Банк Казахстана». Обеспечением по данным займам выступили основные средства (см. Примечание 11), а также простые акции АО «Экотон+», принадлежащие ТОО «Отау-К» в количестве 17 500 штук.

Ниже представлена структура текущей части займов головной организации АО «Экотон+»:

	тыс. тенге	
	31.12.2009	31.12.2008
<b>АО «Астана-Финанс»</b>	<b>490'527</b>	<b>343'756</b>
<i>в т.ч. по основному долгу:</i>	<i>433'152</i>	<i>223'389</i>
№ 4/103/1-03 от 15.08.03 г.	193'152	103'389
№ 5/107/2-04 от 01.10.04 г.	240'000	120'000
<i>в т.ч. по вознаграждению:</i>	<i>57'375</i>	<i>120'367</i>
№ 4/103/1-03 от 15.08.03 г.	57'161	94'393
№ 5/107/2-04 от 01.10.04 г.	79	6'602
№ 5/107/3-04 от 01.10.04 г.	135	19'372
<b>АО «Банк Развития Казахстана»</b>	<b>133'666</b>	<b>77'267</b>
<i>в т.ч. по основному долгу:</i>	<i>127'993</i>	<i>52'095</i>
дог. № КИ 017-Z/03 от 05.05.03 г.	127'993	52'095
<i>в т.ч. по вознаграждению:</i>	<i>5'673</i>	<i>25'172</i>
дог. № КИ 017-Z/03 от 05.05.03 г.	5'673	25'172
<b>Итого</b>	<b>624'193</b>	<b>421'023</b>

Финансовые обязательства перед АО «Астана-Финанс» и расходы по вознаграждению по данным займам признаются Компанией в бухгалтерском учете.



однако гашения по ним за отчетный период не производилось. Руководство Компании допускает возможность условности данных обязательств.

В 2006 году дочерняя организация Компании ТОО «Экотон-Батыс» открыла кредитную линию в АО «Народный Банк Казахстана», соглашение о предоставлении кредитной линии № 050101/KD02-06-37 от 15.06.2006 года. В период с 2006 по 2008 годы в рамках данного соглашения ТОО «Экотон-Батыс» получило 30 займов на сумму 2'593'665 тыс. тенге сроком погашения до мая 2013 года, в тенге и в валюте. В декабре 2008 года организация получила отсрочку погашения задолженности по займам и вознаграждению до апреля 2009 года. В декабре 2009 года Компанией были подписаны дополнительные соглашения о предоставлении льготного периода по уплате займов до 15.10.2009 года. По состоянию на 31.12.2009 года ТОО «Экотон-Батыс» не производило гашения задолженности перед АО «Народный Банк Казахстана».

*Ниже представлена структура текущей части задолженности ТОО «Экотон-Батыс»:*

	тыс. тенге	
	31.12.2009	31.12.2008
<b>АО «Народный Банк Казахстана»</b>	<b>128'127</b>	<b>249</b>
основной долг	83'467	8
вознаграждение	44'660	241
<b>Итого</b>	<b>128'127</b>	<b>249</b>

Примечание 15. Обязательства по налогам и другим обязательным и добровольным платежам

Учет обязательств по налогам ведется на счетах 3110-3190, обязательств по другим обязательным и добровольным платежам ведется на счетах 3210-3220.

- Сальдо обязательств по другим обязательным и добровольным платежам на 31.12.2009 года составляет 1'359 тыс. тенге (2008 год - 8'692 тыс. тенге).
- Сальдо обязательств по налогам на 31.12.2009 года составляет 21'826 тыс. тенге (2008 год - 90'257 тыс. тенге).

*Начисленные обязательства включают:*

	тыс. тенге	
	31.12.2009	31.12.2008
<b>Всего обязательства по налогам, в т.ч.:</b>	<b>25'781</b>	<b>90'257</b>
Индивидуальный подоходный налог	2'173	
Налог на добавленную стоимость	17'069	
Социальный налог	59	
Налог на имущество	6'480	
<b>Всего обязательства по другим обязательным и добровольным платежам, т.ч.:</b>	<b>1'359</b>	<b>8'692</b>
Обязательства по социальному страхованию	260	
Обязательства по пенсионным отчислениям	1'099	

Примечание 16. Краткосрочная кредиторская задолженность

В балансе числится текущая кредиторская задолженность:

- по состоянию на 31.12.2008 года в размере 323'143 тыс. тенге;
- по состоянию на 31.12.2009 года в размере 261'920 тыс. тенге

*Ниже приведена структура краткосрочной кредиторской задолженности:*



	тыс. тенге
	<b>31.12.2009</b>
Краткосрочная кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	174'549
Краткосрочная задолженность по оплате труда	6'245
Прочая краткосрочная кредиторская задолженность	81'126
<b>Итого краткосрочная кредиторская задолженность</b>	<b>261'920</b>

По строке «прочая краткосрочная кредиторская задолженность» по состоянию на 31.12.2009 года числится задолженность по возвратам реализованной продукции.

Примечание 17. Краткосрочные оценочные обязательства

В балансе числятся краткосрочные оценочные обязательства:

- по состоянию на 31.12.2008 года – 4'189 тыс. тенге;
- по состоянию на 31.12.2009 года – 6'383 тыс. тенге.

По данной строке отражен резерв, начисленный по неиспользованным отпускам в 2008 году.

Примечание 18. Прочие краткосрочные обязательства

В балансе числятся прочие краткосрочные обязательства:

- по состоянию на 31.12.2008 года – 59'797 тыс. тенге;
- по состоянию на 31.12.2009 года – 335'083 тыс. тенге.

*Изменения по статье баланса «прочие краткосрочные обязательства» в 2009 году приведены ниже:*

	тыс. тенге	
	31.12.2009	31.12.2008
Авансы, полученные под выполнение работ и оказание услуг	258'670	59'795
Прочие краткосрочные обязательства	76'413	2
<b>Итого прочие краткосрочные обязательства</b>	<b>335'083</b>	<b>59'797</b>

Примечание 19. Долгосрочные финансовые обязательства

В балансе числятся долгосрочные финансовые обязательства:

- Сальдо на 31.12.2008 года составляет 4'590'243 тыс. тенге;
- Сальдо на 31.12.2009 года составляет 5'030'312 тыс. тенге.

В предыдущей финансовой отчетности Компания классифицировала долгосрочную задолженность по вознаграждению по банковским займам как долгосрочную кредиторскую задолженность. Согласно МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» финансовым обязательством признается обусловленное договором обязательство передать денежные средства другому предприятию; таким образом, долгосрочная задолженность Компании по вознаграждению также признается финансовым обязательством.

*Ниже представлена структура долгосрочных обязательств головной организации АО «Экотон+»:*

	тыс. тенге	
	31.12.2009	31.12.2008
Банковские займы	759'388	907'066
АО «Астана-Финанс»	503'402	594'495



№ 4/103/1-03 от 15.08.03 г.	408'944	380'037
№ 5/107/3-04 от 01.10.04 г.	94'458	214'458
<b>АО «Банк Развития Казахстана»</b>	<b>255'985</b>	<b>312'571</b>
дог. № КИ 017-Z/03 от 05.05.03 г.	255'985	312'571
<b>Облигации</b>	<b>945'291</b>	<b>922'666</b>
<b>АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»</b>	<b>945'291</b>	<b>922'666</b>
Вознаграждение по облигациям	27'582	21'049
Дисконт на облигации	(61'786)	(90'099)
Облигации первого выпуска KZ2C0405C218	983'900	997'800
Организационные расходы по выпуску облигаций	(4'405)	(6'084)
<b>Итого</b>	<b>1'704'679</b>	<b>1'829'732</b>

В целях пополнения оборотного капитала Компания в 2006 году осуществила выпуск купонных облигаций без обеспечения в количестве 10 000 000 штук номинальной стоимостью 100 тенге за единицу, общей стоимостью 1'000'000 тыс. тенге. Ставка вознаграждения (купона) – 10% годовых, срок обращения – 5 лет.

Долгосрочные финансовые обязательства ТОО «Экотон-Батыс» согласно кредитному соглашению № 050101/KD02-06-37 от 15.06.2006 года представлены следующим образом:

	тыс. тенге	
	31.12.2009	31.12.2008
<b>АО «Народный Банк Казахстана»</b>	<b>3'325'633</b>	<b>2'760'262</b>
основной долг	2'836'913	2'347'272
вознаграждение	488'720	412'990
<b>Итого</b>	<b>3'325'633</b>	<b>2'760'262</b>

Примечание 20. Отложенные налоги

Расчет отложенных налоговых активов и обязательств Компании осуществлен в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» в отношении всех временных разниц с использованием балансового метода расчета.

Ниже приведен расчет отложенных налогов:

	тыс. тенге			
Наименование	Балансовая стоимость	Налоговая база	Отложенный налоговый актив	Отложенное налоговое обязательство
ОС и НМА	4'969'118	4'530'430	-	438'688
Резерв по сомнительным требованиям	33'040	-	33'040	-
Резерв по отпускам	6'383	-	6'383	-
Налоги	28'119	26'449	1'670	-
Фин. убыток/прибыль за 2009 г.	-	-	-	-
Налоговые убытки за 2007-2009 гг.	-	-	-	-
Временные разницы	-	-	41'093	438'688
Налоговый эффект	-	-	8'219	87'738



### Примечание 21. Уставный капитал

С момента образования Компанией произведен выпуск простых акций в количестве 112500 штук на сумму 949'307 тыс. тенге. Всего были произведены 3 эмиссии:

1. 14.05.2002 г. – 35000 акций;
2. 30.04.2003 г. – 32500 акций;
3. 23.03.2005 г. – 45000 акций.

По состоянию на 31.12.2008 года уставный капитал Компании составлял 935'000 тыс. тенге. За отчетный период Компанией было размещено 19000 акций стоимостью 753 тенге за акцию на сумму 14'307 тыс. тенге Мухамединой Д. М. (договор купли-продажи акций Компании от 24.08.2009 года). По состоянию на 31.12.2009 года уставный капитал составил 949'307 тыс. тенге.

За 2008 и 2009 годы дивиденды Компанией не начислялись.

### Примечание 22. Основные экономические показатели

#### Основные показатели деятельности АО «Экотон+»:

тыс. тенге			
Наименование показателей	2008 г	2009 г	Отклонение (+)(-)
Объем произведенной продукции	96'178	140'567	44'389
Объем реализованной продукции	95'195	143'758	48'563
Выручка от реализации	1'593'954	1'817'630	223'676
Реализационная цена (средняя)	16,8	12,7	4,1

#### **Производство**

Объем произведенной продукции 2009 года превысил уровень 2008 года на 44 389 м<sup>3</sup>, в том числе производство готовой продукции по ТОО «Экотон-Батыс» составило 31 687 м<sup>3</sup>, по АО «Экотон+» - 108 880 м<sup>3</sup>.

#### **Реализация**

Объем реализованной продукции 2009 года превысил уровень 2008 года на 48 563 м<sup>3</sup>, в том числе сумма реализации готовой продукции по ТОО «Экотон-Батыс» составила 29 123 м<sup>3</sup>, по АО «Экотон+» - 114 635 м<sup>3</sup>. Прирост объема реализации по сравнению с прошлым годом составил 51%.

#### **Выручка от реализации**

Суммы выручки от реализации продукции по сравнению с 2008 годом увеличилась на сумму 223'676 тыс. тенге или на 114%.

### Примечание 23. Доходы

За 2009 год Компания получила доход в размере 2'250'087 тыс. тенге.

Ниже приведена структура доходов от основной деятельности:

тыс. тенге	
Наименование доходов	2009 год
Доход от реализации изделий из ячеистого бетона (эко-блоки)	1'469'958
Доход от реализации паллет	105'970
Доход от реализации песка	23'975
Доход от реализации клея	14'375
Доход от оказания транспортных услуг	10'529
Доход от реализации прочих ТМЗ	187'582
Прочие доходы	5'241



<b>Итого доходы</b>	<b>1'817'630</b>
---------------------	------------------

*Прочие доходы Компании представлены следующим образом:*

<b>Наименование доходов</b>	<b>тыс. тенге</b>
	<b>2009 год</b>
Доход от выбытия активов	1'247
Доход от курсовой разницы	406'913
Прочие доходы	24'297
<b>Итого прочие доходы</b>	<b>432'457</b>

Рост общей суммы доходов организации по сравнению с 2008 годом составил 223 тыс. тенге или 114%. И в прошлом и в отчетном периодах около 80% всех доходов формировалось за счет результата от основной деятельности: ее рост обеспечил увеличение общей суммы доходов, тогда как сумма прочих доходов в отчетном периоде уменьшилась на сумму 44 тыс. тенге.

#### Примечание 24. Расходы

Расходы организации в отчетном периоде росли более высокими темпами, чем доходы, прирост составил 68,54%. Рост расходов от основной деятельности (включающих себестоимость, расходы по реализации продукции и оказанных услуг и административные расходы) практически равен росту доходов от основной деятельности - соответственно 114% и 113%. Такое соотношение также негативно повлияло на сложившейся отрицательный финансовый результат, т.е. привело к отсутствию рентабельности выпускаемой продукции. Для раскрытия влияния внутренних факторов необходимо более подробно проанализировать основные статьи расходов.

#### **Себестоимость**

За 2009 год себестоимость реализованной продукции, оказанных работ и услуг по Компании составила 1'253'025 тыс. тенге, что превысило показатель себестоимости прошлого года на 27,9 тыс. тенге или на 102,2% (показатель 2008 года – 1'225'123 тыс. тенге). Ниже приведена структура себестоимости 1 м<sup>3</sup> экоблока по АО «Экотон+».

<b>Показатели</b>	<b>цена</b>	<b>кол-во</b>	<b>тенге</b>
			<b>стоимость 1 м<sup>3</sup></b>
<b>Материалы:</b>	267'965,49	11,16	2'593,72
Цемент	11'617,05	0,09	1'059,63
Песок кварцевый	2186,73	0,27	179,91
Зола	149,72	0,02	2,79
Известь строительная	7'761,53	0,09	678,16
Гипс	9'252,10	0,02	210,87
Пудра алюминиевая	555,42	0,42	231,95
Лента полипропиленовая	3,48	10,25	35,64
Цилиндр мелющий	113'259,49	0,00	151,31
Жидкое мыло		0,00	0,09
Сульфанол	1'504,17	0,00	3,38
Эмульсол	121'921,34	0,00	39,99
<b>ФЗП и отчисления:</b>	0,00	0,00	1'114,85
Зарплата основн. произ-ва			1'017,27
Налоги и отчисления			97,58
<b>Накладные расходы:</b>	1555,35	91,90	2327,96



ГСМ	61,60	3,34	205,75
Газ	46,20	13,87	640,60
Теплоснабжение	46,15	0,56	25,70
Вода			
Электроэнергия	3,58	72,79	260,53
Ремонт механизмов		0,21	350,96
Ремонт и изготовление паллет	792,26	0,19	149,09
Ремонт автотранспорта		0,08	130,68
Ж/д услуги		0,10	46,37
Прочие (услуги по изгот.)	605,57	0,86	518,29
<b>Амортизация</b>			<b>1'563,45</b>
<b>Итого:</b>	<b>269 766,38</b>	<b>103,15</b>	<b>7'600,00</b>

Плановая производственная себестоимость 1 м<sup>3</sup> газоблока из ячеистого бетона автоклавного твердения по факту составила 7'600,00 тенге, что на 1'434,55 тенге больше плановой производственной себестоимости - 6'165,45 тенге. На увеличение данного показателя повлиял рост косвенных затрат на производство продукции. Как видно из общей структуры затрат на 1 м<sup>3</sup> блока из ячеистого бетона наибольший удельный вес занимают статьи затрат «Материалы» - 34,13%, статья «Общепроизводственные накладные расходы» - 30,63%, статья «Амортизация основных средств и нематериальных активов» - 20,57%, а также статья расходов «Фонд заработной платы основного персонала» - 14,67%.

#### **Операционные расходы**

Расходы Компании по реализации за 2009 год составили 195'465 тыс. тенге:

	тыс. тенге
	2009 год
Транспортные и прочие связанные с ними услуги	161'057
Расходы по рекламе	15'042
Заработная плата	9'811
Бланки, литература	2'214
Маркетинговые услуги	1'339
Прочие расходы	6'002
<b>Итого</b>	<b>195'465</b>

Расходы на реализацию продукции и оказание услуг выросли по сравнению с предыдущим периодом на 547%. Это объясняется тем, что в 2009 году АО «Экотон+», не имея в наличии спецтехники, привлекало со стороны компании, которые оказывали транспортные услуги по перевозке оборудования, продукции, материалов.

За 2009 год административные расходы Компании составили 319'835 тыс. тенге.

	тыс. тенге
	2009 год
Пени и штрафы	95'452
Заработная плата	81'637
Расходы на брак, порчу запасов	36'910
Налоги и прочие платежи в бюджет	18'998
Амортизация	15'084
Транспортные и прочие связанные с ними услуги	9'325
Командировочные расходы	9'106
Аудиторские и консультационные услуги	7'497



Расходы по содержанию автотранспорта	6'021
Расходы связи	5'049
Коммунальные расходы	4'990
Расходы по страхованию	4'876
Услуги банка	2'586
Юридические услуги	2'069
Охрана	2'033
Прочие расходы	18'202
<b>Итого</b>	<b>319'835</b>

Административные расходы увеличились по сравнению с 2008 годом на 4,6 тыс. тенге или прирост составил 2%.

Прочие расходы представлены следующим образом:

Наименование расходов	тыс. тенге 2009 год
Расходы по выбытию активов	2'729
Расходы по курсовой разнице	950'989
Пени, штрафы	3'224
Прочие расходы	46'504
<b>Итого прочие расходы</b>	<b>1'003'446</b>

Доля прочих расходов составляла в 2008 году более 2% всех расходов. Однако в 2009 году она возросла до 29,12%. Рост расходов по данной статье составил 951'108 тыс. тенге, или 1817,28%. Как видим из данной таблицы, что наибольший удельный вес в структуре прочих расходов занимают расходы по курсовой разнице – 94,78%.

Итоговый убыток дочерних предприятий за 2009 год, согласно консолидированной годовой отчетности, составил 634 млн. тенге, в том числе убыток ТОО «Экотон-Батыс» составил 627'113 тыс. тенге, убыток ТОО «Экотон-Коргалжын» - 7'012 тыс. тенге.

На убыток ТОО «Экотон-Батыс» повлияли сложившиеся отрицательная курсовая разница в размере 624'507 тыс. тенге, сумма начисленных процентов к уплате в размере 308'758 тыс. тенге, а также сумма корпоративного подоходного налога в размере 21'132 тыс. тенге.

Убыток дочернего предприятия ТОО «Экотон-Коргалжын» сложился из суммы начисленного резерва по отпускам в размере 356 тыс. тенге, суммы административных расходов в размере 6'315 тыс. тенге, суммы корпоративного подоходного налога в размере 341 тыс. тенге.

На сложившийся отрицательный финансовый результат АО «Экотон+» оказали влияние:

- снижение дохода от реализации продукции на 123'119 тыс. тенге;
- рост расходов по реализации продукции и оказанию услуг на 152'795 тыс. тенге;
- рост административных расходов на 14'200 тыс. тенге;
- сумма начисленных процентов к уплате в размере 285'393 тыс. тенге;
- сумма прочих расходов, где наибольший удельный вес (98%) составляет сумма отрицательной курсовой разницы в размере 326'482 тыс. тенге.

Совокупное влияние всех факторов и привели к тому, что итоговый убыток АО «Экотон+» за отчетный период составил сумму 561'228 тыс. тенге.

#### Примечание 25. Связанные стороны

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», ниже приведены те связанные стороны Компании, которые имеют контроль либо



находятся под контролем Компании, а также связанные стороны, с которыми за отчетный период Компанией проводились операции либо имеются сальдо по взаиморасчетам.

	Наименование организации	Отношение
1.	ТОО «Экотон-Батыс»	Дочерняя организация
2.	ТОО «Экотон-Коргалжын»	Дочерняя организация
3.	ТОО «ІССМ»	Акционер
4.	ТОО «Отау-К»	Акционер

Оказана финансовая помощь связанным сторонам:

		тыс. тенге
		2009 год
1.	ТОО «Экотон-Коргалжын»	5'481
	<b>Итого</b>	<b>5'481</b>

Реализованы фиксированные активы связанным сторонам:

		тыс. тенге
		2009 год
1.	ТОО «Экотон-Батыс»	900
	<b>Итого</b>	<b>900</b>

Реализованы товары связанным сторонам:

		тыс. тенге
		2009 год
1.	ТОО «Экотон-Батыс»	150'260
	<b>Итого</b>	<b>150'260</b>

Приобретены товары у связанных сторон:

		тыс. тенге
		2009 год
1.	ТОО «Экотон-Батыс»	90'714
	<b>Итого</b>	<b>90'714</b>

Компенсация старшему руководящему персоналу за 2009 год составила 3'758 тыс. тенге, в т.ч. краткосрочные вознаграждения работникам – 3'758 тыс. тенге.

#### Примечание 26. Управление рисками

К внешним рискам, присущим деятельности Компании относятся:

##### ***Риск, связанный с конкурентоспособностью выпускаемой продукции***

Производимая продукция имеет высокие потребительские и качественные показатели в сравнении с другими строительными материалами аналогичного назначения. На конкурентоспособность выпускаемой продукции может оказать появление на территории Республики Казахстан производства аналогичного материала, даже несколько отличной технологии.

##### ***Риск, связанный с изменениями экономической и политической ситуации и законодательства в стране***

Нестабильность на мировых финансовых рынках, начавшаяся во второй половине 2007 года, повлияла на темпы развития Казахстана. Одним из последствий явилось снижение темпов строительства, связанное с сокращением программ ипотечного кредитования. В 2008 году Правительством Республики Казахстан было подписано



Постановление о плане действий на 2009-2010 годы, направленных на стабилизацию экономики и финансовой системы в стране (Постановление Правительства РК от 25.11.2008 г. № 1085). В числе основных направлений было указано решение проблем на рынке недвижимости. На развитие жилищного сектора из средств Национального Фонда планируется выделить за указанный период 360 млрд. тенге.

Также на данный момент Компания ведет работу по поиску рынков сбыта производимой продукции за пределами Республики Казахстан, в частности в Российской Федерации, г. Омск.

#### ***Валютный риск***

Валютный риск связан с изменением валютного курса национальной валюты к курсу иностранных валют. Значительная часть займов Компании получена в иностранной валюте, вследствие чего Компания получила существенный убыток по итогам 2009 года в результате девальвации тенге. Компания регулирует данный риск путем диверсификации кредитного портфеля.

Деятельность Компании также может быть подвержена следующим внутренним рискам:

#### ***Риск платежеспособности***

На момент аудита Компания проводит оценку своих обязательств перед АО «Астана-Финанс». Компания оспаривает в судебном порядке договора займа, заключенные между АО «Астана-Финанс» и Компанией ввиду нарушения ряда норм действующего Законодательства РК. Исполнение обязательств, вытекающих из договоров займа, оспоренных в судебном порядке, в части выплат по основному долгу и вознаграждению приостановлены. Компания подвержена риску платежеспособности в случае отказа судебных органов в установлении нарушения действующего Законодательства РК.

#### ***Риск, связанный с социальным фактором***

В Компании действует собственная система непрерывного повышения квалификации персонала, включающая как специализированное обучение, так и передачу опыта работы в процессе трудовой деятельности сотрудников.

#### **Примечание 27. События после отчетной даты**

События, произошедшие после даты составления отчета и до подтверждения его аудиторами, не влияют на состояние активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2009 года.

  
**Меербек М. М.**  
Председатель Правления  
АО «Экотон+»



  
**Сулейменова К. Ж.**  
Главный бухгалтер  
АО «Экотон+»

