

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ЭКОТОН+»**

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года**

и Аудиторский отчет

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭКОТОН+»:

СОДЕРЖАНИЕ

Страница

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА	3
АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ	4-5
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА	
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	7
Консолидированный отчет о совокупном доходе	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11-48

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном аудиторском отчете, сделано с целью разграничения ответственности независимых аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности АО «Экотон+» и его дочерних организаций (далее именуемое Группа).

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также результаты деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «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;
- подготовку финансовой отчетности 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 Группы;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.


Руководство обоснованно предполагает, что Группа продолжит деятельность в обозримом будущем. Консолидированная финансовая отчетность Группы, следовательно, подготовлена в соответствии с принципом непрерывной деятельности.

От имени Руководства АО «Экотон+»:


Иванов В.А.
И.о. Председателя Правления

28 июня 2012 года




Сулейменова К.Ж.
Главный бухгалтер

28 июня 2012 года



Республика Казахстан, г. Алматы
ул. Аль-Фараби 19, Бизнес-Центр
«Нурлы-Тау», корпус 2 б, кб 403
Телефон: 3110118, 3110119, 3110120
Факс: 3110118
e-mail: almirconsulting@mail.ru

NuriyTay 2 b, Almaty, RK
phones: 3110118, 3110119, 3110120
fax: 3110118
e-mail: almirconsulting@mail.ru

ТОО «ALMIR CONSULTING», Государственная лицензия
на занятие аудиторской деятельностью на территории РК
№0000014, выданная МФ РК 27.11.99г.

Директор ТОО «ALMIR CONSULTING»



Акционерам и Совету директоров АО «Экотон+»

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Экотон+» и его дочерних организаций (далее именуемое Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года, консолидированных отчетов о прибылях и убытках, о совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств, за год, закончившийся на эту дату, а также краткого описания существенных элементов учетной политики и прочих пояснительных примечаний.

Ответственность руководства субъекта за данную финансовую отчетность

Ответственность за подготовку и справедливое представление этой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Группы. Эта ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание внутреннего контроля, связанного с подготовкой и справедливым представлением консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

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

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



Основа для мнения с оговоркой

В Примечаниях к данной консолидированной финансовой отчетности не раскрыта информация о конечной контролирующей стороне Группы, что не соответствует Международному стандарту финансовой отчетности (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением вопроса, описанного в предыдущем параграфе, консолидированная финансовая отчетность представляет справедливо во всех существенных аспектах финансовое положение АО «Экотон+» по состоянию на 31 декабря 2011 года, финансовые результаты 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

Как указано в Примечании 38, консолидированная финансовая отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов, была пересмотрена, как раскрыто в Примечании 38.

Как часть наших процедур по аудиту консолидированной финансовой отчетности за 2011 год, мы также провели аудит корректировок, описанных в Примечании 38, которые были сделаны при пересчете консолидированной финансовой отчетности за 2010 и 2009 годы. По нашему мнению, такие корректировки имеют надлежащий характер и были внесены должным образом. Мы не были привлечены для аудита или проведения прочих процедур по консолидированной финансовой отчетности Группы за 2010 и 2009 годы, кроме указанных корректировок и, соответственно, мы не выражаем мнения или любой другой уверенности по консолидированной финансовой отчетности за 2010 и 2009 годы, рассматриваемой в целом.

Аудитор
ТОО «ALMIR CONSULTING»

Квалификационное свидетельство аудитора
№0000464 от 14.11.1998г.

28 июня 2012 г., г. Алматы



Тругуба И.Е.



Наименование статьи	Примечание	(тыс. тенге)		
		31 декабря 2011г.	31 декабря 2010г. (пересчитано)	31 декабря 2009г. (пересчитано)
Активы				
I.Краткосрочные активы				
Денежные средства	4	60 088	80 413	6 129
Краткосрочная дебиторская задолженность	5	615 618	761 902	747 759
Запасы	6	579 573	481 287	216 923
Текущие налоговые активы	7	22 784	153 555	206 655
Прочие краткосрочные активы	8	327 164	52 001	55 647
Итого краткосрочных активов		1 605 227	1 529 158	1 233 113
II.Долгосрочные активы				
Долгосрочная дебиторская задолженность	9	13 424	8 068	-
Основные средства	10	5 120 028	4 760 183	4 965 853
Нематериальные активы	11	688	2 598	6 304
Отложенные налоговые активы	12	49 252	68 694	76 169
Прочие долгосрочные активы	13	203 045	235 760	241 914
Итого долгосрочных активов		5 386 437	5 075 303	5 290 240
Баланс		6 991 664	6 604 461	6 523 353
III.Краткосрочные обязательства				
Краткосрочные финансовые обязательства	14	3 026 904	2 749 883	2 384 299
Обязательства по налогам	15	18 839	67 254	26 617
Обязательства по другим обязательным платежам	16	2 962	4 843	1 359
Краткосрочная кредиторская задолженность	17	444 622	270 324	179 465
Краткосрочные оценочные обязательства	18	13 518	6 548	6 383
Прочие краткосрочные обязательства	19	57 151	81 382	275 759
Итого краткосрочных обязательств		3 563 996	3 180 234	2 873 882
IV.Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные финансовые обязательства	14	2 533 480	3 171 615	3 521 122
Отложенные налоговые обязательства	20	235 843	116 151	91 152
Итого долгосрочных обязательств		2 769 323	3 287 766	3 612 274
Капитал				
Акционерный капитал	21	934 925	949 307	949 307
Резерв переоценки основных средств		499 329	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		(775 909)	(812 846)	(912 110)
Итого капитал:		658 345	136 461	37 197
Баланс		6 991 664	6 604 461	6 523 353
Балансовая стоимость простой акции (тенге)	22	7 368,65	1 189,89	274,60

И.о. Председателя Правления

В.А. Иванов

Главный бухгалтер

Ж.Сулейменова



Консолидированный отчет о финансовом положении следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 11-48



Консолидированный отчет о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов

Наименование показателей	Примечание	(тыс. тенге)		
		2011г.	2010г. (пересчитано)	2009г. (пересчитано)
Доход от реализации продукции, выполнения работ и оказания услуг	23	3 214 759	1 972 138	1 680 019
Себестоимость реализованной продукции, выполненных работ и оказанных услуг	24	(2 243 260)	(1 281 551)	(1 252 557)
Валовая прибыль		971 499	690 587	427 462
Прочие доходы	25	502 617	698 846	441 786
Расходы по реализации продукции и оказанию услуг	26	(114 456)	(77 216)	(195 465)
Административные расходы	27	(437 933)	(412 502)	(347 980)
Расходы на финансирование	28	(401 326)	(355 478)	(573 863)
Прочие расходы	29	(502 422)	(412 499)	(1 063 970)
Прибыль (убыток) до налогообложения		17 979	131 738	(1 312 030)
Экономия (расходы) по подоходному налогу	30	(14 303)	(32 474)	65 964
Чистая прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности		3 676	99 264	(1 246 066)
Чистая прибыль (убыток) за период		3 676	99 264	(1 246 066)
Относящаяся к:				
Акционерам АО "Экотон+"		3 676	99 264	(1 246 066)
Прибыль на акцию (тенге)	31	33,57	882,35	(11 076,00)

И.о. Председателя Правления

В.А. Иванов

Главный бухгалтер

К.Ж.Сулейменова



Консолидированный отчет о прибылях и убытках следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 11-48

АО «Экотон+»

Консолидированный отчет о совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов

	2011 г.	2010 г.	(тыс. тенге) 2009 г.
Прибыль за период	3 676	99 264	(1 246 066)
Доход от переоценки основных средств	657 421	-	-
Отложенный налог, относящийся к переоценке основных средств	(124 831)	-	-
Итого совокупный доход за период	536 266	99 264	(1 246 066)
Причисляется акционерам АО «Экотон+»	536 266	99 264	(1 246 066)

И.о. Председателя Правления

В.А. Иванов

Главный бухгалтер

К.Ж.Сулейменова



Консолидированный отчет о совокупном доходе следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 11-48



	Акционерный капитал	Резерв переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль (убыток)	(тыс. тенге) Всего капитал
Сальдо на 31 декабря 2010 года (пересчитано)	949 307	-	(812 846)	136 461
Совокупный доход за период	-	532 590	3 676	536 266
Перенос на нераспределенную прибыль	-	(33 261)	33 261	-
Выкуп собственных акций	(15 307)	-	-	(15 307)
Эмиссионный доход	925	-	-	925
Сальдо на 31 декабря 2011 года	934 925	499 329	(775 909)	658 345
Сальдо на 31 декабря 2009 года (пересчитано)	949 307	-	(912 110)	37 197
Прибыль (убыток) за период (пересчитано)	-	-	99 264	99 264
Сальдо на 31 декабря 2010 года (пересчитано)	949 307	-	(812 846)	136 461
Сальдо на 31 декабря 2008 г.	935 000	-	342 526	1 277 526
Изменения в учетной политике и корректировка ошибок (пересчитано)	-	-	(8 570)	(8 570)
Пересчитанное сальдо на начало предыдущего периода (пересчитано)	935 000	-	333 956	333 956
Эмиссия акций	14 307	-	-	14 307
Прибыль (убыток) за период (пересчитано)	-	-	(1 246 066)	(1 246 066)
Сальдо на 31 декабря 2009 года (пересчитано)	949 307	-	(912 110)	37 197

И.о. Председателя Правления



В.А. Иванов

Главный бухгалтер

К.Ж.Сулейменова

Консолидированный отчет об изменениях в капитале следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 11-48

АО «Экотон+»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов (прямой метод)

Наименование показателей	2011 г.	2010 г. (пересчитано)	(тыс. тенге) 2009 г. (пересчитано)
I. Движение денежных средств от операционной деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего			
реализация товаров	2 836 273	1 631 958	1 626 346
авансы полученные	2 700 067	1 477 030	1 519 464
прочие поступления	57 203	314	
	79 003	154 614	106 882
2. Выбытие денежных средств, всего	(2 327 219)	(1 413 582)	(1 437 160)
платежи поставщикам за товары и услуги	(1 291 478)	(778 245)	(761 388)
выплаты по заработной плате	(294 799)	(234 986)	(263 042)
выплата вознаграждения по займам	(824)	-	(37 068)
корпоративный подоходный налог	(19 222)	(1 169)	-
другие платежи в бюджет	(219 695)	(116 413)	(181 182)
прочие выплаты	(501 201)	(282 769)	(194 480)
3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	509 054	218 376	189 186
II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего			
реализация основных средств	134	-	-
	134	-	-
2. Выбытие денежных средств, всего	(125 866)	(30 998)	(92 168)
приобретение основных средств	(125 807)	(30 998)	(92 008)
приобретение нематериальных активов	(59)	-	(160)
3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	(125 732)	(30 998)	(92 168)
III. Движение денежных средств от финансовой деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего			
эмиссия акций и других ценных бумаг	-	-	122 955
получение займа	-	-	14 307
	-	-	108 648
2. Выбытие денежных средств, всего	(403 519)	(113 038)	(217 958)
погашение займов	(389 137)	(113 038)	(173 906)
выплата вознаграждения по облигациям	-	-	(44 052)
выкуп собственных долевых инструментов	(14 382)	-	-
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	(403 519)	(113 038)	(95 003)
4. Влияние обменных курсов валют к тенге	(128)	(56)	-
Итого: Увеличение +/- уменьшение денежных средств	(20 325)	74 284	2 015
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	80 413	6 129	4 114
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	60 088	80 413	6 129

И.о. Председателя Правления

Главный бухгалтер



В.А. Иванов

К.Ж.Сулейменова

Консолидированный отчет о движении денежных средств следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 11-48



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭКОТОН+»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

(в тысячах казахстанских тенге)

1. Общая часть

Акционерное общество «Экотон+» (далее Общество) является юридическим лицом и осуществляет свою деятельность на основе действующего законодательства Республики Казахстан и Устава.

Перерегистрация Акционерного общества «Экотон+» произведена 07.02.2005г. с присвоением регистрационного номера 11125-1901-АО (дата первичной регистрации 14.01.2002г.).

Юридический адрес АО «Экотон+»: 010011, Республика Казахстан, город Астана, район Сарыарка, улица Бетонная, 1.

Адрес фактического места расположения АО «Экотон+»: 010011, Республика Казахстан, город Астана, район Сарыарка, улица Бетонная, 1.

Код по государственному классификатору ОКПО: 39659005.

Компания зарегистрирована в качестве налогоплательщика в Налоговом Управлении по району Сарыарка с 27 февраля 2002 года, присвоен РНН 620300211680.

Компания зарегистрирована в качестве плательщика налога на добавленную стоимость с 01 января 2010 года. Свидетельство о постановке на регистрационный учет серия 62001 № 0009408 от 31 декабря 2009 года.

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов Обществом владели следующие акционеры:

	31 декабря 2011г.	31 декабря 2010г.	31 декабря 2009г.
	%	%	%
ТОО «INVESTMENT COMPANY «CAPITAL MANAGEMENT»	9,56	9,56	41,47
АО «Астана – Финанс»	31,91	31,91	-
ТОО «ОТАУ-К»	41,55	41,55	41,55
Мухамедиева Д.М.	-	16,98	16,98
Выкупленные акции	16,98	-	-
	100%	100%	100%

Акционерный капитал Общества был сформирован в размере 949 307 тыс. тенге, в 2011 году Общество произвело выкуп собственных акций и акционерный капитал составил 934 925 тыс. тенге.

Разрешенные к выпуску и выпущенные акции объявлены в размере 112 500 (сто двенадцать тысяч пятьсот) штук, из них выкуплены эмитентом 19 100 (девятнадцать тысяч сто) штук. Выпуск включает 112 500 (сто двенадцать тысяч пятьсот) простых акций, которым присвоен национальный идентификационный номер KZ1C48620013, номинальной стоимостью 93 500 штук по 10 000 тенге и 19 000 штук по 753 тенге.

Движение простых акций Общества в течение отчетного периода, представлено следующим образом:

	На 31.12. 2010 г.	Выкуплено в течение 2011 года	На 31.12.2011 г.
Количество акций, шт	93 500	(100)	93 400
Цена размещения, тенге	10 000	10 000	10 000
Количество акций, шт	19 000	(19 000)	-
Цена размещения, тенге	753	753	-

Решением Листинговой комиссии Казахской фондовой биржи (KASE) от 16 октября 2006 года в официальный список специальной торговой площадки регионального финансового центра города Алматы (СТП РФЦА) по второй подкатегории категории «Долговые ценные



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

бумаги без рейтинговой оценки» включены облигации KZC0Y14C210 АО «Экотон+». Количество облигаций- 10 000 000 (десять миллионов) купонных облигаций, номинальная стоимость 100 (сто) тенге, срок обращения облигаций 5 лет с даты начала обращения, купонная ставка 10 % годовых. В марте 2007г. Общество выкупило 22 000 купонных облигаций с номинальной стоимостью 100 тенге, на общую сумму 2 200 тысяч тенге.

23 сентября 2011г. Общим собранием держателей облигаций утверждены изменения, и дополнения в раздел 7 проспекта выпуска облигаций АО "Экотон+":

- выплаты вознаграждения будут осуществляться 4 раза в год через каждые 3 месяца, начиная с 01.01.2012года, в течение всего срока обращения облигаций;

- срок обращения 13 лет 8 месяцев с даты обращения облигаций.

По данным облигациям Обществом был допущен дефолт по выплате купонного вознаграждения за седьмой, восьмой, девятый и десятый период.

Регистраторскую деятельность Общества ведет независимый регистратор АО «Фондовый центр», имеющий лицензию № 0406200386 от 15 июня 2005 г.

Основными видами деятельности Общества и его дочерних организаций (далее Группа) являются:

- Производство и реализация изделий домостроения из ячеистого бетона;
- Производство и реализация сопутствующего сырья и материалов, в том числе инструментов и материалов, используемых при применении изделий домостроения из ячеистого бетона;
- Строительно-монтажные работы в районах с сейсмичностью до 6 баллов и/или более 6 баллов;
- Посредническая деятельность в реализации сопутствующего сырья и материалов, в том числе инструментов и материалов, используемых при применении изделий домостроения из ячеистого бетона;
- Маркетинговая деятельность;
- Внешнеэкономическая деятельность и развитие экономического сотрудничества с иностранными организациями;
- Экспорт (импорт) продукции, услуг;
- Разработка и обобщение материалов деятельности общества, издательство книг, альбомов, журналов, буклетов, справочников, фотоальбомов, видеофильмов для осуществления рекламной деятельности общества;
- Иная деятельность, не запрещенная законодательством Республики Казахстан.

Дочерние организации

Данная консолидированная финансовая отчетность включает в себя следующие дочерние организации:

Дочерняя организация	Доля участия, %			Фактическое место нахождения организаций
	31 декабря 2011г.	31 декабря 2010г.	31 декабря 2009г.	
ТОО «Экотон-Батыс»	100%	100%	100%	г. Актобе, Промзона 345
ТОО «Экотон-Коргалжын»	100%	100%	100%	Акмолинская область, Коргалжынский район, село Коргалжын, улица Советская, 30



(в тысячах казахстанских тенге)

2. Основа подготовки финансовой отчетности Группы

Данная консолидированная финансовая отчетность АО «Экотон+» и его дочерних организаций (далее Группа) подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту «МСФО») и интерпретациями Комитета по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО).

Отчетный год охватывает период с 01 января по 31 декабря.

Ответственными лицами Группы за консолидированную финансовую отчетность являются:
И.о. председателя правления – Иванов В.А.
Главный бухгалтер – Сулейменова К.Ж.

Среднесписочная численность работников Группы по состоянию на 31.12.2011 года, на 31.12.2010 года и на 31 декабря 2009 года составляла 334, 453 и 369 человек, соответственно.

Группа ведет учет в казахстанских денежных единицах (тенге), в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан. Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах тенге, кроме прибыли на акцию и балансовой стоимости акции, представленных в тенге.

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической (первоначальной) стоимости, за исключением определенных активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности существует два фундаментальных допущения – это использование метода начисления и принципа непрерывности деятельности.

Консолидированная финансовая отчетность, составленная по принципу начисления, информирует пользователей не только о прошлых операциях, связанных с выплатой и получением денежных средств, но также и об обязательствах заплатить деньги в будущем, и о ресурсах, представляющих денежные средства, которые будут получены в будущем.

Консолидированная финансовая отчетность была составлена на основе принципа непрерывности деятельности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств в ходе нормальной деятельности. Данная отчетность не содержит корректировок, необходимых, если бы Группа не смогла продолжить свою финансово-хозяйственную деятельность на основе принципа непрерывности.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности предусматривает использование руководством субъективных оценок и допущений, влияющих на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности. Эти субъективные оценки и допущения основаны на информации, имеющейся на дату составления консолидированной финансовой отчетности. Основные оценки и допущения, которые в основном относятся к справедливой стоимости активов, отложенным налогам, резервам, оценочным обязательствам и дисконтированию денежных потоков, основаны на информации, имеющейся на дату составления консолидированной финансовой отчетности, поэтому фактические результаты могут отличаться от этих субъективных оценок.



(в тысячах казахстанских тенге)

3. Основные принципы учетной политики

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

Следующие изменения в стандартах, поправки и интерпретации, вступившие в силу в 2011 году, не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты финансовой деятельности Группы:

- МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (пересмотренный) меняет определение связанной стороны, подчеркивает одинаковый подход к отношениям связанных сторон, и разъясняет обстоятельства, при которых определенные лица и старший руководящий персонал влияют на отношение компании со связанными сторонами. Также, предусматривается исключение из общих требований к раскрытию информации о связанных сторонах для сделок с государством и компаниями, находящимися под контролем или существенным влиянием того же государства, что и компания-составитель отчетности. Изменения были учтены при раскрытии информации.
- Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» относится к вопросам классификации определенных выпусков прав в иностранной валюте либо в качестве долевого инструмента, либо в качестве финансового инструмента. Группа не имеет таких инструментов.
- Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации» разъясняет необходимый уровень раскрытия информации о кредитном риске и имеющемся обеспечении, а также исключает требование о раскрытии информации в отношении финансовых активов, условия по которым были пересмотрены во избежание их отсрочки или обесценения. Изменения были учтены при раскрытии информации.
- Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» поясняют, что потенциальное погашение обязательства путем выпуска долевого ценного бумага не имеет значения при его отнесении к краткосрочным или долгосрочным. Группа не выпускала подобных инструментов.
- Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» касаются изменений в учетной политике в год перехода на МСФО, условной стоимости и результата переоценок, а также тарифного регулирования и применения условной стоимости при переходе на МСФО. Поправки не применимы для финансовой отчетности Группы.
- Поправка к интерпретации IFRIC 14 МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» в отношении добровольных авансовых взносов не применима для финансовой отчетности Группы.

Следующие новые стандарты, поправки к стандартам и интерпретации не вступили в силу в отношении финансового года, начавшегося 1 января 2011 г., и не были приняты Группой досрочно:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вводит новые требования по классификации и оценке финансовых активов и финансовых обязательств и по прекращению их признания. Действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2015 года, досрочное применение разрешается.
- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» вводит требование представления материнской компанией финансовой отчетности как единого хозяйствующего субъекта, заменяет требования, ранее содержащиеся в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и SIC 12 «Консолидация предприятия специального назначения». Стандарт вводит новое понятие контроля и единую модель консолидации для всех компаний на основе контроля независимо от характера инвестиций. Действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года.



(в тысячах казахстанских тенге)

- МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» заменяет МСФО (IAS) «Участие в совместной деятельности». Стандарт требует от участника совместной деятельности определить тип совместной деятельности, в которой он участвует, оценивая свои права и обязанности, а затем учитывать их согласно этому типу деятельности. Действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года.
- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других юридических лицах» требует представления подробной информации, которая позволит пользователям финансовой отчетности оценить характер и риски, связанные с интересами других компаний и последствия этих интересов на их финансовое положение, финансовые результаты и денежные потоки. Действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года.
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» заменяет руководства по оценке справедливой стоимости, представленные в отдельных МСФО, и представляет единое руководство по оценке справедливой стоимости. Стандарт дает пересмотренное определение справедливой стоимости, закладывает основы для оценки справедливой стоимости и устанавливает требования к раскрытию информации по оценке справедливой стоимости. Действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года, досрочное применение разрешается.
- Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой информации» требует, чтобы компания представляла статьи прочей совокупной прибыли, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Кроме того, компании должны будут составлять только один отчет о прибылях и убытках и прочей совокупной прибыли. Допускается использование других названий. Применяется с 1 июля 2012 года, досрочное применение разрешается.
- Поправка к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» вводит в действующие принципы исключение в отношении оценки требований и обязательств по отложенному налогу, связанных с инвестиционной собственностью, оценка которой осуществляется по справедливой стоимости, а также в отношении инвестиционной собственности, приобретенной в результате сделки по объединению бизнеса. Применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2012 года.
- МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (пересмотренный) меняет подход к признанию актуарных прибылей и убытков, расходов по пенсионному плану, отнесению выплат к краткосрочным и долгосрочным, порядку учета расходов и налогов по планам вознаграждений, а также к раскрытию информации. Действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года, досрочное применение разрешается.
- МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» перевыпущен как МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность», в котором сохранены требования к составлению отдельной финансовой отчетности и раскрытию информации с рядом уточнений. Действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года.
- МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия» перевыпущен как МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия и совместные предприятия», в который внесены некоторые изменения, в том числе исключен метод пропорциональной консолидации для совместных предприятий. Действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года.

В настоящее время руководство Группы проводит оценку влияния новых стандартов.



(в тысячах казахстанских тенге)

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя отчетность материнской компании, а также контролируемых ею дочерних организаций и ассоциированных организаций после исключения всех существенных внутрихозяйственных операций.

Дочерние организации консолидируются с даты, когда материнская компания получает над ними контроль, до той даты, когда контроль прекращается.

Финансовая отчетность дочерних организаций подготавливается на ту же отчетную дату, что и отчетность материнской компании, с использованием последовательной учетной политики.

Полная консолидация

При подготовке консолидированной финансовой отчетности финансовая отчетность материнской компании и её дочерних организаций объединяются по статейному методу путем сложения аналогичных статей активов, обязательств, доходов и расходов. Остатки по расчетам внутри Группы и внутригрупповые операции, в том числе продажи, расходы и дивиденды полностью исключаются. Доходы и расходы, возникающие от внутригрупповых операций, также полностью исключаются.

Денежные средства и их эквиваленты

Деньги и денежные эквиваленты включают наличные деньги, средства на счетах в банке (на расчетном и валютном счетах, на депозитном счете до востребования).

Методика пересчета в тенге

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в тенге по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Операции в иностранных валютах отражаются по курсу, действующему на дату операции. Прибыль и убытки от курсовой разницы по этим операциям отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Группой при составлении финансовой отчетности:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Тенге/ЕВРО	191,72	196,88	213,95
Тенге/1 доллар США	148,40	147,50	148,46

Финансовые активы

Первоначальное признание

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», финансовые активы классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения или финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в зависимости от ситуации. При первоначальном отражении в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Группа присваивает им соответствующую категорию.

(в тысячах казахстанских тенге)

Дата признания

Все стандартные приобретения и продажи финансовых активов признаются на дату исполнения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство приобрести или продать актив. Стандартные приобретения или продажи, это приобретения или продажи финансовых активов, которые требуют поставки активов в течение периода, обычно устанавливаемого нормами или правилами, принятыми на рынке.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность – это производные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток или инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Займы и дебиторская задолженность включают: торговую и прочую дебиторскую задолженность в отчете о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива и распределения процентных доходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует предполагаемое будущее поступление денег через ожидаемый срок финансового актива или, если применимо, более короткий срок.

Доход признается на основе эффективной процентной ставки по долговым инструментам, кроме финансовых активов, определенных как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Определение справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на отчетную дату осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием подходящих методик оценки. Методики оценки включают модель на основе чистой приведенной стоимости, сравнение с аналогичными инструментами, на которые существуют цены на наблюдательном рынке, модели оценки опционов и другие модели оценки.

Прекращение признания финансовых активов

Прекращение признания финансового актива (или части финансового актива или части группы подобных финансовых активов) происходит в случае:

- Истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива;
- Передачи Группой принадлежащих ей прав на получение денежных поступлений от такого актива, либо сохранения Группой прав на получение денежных поступлений от такого актива с одновременным принятием на себя обязательств выплатить их в полном объеме третьему лицу без существенных задержек;
а также
- Если Группа либо а) передала практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо б) не передала, не сохранила за собой практически все риски и выгоды, связанные с ним, но при этом передала контроль над активом.

(в тысячах казахстанских тенге)

В случае если Группа передала свои права на получение денежных поступлений от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически все риски и выгоды, связанные с ним, а также не передала контроль над активом, такой актив отражается в учете в размере продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группе.

Запасы

Первоначальное признание запасов производится по себестоимости. Себестоимость запасов оценивается по методу средневзвешенной стоимости и включает стоимость покупки запасов и прочие накладные расходы, связанные с доставкой, хранением и другие расходы, связанные с приобретением запасов.

Основные средства

Первоначальная стоимость фиксированных активов включает в себя цену приобретения, включая уплаченные невозмещаемые налоги и сборы, а также затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для их использования по назначению.

Если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

После первоначального признания в 2009 и 2010 годах основные средства учитывались Группой по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения.

С 2011 года внесены изменения в учетную политику, и объекты основных средств отражаются Группой по переоцененной стоимости за вычетом убытков от обесценения.

Любое увеличение стоимости актива относится на резерв по переоценке активов; любое понижение стоимости актива зачитывается против предыдущей оценки в отношении соответствующего актива и, затем относится на расходы. Резерв по переоценке основных средств амортизируется по мере использования основных средств. Реализованной суммой резерва по переоценке активов является разница между амортизацией, основанной на переоцененной текущей стоимости актива, и амортизацией, рассчитанной на основе первоначальной стоимости актива, за минусом отсроченного подоходного налога. Данные реализованные суммы переводятся из резерва по переоценке на нераспределенную прибыль в соответствующем году. При выбытии переоцененного актива, соответствующая часть резерва по переоценке является реализацией предыдущих оценок и переводится из резерва по переоценке на нераспределенную прибыль.

Капитализированные затраты включают в себя основные расходы по улучшению и замене отдельных частей, 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 отчете о совокупном доходе по мере их возникновения.

Амортизация начисляется и отражается в отчете о прибылях и убытках на основе прямолинейного метода на протяжении ожидаемого срока его полезного использования. Износ начисляется по следующим средним срокам полезной службы активов:



(в тысячах казахстанских тенге)

	<i>Срок полезной службы (лет)</i>
<i>Здания и сооружения</i>	20-50
<i>Машины и оборудование</i>	10-30
<i>Транспортные средства</i>	5-25
<i>Прочее</i>	3-5

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату.

Ликвидационная стоимость установлена для зданий и строений в размере 5%, для транспортных средств и для сооружений в размере 1% от первоначальной стоимости, для остальных групп основных средств ликвидационная стоимость равна «0».

Нематериальные активы

Первоначальное признание нематериальных активов производится по себестоимости.

После признания, нематериальные активы оцениваются по первоначальной стоимости, которая складывается из денежных затрат на их приобретение или на создание объекта в самой Группе, включая уплаченные не возмещаемые налоги и сборы и другие затраты, непосредственно связанные с приведением объектов нематериальных активов в состояние готовности к использованию по назначению. Стоимость нематериальных активов подлежит ежемесячной амортизации методом прямолинейного (равномерного) списания и прекращается после полного списания их первоначальной стоимости.

Срок полезного использования нематериальных активов определяется экспертной комиссией Группы.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает, существуют ли какие-либо признаки возможного обесценения актива, путем проверки наличия признаков обесценения балансовой стоимости активов. Если такие признаки существуют, Группа оценивает возмещаемую стоимость активов и сравнивает с его балансовой стоимостью. 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. Убыток от обесценения при этом относится на расходы в отчет о прибылях и убытках или на капитал (для переоцененных активов в пределах резерва переоценки).

Арендованные активы

Аренда, по условиям которой к Группе переходят все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. После первоначального признания арендованные активы оцениваются по сумме наименьшей из двух величин: справедливой стоимости или текущей стоимости минимальных арендных платежей. После первоначального признания, активы учитываются в соответствии с учетной политикой, применимой в отношении такого актива.

Прочая аренда является операционной арендой, и арендованные активы не признаются в отчете о финансовом положении Группы.

(в тысячах казахстанских тенге)

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, либо как прочие финансовые обязательства.

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменения учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибылях или убытках.

Займы

Процентные банковские займы учитываются по полученным суммам за вычетом прямых затрат, связанных с их получением. Затраты по займам учитываются по методу начисления и признаются в консолидированной финансовой отчетности только, если финансирование не проводится в отношении квалифицируемого актива.

Задолженность по облигациям

На дату выпуска, задолженность по облигациям учитывается по полученным суммам за вычетом прямых затрат, связанных с их получением. Разница между чистым потоком денежных средств от выпуска и номинальной стоимостью облигаций считается дисконтом или премией и вычитается или добавляется к неамортизированной стоимости облигаций. Затраты по выпуску признаются как расходы будущих периодов и амортизируются в течение срока обращения облигаций по прямолинейному методу. Амортизация дисконта или премии по облигациям к оплате рассчитывается по прямолинейному методу и включается в затраты по процентам за период.

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.

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства, включая средства банков, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги и прочие обязательства, первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке.

В дальнейшем прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости. Процентный расход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства зачитываются и отражаются на нетто основе в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа имеет юридически закрепленное право зачесть признанные суммы и Группа намерена погасить на нетто основе или реализовать актив и обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, который не квалифицируется как списание, Группа не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

(в тысячах казахстанских тенге)

Налогообложение

Подоходный налог включает текущий и отложенный налоги. Текущий подоходный налог признается в отчете о прибылях и убытках, отложенный налог признается в отчете о прибылях и убытках, кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале или в прочем совокупном доходе. В этих случаях он признается в капитале или в прочем совокупном доходе. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов и расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие периоды, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Группы по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, действующих на дату составления финансовой отчетности.

Текущий налог представляет собой ожидаемый налог, уплачиваемый с налогооблагаемого дохода за год, рассчитанный с использованием налоговых ставок, действующих на отчетную дату, и любые корректировки налога к уплате в отношении прошлых лет.

Отложенный налог определяется с использованием метода обязательств с учетом временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, используемой в целях финансовой отчетности, и суммами, используемыми в налоговых целях. Расчет суммы отложенного налога основывается на предполагаемом способе реализации или урегулирования балансовой стоимости активов или обязательств с использованием налоговых ставок, действующих на отчетную дату.

Отложенный налоговый актив отражается только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемого дохода, за счет которого могут быть покрыты временные разницы, неиспользованные налоговые убытки и кредиты. Отложенные налоговые активы уменьшаются в той степени, в которой реализация налогового актива становится невозможной.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Помимо подоходного налога, в Республике Казахстан существует ряд налогов и платежей, связанных с операционной деятельностью Группы. Данные налоги включены в статью административных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы за отчетный год.

Пенсионные и прочие обязательства

Группа не имеет каких-либо схем пенсионного обеспечения, помимо государственной пенсионной программы Республики Казахстан, которая требует от работодателя производить удержания, рассчитанные как процент от текущих выплат брутто зарплаты. Группа производила отчисления пенсионных взносов за своих сотрудников в пенсионные фонды. Кроме того, Группа не имеет каких-либо обязательств по выплатам после окончания трудовой деятельности.

Капитал*Акционерный капитал*

Простые акции классифицируются как капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате

(в тысячах казахстанских тенге)

данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражаются как дополнительный оплаченный капитал.

Балансовая стоимость простой акции

При расчете балансовой стоимости простой акций Группа руководствуется следующей методикой расчета:

Чистые активы для **простых** акций рассчитываются по формуле:

$$NAV = (TA - IA) - TL - PS, \text{ где}$$

- TA – (total assets) активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
- IA – (intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
- TL – (total liabilities) обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
- PS – (preferred stock) сальдо счета "уставный капитал, привилегированные акции" в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается по формуле:

$$BVCS = NAV / NOCS, \text{ где}$$

- BVCS – (book value per common share) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;
- NAV – (net asset value) чистые активы для простых акций на дату расчета;
- NOCS – (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

Признание дохода и расхода

Величина дохода от продажи продукции оценивается по справедливой стоимости полученного, или подлежащего получению возмещения, с учетом всех предоставленных торговых скидок и уступок. Доход признается в тот момент, когда значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, и при этом вероятность получения соответствующего возмещения является высокой, понесенные затраты и потенциальные возвраты продукции можно надежно оценить и можно надежно оценить величину дохода.

При определении результатов финансово-хозяйственной деятельности Группы используется принцип начисления, в соответствии с которым доходы признаются (отражаются), когда они заработаны, а расходы, когда они понесены.

Доходами Группы являются:

- доходы от основной деятельности (от реализации готовой продукции, выполнения работ и оказания услуг);
- доходы от неосновной деятельности (вознаграждения, дивиденды от инвестиций, от финансирования, доходы от выбытия активов и т.п.);
- прочие доходы.

(в тысячах казахстанских тенге)

К расходам относятся следующие виды затрат:

- себестоимость готовой продукции, выполненных работ и оказанных услуг;
- расходы по реализации;
- административные расходы;
- прочие расходы.

Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам, а также положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в отчете о прибылях и убытках в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента.

В состав финансовых расходов включаются расходы по займам, отрицательные курсовые разницы и прочие аналогичные расходы.

Прибыль на акцию

Прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли/(убытка) за год на средневзвешенное количество простых акций, выпущенных и находящихся в обращении в течении года.

Раскрытие информации о связанных сторонах

Сторона считается связанной с Группой, если эта сторона прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников контролирует Группу или контролируется ей; имеет долю в Группе, обеспечивающую значительное влияние над ней при принятии финансовых и операционных решений.

Операции между связанными сторонами – это передача ресурсов, услуг или обязательств между связанными сторонами, независимо от того, взимается плата или нет.

Связанными сторонами являются:

- а) Компании, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников, контролируют Группу, контролируются ей, или вместе с ним находится под общим контролем (к таким Компаниям относятся холдинговые Компании, дочерние Компании и другие дочерние Компании одной материнской фирмы);
- б) зависимые Компании – Компании, на деятельность которых Группа оказывает существенное влияние, но которые не являются, ни дочерними, ни совместными Компаниями инвестора;
- в) частные лица, прямо или косвенно владеющие пакетами акций с правом голоса Общества, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Общества;
- г) ключевой управленческий персонал, то есть те лица, которые уполномочены и ответственны за осуществление планирования, управления и контроля за деятельностью Группы, в том числе директора и старшие должностные лица Группы, а также неисполнительные директора и их ближайшие родственники;
- д) Компании, значительные пакеты акций с правом голоса в которых принадлежат прямо или косвенно лицам определенным в пунктах в) или г), или лицу, на которое такие лица оказывают значительное влияние. К ним относятся Компании, принадлежащие директорам или крупным акционерам Общества, и Компании, которые имеют общего с Обществом ключевого члена управления.

Оценочные и условные обязательства, условные активы

Оценочные обязательства это обязательства с неопределенным временем или суммой. они признаются тогда, когда:

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

(в тысячах казахстанских тенге)

- в результате прошлого события у Группы есть существующая обязанность (юридическая или вмененная);
- является вероятным возникновение потребности в каком-либо оттоке ресурсов для исполнения этой обязанности;
- сумма обязанности может быть достоверно оценена.

Условные обязательства это существующая обязанность, которая возникает из прошлых событий, но не признается потому, что возникновение потребности оттока ресурсов для исполнения обязанности не является вероятным или сумма обязанности не может быть оценена с достаточной достоверностью.

Условные обязательства не признаются, а подлежат раскрытию, кроме случаев, когда возможность выбытия ресурсов является маловероятной.

Условные активы не отражаются в финансовой отчетности, но подлежат раскрытию в случаях, когда получение экономической выгоды является вероятным.

События после отчетной даты

События после отчетной даты – это события, как благоприятные, так и не благоприятные, которые происходят в период между отчетной датой и датой утверждения финансовой отчетности. События, подтверждающие существование на отчетную дату условия, отражаются в финансовой отчетности (корректирующие события). События, свидетельствующие о возникших после отчетной даты условиях, не отражаются в финансовой отчетности (некорректирующие события).

4. Денежные средства

В целях отражения денежных потоков денежные средства включают наличные денежные средства и средства, находящиеся в банках на текущих счетах.

	(тыс. тенге)		
	<u>31 декабря 2011</u>	<u>31 декабря 2010</u>	<u>31 декабря 2009</u>
Деньги на расчетных счетах	58 277	43 162	5 526
Деньги на сберегательных счетах	60	50	40
Деньги в кассе	1 751	37 201	563
	60 088	80 413	6 129

5. Краткосрочная дебиторская задолженность

	(тыс. тенге)		
	<u>31 декабря 2011</u>	<u>31 декабря 2010</u>	<u>31 декабря 2009</u>
Торговая дебиторская задолженность	678 718	760 329	767 275
Задолженность работников	4 353	3 839	4 966
Прочая дебиторская задолженность	12 229	35 875	36 993
Резерв по сомнительным требованиям	(79 682)	(38 141)	(61 475)
	615 618	761 902	747 759

Движение резерва по сомнительным требованиям, представлено следующим образом:

	(тыс. тенге)		
	<u>31 декабря 2011</u>	<u>31 декабря 2010</u>	<u>31 декабря 2009</u>
Сальдо на 1 января	38 141	61 475	29 000
начислено	41 541	1 330	32 475
восстановлено	-	(24 664)	-
Сальдо на 31 декабря	79 682	38 141	61 475



(в тысячах казахстанских тенге)

6. Запасы

	(тыс. тенге)		
	<u>31 декабря 2011</u>	<u>31 декабря 2010</u>	<u>31 декабря 2009</u>
Сырье и материалы	79 648	152 907	91 524
Готовая продукция	348 387	258 488	94 173
Незавершенное производство	-	1 145	13 027
Прочие материалы	35 205	50 243	11 342
Запасные части	8 764	4 857	5 245
Топливо и ГСМ	12 200	6 299	3 104
Строительные и другие материалы	4 103	5 337	1 369
Товары	91 266	2 011	476
Резерв по списанию запасов	-	-	(3 337)
	579 573	481 287	216 923

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов неликвидные запасы в Группе отсутствуют.

7. Текущие налоговые активы

	(тыс. тенге)		
	<u>31 декабря 2011</u>	<u>31 декабря 2010</u>	<u>31 декабря 2009</u>
Корпоративный подоходный налог	964	43	15 805
Налог на добавленную стоимость	17 680	151 887	185 004
Налог на транспорт	-	73	-
Земельный налог	7	615	-
Налог на добычу полезных ископаемых	1 885	-	-
Налог на имущество	95	351	-
Социальный налог	31	16	409
Прочие	2 122	570	5 437
	22 784	153 555	206 655

8. Прочие краткосрочные активы

	(тыс. тенге)		
	<u>31 декабря 2011</u>	<u>31 декабря 2010</u>	<u>31 декабря 2009</u>
Авансы, выданные под поставку ТМЗ, выполнение работ и оказание услуг	325 714	50 092	52 209
Прочие краткосрочные активы	1 449	1 909	3 438
	327 163	52 001	55 647

9. Долгосрочная дебиторская задолженность

	(тыс. тенге)		
	<u>31 декабря 2011</u>	<u>31 декабря 2010</u>	<u>31 декабря 2009</u>
Долгосрочная задолженность покупателей и заказчиков	8 068	8 068	-
Долгосрочная дебиторская задолженность работников	12 034	-	-
Дисконт	(6 678)	-	-
	13 424	8 068	-



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

10. Основные средства

	(тыс. тенге)					
	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>						
Сальдо на 01.01.2011 г.	89 579	1 390 118	4 373 656	90 331	45 110	5 988 794
Поступление	-	30 414	23 678	65 532	6 183	125 807
Перевод из незавершенного строительства	-	9 057	12 107	67 842	-	89 006
Изменение стоимости при переоценке	152 878	473 939	28 693	-	1 911	657 421
Выбытие	-	(29 564)	(1 235)	(33 985)	(326)	(65 110)
Списание первоначальной стоимости при переоценке	-	(172 746)	(877 972)	-	(25 009)	(1 075 727)
Сальдо на 31.12.2011 г.	242 457	1 701 218	3 558 927	189 720	27 869	5 720 191
Сальдо на 01.01.2010 г.	89 579	1 377 157	4 374 751	85 857	37 229	5 964 573
Поступление	-	12 961	-	9 563	8 474	30 998
Выбытие	-	-	(1 095)	(5 089)	(593)	(6 777)
Сальдо на 31.12.2010 г.	89 579	1 390 118	4 373 656	90 331	45 110	5 988 794
Сальдо на 01.01.2009 г.	88 147	1 290 493	4 393 759	85 419	37 011	5 894 829
Поступление	1 432	86 664	-	684	3 228	92 008
Выбытие	-	-	(19 008)	(246)	(3 010)	(22 264)
Сальдо на 31.12.2009 г.	89 579	1 377 157	4 374 751	85 857	37 229	5 964 573
<i>Накопленный износ</i>						
Сальдо на 01.01.2011 г.	-	243 795	919 898	40 018	24 900	1 228 611
Амортизация за 2011 год	-	112 797	370 428	20 744	6 321	510 290
Амортизация по выбывшим ОС	-	(29 564)	(123)	(33 324)	-	(63 011)
Изменение накопленного износа после переоценки	-	(172 746)	(877 972)	-	(25 009)	(1 075 727)
Сальдо на 31.12.2011 г.	-	154 282	412 231	27 438	6 212	600 163
Сальдо на 01.01.2010 г.	-	170 018	775 764	30 373	22 565	998 720
Амортизация за 2010 г.	-	73 777	145 229	11 045	2 721	232 772
Амортизация по выбывшим ОС	-	-	(1 095)	(1 400)	(386)	(2 881)
Сальдо на 31.12.2010 г.	-	243 795	919 898	40 018	24 900	1 228 611
Сальдо на 01.01.2009 г.	-	132 798	586 118	20 672	15 502	755 090
Амортизация за 2009 г.	-	37 220	189 685	10 261	8 812	245 978
Амортизация по выбывшим ОС	-	-	(39)	(560)	(1 749)	(2 348)
Сальдо на 31.12.2009 г.	-	170 018	775 764	30 373	22 565	998 720
<i>Балансовая стоимость</i>						
Сальдо на 31.12.2011 г.	242 457	1 546 936	3 146 696	162 282	21 657	5 120 028
Сальдо на 31.12.2010 г.	89 579	1 146 323	3 453 758	50 313	20 210	4 760 183
Сальдо на 31.12.2009 г.	89 579	1 207 139	3 598 987	55 484	14 664	4 965 853



(в тысячах казахстанских тенге)

Право собственности Группы на основные средства ограничено – часть основных средств заложена в качестве обеспечения банковских займов Группы. Стоимость основных средств, находящихся в залоговом обеспечении по банковским займам Группы по состоянию на 31.12.2011 года составляет 2 331 436 тыс.тенге.

В целях приведения балансовой стоимости основных средств к рыночной, Группа произвела их переоценку по состоянию на 30.06.2011г. Для осуществления оценки Группой привлечено ТОО «Столичное Агентство Оценки» созданное на базе ИП Яковлевой О.Н.(генеральная лицензия ДЛ-00865 №0010954, выдана 30.06.2005г.), которое осуществляет деятельность по оценке имущества 16 лет (лицензия №060 от 25.08.1995г., выдана Министерством строительства, жилья и застройки территории Республики Казахстан). ТОО «Столичное агентство оценки» имеет лицензию на оценку всех видов имущества ЮЛ-00795-(35315-1901-ТОО) №№0145064 и 0145065 от 02 марта 2011года.

По оценкам руководства Группы на отчетную дату признаки обесценения основных средств отсутствуют.

11. Нематериальные активы

	Прочие	(тыс. тенге) Всего
<i>Первоначальная стоимость</i>		
Сальдо на 01.01.2011г.	15 142	15 142
Поступление	59	59
Выбытие	(47)	(47)
Сальдо на 31.12.2011 г.	15 154	15 154
Сальдо на 01.01.2010г.	15 142	15 142
Поступление	-	-
Выбытие	-	-
Сальдо на 31.12.2010 г.	15 142	15 142
Сальдо на 01.01.2009г.	14 982	14 982
Поступление	160	160
Выбытие	-	-
Сальдо на 31.12.2009 г.	15 142	15 142
<i>Накопленный износ</i>		
Сальдо на 01.01.2011 г.	12 544	12 544
Амортизация за 2011г.	1 969	1 969
Амортизация по выбывшим НА	(47)	(47)
Сальдо на 31.12.2011 г.	14 466	14 466
Сальдо на 01.01.2010 г.	8 838	8 838
Амортизация за 2010 г.	3 706	3 706
Сальдо на 31.12.2010 г.	12 544	12 544
Сальдо на 01.01.2009 г.	6 572	6 572
Амортизация за 2009 г.	2 266	2 266
Сальдо на 31.12.2009 г.	8 838	8 838
<i>Балансовая стоимость</i>		
Сальдо на 31.12.2011 г.	688	688
Сальдо на 31.12.2010 г.	2 598	2 598
Сальдо на 31.12.2009 г.	6 304	6 304

По оценкам руководства Группы на отчетную дату признаки обесценения нематериальных активов отсутствуют.



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

12. Отложенные налоговые активы

(тыс. тенге)

Налоговый эффект

**налогооблагаемых временных
разниц:**

	<u>31 декабря 2011</u>	<u>31 декабря 2010</u>	<u>31 декабря 2009</u>
Основные средства, начисленная амортизация	(54 529)	(62 232)	(49 110)
Дебиторская задолженность	- 3345	-	-
Оценочные обязательства	1 500	133	292
Обязательства по налогам	353	1 023	1 308
Перенос налогового убытка	98 583	129 770	123 679
Отложенный налоговый актив	49 252	68 694	76 169

(тыс. тенге)

	<u>31 декабря 2011</u>	<u>31 декабря 2010</u>	<u>31 декабря 2009</u>
Отложенный налоговый актив на начало периода	68 694	76 169	42 838
Отложенное налоговое обязательство на начало периода	-	(181)	-
Изменение отложенного налога на прибыль	(19 442)	(7 294)	33 331
Отложенный налоговый актив на конец периода	49 252	68 694	76 169

13. Прочие долгосрочные активы

(тыс. тенге)

	<u>31 декабря 2011</u>	<u>31 декабря 2010</u>	<u>31 декабря 2009</u>
Авансы выданные	357	4 145	3 357
Оборудование на складе	40 265	137 611	142 083
Незавершенное строительство	162 423	94 004	96 474
203 045	235 760	241 914	

В состав незавершенного строительства входят: строительство открытого склада готовой продукции, трубопровода охлаждения и цеха по изготовлению многослойных панелей Группы.

14. Финансовые обязательства

(тыс. тенге)

	<u>31 декабря 2011</u>	<u>31 декабря 2010</u>	<u>31 декабря 2009</u>
Краткосрочные финансовые обязательства:			
Текущая часть долгосрочных финансовых обязательств	2 328 710	1 976 998	1 658 083
Краткосрочные вознаграждения к выплате	698 194	772 885	726 216
3 026 904	2 749 883	2 384 299	

(тыс. тенге)

	<u>31 декабря 2011</u>	<u>31 декабря 2010</u>	<u>31 декабря 2009</u>
Долгосрочные финансовые обязательства:			
Долгосрочные банковские займы	1 335 371	2 100 544	2 582 830
Размещенные собственные облигации	983 900	983 900	983 900
Дисконт	-	(29 371)	(61 786)
Купонное вознаграждение	214 209	118 744	20 583



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

Организационные затраты	-	(2 202)	(4 405)
	2 533 480	3 171 615	3 521 122

По состоянию на 31.12.2011 г. финансовые обязательства Группы представлены - банковскими займами:

- № 4/103/1-03 от 15 августа 2003г. с АО «Астана-Финанс» на сумму 4 235 тыс. ЕВРО сроком на 9 лет, полученного для оплаты поставки машин и оборудования, включая техническую документацию для завода по производству ячеистого бетона, а также для приобретения земельного участка и пополнения оборотных средств. Вознаграждения по займу были определены в размере 12% годовых и подлежали погашению 17 последовательными полугодовыми платежами. В 2009 году погашение основного долга и начисленных вознаграждений Обществом не производились, за исключением погашения вознаграждения от 12.01.2009г. в сумме 27 723,64 ЕВРО. Решением Совета Директоров АО «Астана Финанс» №12 от 11.08.2009г. были приостановлены начисление вознаграждения и штрафных санкций по просроченной задолженности. Начиная с 10.12.2010г. начисление вознаграждения было возобновлено, при этом Обществом за период с 01.01.2010г. по 27.06.2011г. задолженность по основному долгу и вознаграждению не погашена. На основании дополнительного соглашения №4 от 28 июня 2011года сумма основного долга по займу по состоянию на 28 июня 2011 года была определена в размере 742 013,9тыс.тенге, с учетом изменения валюты займа с «ЕВРО» на «Тенге», при этом данная сумма сформировалась из задолженности по займу в размере 586 792,7 тыс.тенге и начисленного, но не погашенного вознаграждения на сумму 155 221,2 тыс.тенге. Срок погашения обязательств установлен до 31 сентября 2020 года. Погашение займа подлежит оплате ежемесячно равными долями. Вознаграждения начисляются ежедневно по ставке 14% годовых и подлежат ежемесячному погашению начиная с 28 августа 2011года. В качестве обеспечения займа предоставлен в залог имущественный комплекс завода по выпуску стеновых изделий из ячеистого бетона в г.Астана, акции Заемщика в количестве 17 500 штук общей стоимостью 175 000 000тенге, принадлежащие ТОО "Отану К." и акции Общества, поступающие в будущем в их собственность. Дополнительным соглашением №1 от 01.10.2004г. количество акций предоставленных под залог было увеличено до 33 750 штук;
- №5/107/1-04 от 01 октября 2004 года с АО «Астана-Финанс» на сумму 425 463,8тыс.тенге сроком до 31 декабря 2008 года, полученного для приобретения основных средств и пополнения оборотного капитала. Погашение займа осуществляется ежемесячно равными долями, начиная с 01 января 2006 года. Вознаграждения по займу определены в размере 18% годовых и подлежат погашению ежемесячно, начиная с 01 января 2006года. В конце 2008 года дополнительным соглашением №9 была увеличена ставка вознаграждения по займу до 22,7% - 23,83% годовых. В 2009 году погашение основного долга и начисленных вознаграждений Обществом не производилось. Решением Совета Директоров АО «Астана Финанс» №12 от 11.08.2009г. были приостановлены начисление вознаграждения и штрафных санкций по просроченной задолженности. Начиная с 10.12.2010г. начисление вознаграждения было возобновлено, при этом Обществом за период с 01.01.2010г. по 27.06.2011г. задолженность по основному долгу и вознаграждению не погашена. На основании дополнительного соглашения №10 от 28 июня 2011 года сумма основного долга по займу по состоянию на 28 июня 2011 года была определена в размере 425 232,8 тыс.тенге, данная сумма сформировалась из задолженности по займу в размере 334 457,7 тыс.тенге и начисленного, но не погашенного вознаграждения на сумму 90 775,1 тыс.тенге. Срок погашения обязательств установлен до 31 сентября 2020 года. Погашение Займа

(в тысячах казахстанских тенге)

подлежит оплате ежемесячно равными долями. Вознаграждения начисляются ежедневно по ставке 14% годовых и подлежат ежемесячному погашению начиная с 28 августа 2011 года. В качестве обеспечения займа предоставлен в залог имущественный комплекс завода по выпуску стеновых изделий из ячеистого бетона. в г.Астана Дополнительным соглашением №3 от 26.01.2004г. увеличено залоговое обеспечение в виде простых именных акций в количестве 17 500 штук и производственного корпуса с двумя пристройками – 12 411,9 кв.м с прилегающим земельным участком, площадью 4,1789 га., находящихся в Актюбинской области;

- № КИ 017-Z/03 от 18 апреля 2003 года с АО «Банк Развития Казахстана» на сумму 6040 тыс. долларов США сроком на 9 лет, полученного в рамках выполнения Инвестиционного проекта – строительства завода по выпуску изделий домостроения из ячеистого бетона. Погашение займа осуществляется 14 равными полугодовыми платежами, начиная с 30-го месяца с начала финансирования Инвестиционного проекта. Вознаграждение за пользование займом – 11,75% годовых, уплачиваются полугодовыми платежами с конца первого года с начала финансирования. Залоговым обеспечением являются активы Группы, создаваемые в ходе реализации Инвестиционного проекта, производственные здания, гарантии АО «Казкоммерцбанка» и АО «Цеснабанк», и дополнительное обеспечение – гарантия АО «Астана-Финанс» от 29 июня 2010г. В соответствии с дополнительным соглашением № 09/КИ 017-Z/10 вознаграждения по займу были снижены до 10,72% и увеличено залоговое обеспечение в виде земельного участка, зданий и сооружений, а также оборудования, находящихся по адресу: г.Астана, Сарыаркинский р-он, ул.Бетонная 1. Обязательства по данному банковскому займу 19 апреля 2012 года были полностью погашены;
- 30 мая 2006 года для строительства завода по выпуску изделий из ячеистого бетона в г.Актобе, приобретения оборудования и пополнение оборотных средств подписано Соглашение о предоставлении кредитной линии №KS 02-06-37. с АО «Народный сберегательный банк Казахстана» сроком до 30 мая 2013 года в размере 16 700 тыс.долларов США. В рамках этой кредитной линии подписаны договора банковского займа в долларах США, ЕВРО и Тенге, со сроком погашения от пяти до семи лет. Погашение займов осуществляется равными полугодовыми платежами или ежемесячно равными долями по истечению установленного льготного периода в зависимости от условий, указанных в договорах банковских займов. Дополнительным соглашением №9 от 21 ноября 2007 года и №11 от 05 мая 2008 года был увеличен кредитный лимит на 180 млн. тенге и 1 млн.долларов США соответственно. С декабря 2009 года по июнь 2010 года ТОО «Экотон-Батыс» заключило дополнительные соглашения по договорам займа, выделенных в рамках Соглашения о предоставлении кредитной линии №KS 02-06-37 в соответствие с которым были определены ставки вознаграждения по банковским займам в размере от 13% до 16%.
В обеспечение исполнения обязательств по данному соглашению предоставлен залог в виде земельного участка под объектом строительства завода по выпуску изделий из ячеистого бетона в г.Актобе площадью 4,1789 га, приобретаемого оборудования и транспортных средств, долю в уставном капитале в размере 51%, земельного участка в г.Актобе площадью 1,1га, а также права недропользования с земельным участком (песчаный карьер) общей площадью 18,8 га.

Также долгосрочные финансовые обязательства представлены размещенными собственными облигациями (Примечание 1)

15. Обязательства по налогам

(тыс. тенге)

	<u>31 декабря 2011</u>	<u>31 декабря 2010</u>	<u>31 декабря 2009</u>
Налог на добавленную стоимость	11 539	39 309	17 904



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

Корпоративный подоходный налог	1 650	13 157	-
Социальный налог	1 424	3 636	59
Индивидуальный подоходный налог	3 201	6 081	2 173
Земельный налог	-	58	-
Налог на имущество	-	1 839	6 481
Налог на транспортные средства	-	13	-
Прочие налоги	1 025	3 161	-
	18 839	67 254	26 617

16. Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам в бюджет (тыс. тенге)

	<u>31 декабря 2011</u>	<u>31 декабря 2010</u>	<u>31 декабря 2009</u>
Социальное страхование	892	1 700	261
Обязательные пенсионные взносы	2 070	3 143	1 098
	2 962	4 843	1 359

17. Краткосрочная кредиторская задолженность (тыс. тенге)

	<u>31 декабря 2011</u>	<u>31 декабря 2010</u>	<u>31 декабря 2009</u>
Торговая кредиторская задолженность	112 351	72 963	80 314
Кредиторская задолженность по оплате труда	8 065	13 490	6 245
Кредиторская задолженность по аренде	2	550	550
Прочая кредиторская задолженность	324 204	183 321	92 356
	444 622	270 324	179 465

18. Краткосрочные оценочные обязательства (тыс. тенге)

	<u>31 декабря 2011</u>	<u>31 декабря 2010</u>	<u>31 декабря 2009</u>
Обязательства по неиспользованным отпускам работников	13 518	6 548	6 383
	13 518	6 548	6 383
	<u>31 декабря 2011</u>	<u>31 декабря 2010</u>	<u>31 декабря 2009</u>
Сальдо на 1 января	6 548	6 383	4 189
начислено	13 239	6 313	2 194
списано	(6 269)	(6 148)	0
Сальдо на 31 декабря	13 518	6 548	6 383

19. Прочие краткосрочные обязательства (тыс. тенге)

	<u>31 декабря 2011</u>	<u>31 декабря 2010</u>	<u>31 декабря 2009</u>
Авансы, полученные под поставку ТМЗ, выполнение работ и оказание услуг	57 151	64 598	258 670
Прочие	-	16 784	17 089
	57 151	81 382	275 759



(в тысячах казахстанских тенге)

20. Отложенные налоговые обязательства

(тыс. тенге)

Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:	<u>31 декабря 2011</u>	<u>31 декабря 2010</u>	<u>31 декабря 2009</u>
Основные средства, начисленная амортизация	192 111	198 054	193 765
Переоценка основных средств	124 831	-	-
Дебиторская задолженность	(12 591)	(7 628)	(12 295)
Оценочные обязательства	(1 201)	(1 177)	(985)
Обязательства по налогам	(137)	(719)	-
Перенос налогового убытка	(67 170)	(72 379)	(89 333)
Отложенное налоговое обязательство	235 843	116 151	91 152

(тыс. тенге)

	<u>31 декабря 2011</u>	<u>31 декабря 2010</u>	<u>31 декабря 2009</u>
Отложенное налоговое обязательство на начало периода	116 151	91 152	123 785
Перенос сальдо на отложенный налоговый актив	-	(181)	-
Отложенное налоговое обязательство признанное напрямую в капитале	124 831	-	-
Изменение отложенного налога на прибыль	(5 139)	25 180	(32 633)
Отложенное налоговое обязательство на конец периода	235 843	116 151	91 152

21. Капитал

Акционерный капитал

Акционерный капитал Общества сформирован в размере 934 925 тыс. тенге.

Движение простых акций Общества в течение отчетного периода, представлено следующим образом:

	На 31.12. 2010 г.	Выкуплено в течение 2011 года	На 31.12.2011 г.
Количество акций, шт	93 500	(100)	93 400
Цена размещения, тенге	10 000	10 000	10 000
Количество акций, шт	19 000	(19 000)	-
Цена размещения, тенге	753	753	-

В 2011 году Общество выкупило собственные простые акции в количестве 19 100 штук по цене 753 тенге за акцию, номинальная стоимость 19 000 штук составляет 753 тенге, 100 штук акций - 10 000 тенге. В результате выкупа Общество получило эмиссионный доход в 2011г. 925 тысяч тенге.

22. Балансовая стоимость простой акции

8 ноября 2010 г. Казахстанская Фондовая Биржа ввела в действие новые правила для компаний, включенных в списки торгов которые требуют представления балансовой стоимости одной акции в финансовой отчетности компаний включенных в списки торгов.

(тыс. тенге)

Стоимость простой акции	<u>31 декабря 2011</u>	<u>31 декабря 2010</u>	<u>31 декабря 2009</u>
Активы Группы	6 991 664	6 604 461	6 523 353
Нематериальные активы	(688)	(2 598)	(6 304)



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

Обязательства Группы	(6 302 744)	(6 468 000)	(6 486 156)
Чистые активы	688 232	133 863	30 893
Количество акций на отчетную дату (штук)	93 400	112 500	112 500
Балансовая стоимость одной простой акции (тенге)	7 368,65	1 189,89	274,60

23. Доход от реализации продукции, выполнения работ и оказания услуг

(тыс. тенге)

	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Реализация готовой продукции, работ, услуг	3 138 234	1 898 480	1 382 927
Реализация приобретенных товаров	13 564	13 064	16 047
Доход от аренды	21 652	29 371	-
Прочая реализация	41 309	31 223	281 045
Итого	3 214 759	1 972 138	1 680 019

24. Себестоимость реализации продукции, выполненных работ и оказания услуг

(тыс. тенге)

	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Расходы на материалы	1 817 741	716 430	630 904
Расходы на оплату труда	167 571	166 510	145 501
Отчисления на страхование	7 088	7 265	4 737
Амортизация	216 575	198 635	210 565
Накладные расходы	34 285	192 711	260 850
Итого	2 243 260	1 281 551	1 252 557

25. Прочие доходы

(тыс. тенге)

	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Штрафы, пени, неустойки	-	-	9 710
Курсовая разница	456 258	610 166	417 098
Доход от реализации основных средств	134	3 295	892
Доходы от восстановления резерва	-	24 664	-
Прочие	46 225	60 721	14 086
Итого	502 617	698 846	441 786

26. Расходы по реализации продукции и оказанию услуг

(тыс. тенге)

	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Заработная плата	21 203	6 232	9 810
Транспортные расходы	68 653	29 775	161 133
Расходы на рекламу	12 059	29 572	12 611
Маркетинговые расходы	-	-	1 339
Материальные затраты	3 324	-	2 427
Расходы по аренде	5 653	9 167	4 172
Прочие расходы	3 564	2 470	3 973
Итого	114 456	77 216	195 465

27. Административные расходы

(тыс. тенге)

	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Амортизация	25 995	27 485	15 090
Материальные затраты	8 684	17 845	32 059
Оплата труда	97 715	62 406	81 637



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

Отчисления от оплаты труда	7 241	4 942	2 344
Услуги банка	4 563	3 370	2 586
Налоги	33 309	20 328	10 192
Пеня, штрафы в бюджет	1 570	33 060	17 470
Командировочные расходы	20 081	11 096	9 285
Страхование	3 904	5 521	12 532
Услуги по ремонту основных средств	5 085	6 866	1 605
Услуги по охране объекта	18 737	-	2 033
Услуги связи	6 346	15 072	5 109
Коммунальные услуги	3 559	3 543	4 990
Аудиторские и консультационные услуги	3 403	9 556	6 961
Расходы на повышение квалификации работников	238	279	25
Благоустройство территории	-	16 514	-
Расходы по аренде	7 297	1 756	124 666
Спонсорская помощь	3 799	-	-
Штрафы и пени за просроченные платежи по займам	151 033	169 216	18 335
Прочие	5 864	3 647	1 061
Списание дебиторской задолженности	12 161	-	-
Транспортные расходы	17 349	-	-
	437 933	412 502	347 980

28. Расходы на финансирование

	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Вознаграждения по кредитам банков - резидентов	271 621	222 470	456 418
Вознаграждения по облигациям	98 131	98 390	92 781
Амортизация дисконта по облигациям	29 371	32 415	21 427
Расходы по размещению и выкупу облигаций	2 203	2 203	1 679
Комиссия банка при выдаче займа	-	-	1 558
	401 326	355 478	573 863

29. Прочие расходы

	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Расходы по выбытию основных средств и нематериальных активов	421	6	1 859
Расходы по курсовой разнице	431 475	405 772	1 022 165
Расходы по резервам	48 511	1 495	34 669
Прочие расходы	22 015	5 226	5 277
	502 422	412 499	1 063 970

30. Расходы по подоходному налогу

Группа составляет расчеты по налогу на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан, которые могут отличаться от Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»). Ставка корпоративного подоходного налога для юридических лиц Республики Казахстан на 2011, 2010 и 2009 годы установлена в размере 20%.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у компаний Группы возникают определенные налоговые разницы.

	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Прибыль до налогообложения	17 979	131 738	(1 312 030)
Налог по установленной ставке	-	-	-
Налоговый эффект временных разниц	(14 303)	(32 474)	65 964
Экономия (расходы) по подоходному налогу	(14 303)	(32 474)	65 964

Сверка действующей налоговой ставки

	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Прибыль до налогообложения	17 979	131 738	(1 312 030)
Установленная ставка подоходного налога	20%	20%	20%
Расчетная сумма налога по установленной ставке	3 596	26 348	-
Налоговый эффект невычитаемых расходов необлагаемого дохода	(3 596)	(26 348)	-
Расход по текущему подоходному налогу	-	-	-

31. Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли (или убытка), приходящихся на держателей обыкновенных акций, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода.

	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Чистая прибыль (тыс. тенге)	3 676	99 264	(1 246 066)
Средневзвешенное число простых акций в обращении (штук)	109 517	112 500	112 500
Базовая прибыль на акцию (тенге)	33,57	882,35	(11 076,00)

32. Условные обязательства

Судебные иски – Время от времени в процессе деятельности Группы, клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Группе. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Группа не понесет существенных убытков.

Налогообложение – Налоговое законодательство страны, может иметь более чем одно толкования. Также, существует риск принятия налоговыми органами произвольных суждений относящихся к деловой деятельности. В случае такого рода оспаривания налоговыми органами суждений руководства касательно деловой деятельности Группы, могут возникнуть дополнительные налоги, штрафы и пени.

Налоговые органы могут проводить проверку налоговой отчетности за последние пять лет. Однако проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно. Кроме того, в соответствии с разъяснениями судебных органов срок, за который может быть проверена налоговая отчетность, может быть продлен, в случае признания судом факта воспрепятствования проведению проверки налоговыми органами.



(в тысячах казахстанских тенге)

Руководство Группы считает, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, начисление соответствующих резервов в консолидированной финансовой информации не требуется.

Экономическая ситуация - В последние годы рынки капитала и кредитные рынки крупнейших экономик мира характеризовались значительной волатильностью. Ряд крупнейших глобальных финансовых учреждений объявили себя банкротами, были проданы другим финансовым учреждениям и/или получили финансовую помощь от государства. Несмотря на меры, которые были или могут быть предприняты Правительством Республики Казахстан для стабилизации ситуации, вследствие нестабильности мировых и Казахстанских рынков капитала и кредитных рынков существует экономическая неопределенность относительно доступности и стоимости кредитования.

Ситуация экономической неопределенности может сохраниться в ближайшем будущем. В связи с этим существует возможность уменьшения спроса на продукцию, работы и услуги Группы, что может привести к снижению их стоимости и сокращению прибыли. Однако на дату представления данной консолидированной финансовой отчетности влияние данных факторов не может быть оценено руководством.

33. События после отчетной даты

Обществом был допущен дефолт по выплате вознаграждения по купонным облигациям, но на дату выпуска финансовой отчетности задолженность по выплате вознаграждения за седьмой, восьмой, девятый и десятый купонные периоды погашена в сумме 13 655 тыс. тенге, а также выплачена задолженность за одиннадцатый и двенадцатый купонные периоды в размере 49 195 тенге.

34. Связанные стороны

Операции со связанными сторонами совершались на условиях, согласованных между сторонами и не предусматривающих обязательного использования рыночных тарифов. Непогашенные остатки на конец периода не имеют обеспечения, являются краткосрочными, а расчеты производятся в денежной форме.

В таблице представлены основные операции со связанными сторонами на 31 декабря 2011 года:

(тыс. тенге)

1. Покупка товаров и услуг

Название компании	Сальдо на начало отчетного периода	Поставлено материалов и товаров, предоставлено услуг	Оплата, возврат материалов и товаров	Сальдо на конец отчетного периода	Описание
ТОО "Экотон-Батыс"	-	248 476	195 235	53 241	поставка товара, основных средств
ТОО "Экотон-Коргалжын"	-	19 050	19 050	-	поставка товара
АО "Астана-Финанс"	14 524	-	1	14 523	поставка товара
Итого	14 524	267 526	214 286	67 764	

2. Продажа товаров и услуг



(в тысячах казахстанских тенге)

Название компании	Сальдо на начало отчетного периода	Поставлено материалов и товаров, предоставлено услуг	Оплата, возврат материалов и товаров	Сальдо на конец отчетного периода	Описание
ТОО "Экотон-Батыс"	-	39 600	39 600	-	поставка товаров
ТОО "Экотон-Коргалжын"	1 739	695	2 434	-	поставка товаров
ТОО "Отау-К"	-	7 619	-	7 619	поставка товаров
Итого	1 739	47 914	42 034	7 619	

3. Прочие

Название компании	Сальдо на начало отчетного периода	Прочие услуги/работы, получено кредитов и т.д.	Оплата	Сальдо на конец отчетного периода	Описание
ТОО "Экотон-Батыс"	371 225	-	371 225	-	финансовая помощь, оказанная связанным сторонам
АО "Астана-Финанс"	891 406	1 122 439	1 036 208	977 637	выдача займов
АО "Астана-Финанс"	158 066	177 423	334 801	688	вознаграждения по займам
АО "Астана-Финанс"	16 483	-	16 483	-	штрафы и пени по займам
Итого	1 437 180	1 299 862	1 758 717	978 325	

В таблице представлены основные операции со связанными сторонами на 31 декабря 2010 года:

(тыс. тенге)

1. Покупка товаров и услуг

Название компании	Сальдо на начало отчетного периода	Поставлено материалов и товаров, предоставлено услуг	Оплата, возврат материалов и товаров	Сальдо на конец отчетного периода	Описание
АО "Астана-Финанс"	14524	-	-	14524	поставка товаров и услуг
ТОО "Экотон-Батыс"	-	18199	18199	-	поставка товаров
ТОО "Экотон-Коргалжын"	-	13672	13672	-	поставка товаров
Итого	14524	31871	31871	14524	



(в тысячах казахстанских тенге)

2. Продажа товаров и услуг

Название компании	Сальдо на начало отчетного периода	Поставлено материалов и товаров, предоставлено услуг	Оплата, возврат материалов и товаров	Сальдо на конец отчетного периода	Описание
ТОО "Экотон-Коргалжын"	-	6 492	4 753	1 739	поставка товаров
ТОО "Экотон-Батыс"	150 961	2 186	153 147	-	поставка товаров
Итого	150 961	8 678	157 900	1 739	

3. Прочие

Название компании	Сальдо на начало отчетного периода	Прочие услуги/работы, получено кредитов и т.д.	Оплата	Сальдо на конец отчетного периода	Описание
ТОО "Экотон-Коргалжын"	5 504	3 415	8 919	-	финансовая помощь, оказанная связанным сторонам
ТОО "Экотон-Батыс"	467 633	10 714	107 122	371 225	финансовая помощь, оказанная связанным сторонам
АО "Астана-Финанс"	936 554	522 262	567 410	891 406	выдача займов
АО "Астана-Финанс"	167 646	17 605	27 185	158 066	вознаграждения по займам
АО "Астана-Финанс"	17 089	174	780	16 483	штрафы и пени по займам
Итого	1 594 426	554 170	711 416	1 437 180	

В таблице представлены основные операции со связанными сторонами на 31 декабря 2009 года:

(тыс. тенге)

1. Покупка товаров и услуг

Название компании	Сальдо на начало отчетного периода	Поставлено материалов и товаров, предоставлено услуг	Оплата, возврат материалов и товаров	Сальдо на конец отчетного периода	Описание
АО "Астана-Финанс"	14 524	-	-	14 524	поставка товара
Итого	14 524	-	-	14 524	

(в тысячах казахстанских тенге)

2. Продажа товаров и услуг

Название компании	Сальдо на начало отчетного периода	Поставлено материалов и товаров, предоставлено услуг	Оплата, возврат материалов и товаров	Сальдо на конец отчетного периода	Описание
ТОО "Экотон-Батыс"	-	152 571	1 610	150 961	поставка товаров
Итого	-	152 571	1 610	150 961	

3. Прочие

Название компании	Сальдо на начало отчетного периода	Прочие услуги/работы, получено кредитов и т.д.	Оплата	Сальдо на конец отчетного периода	Описание
ТОО "Экотон-Батыс"	453 111	23 813	9 291	467 633	финансовая помощь, оказанная связанным сторонам
ТОО "Экотон-Коргалжын"	23	5 481	-	5 504	финансовая помощь, оказанная связанным сторонам
АО "Астана-Финанс"	817 883	365 655	246 984	936 554	выдача займов
АО "Астана-Финанс"	-	63 733	63 733	-	вознаграждение по облигациям
АО "Астана-Финанс"	57 376	186 287	76 017	167 646	вознаграждения по займам
АО "Астана-Финанс"	2	17 729	642	17 089	штрафы и пени по займам
Итого	1 328 395	662 698	396 667	1 594 426	

Группа в основном продает готовую продукцию ТОО «Асем-А.А.», которое является дистрибьютором, так полученная выручка проданной продукции составила в 2011 году 2 593 603 тыс. тенге, в 2010 году – 1 741 040 тыс. тенге и в 2009 году – 561 984 тыс. тенге.

Вознаграждение руководящему составу

	2011г.	2010г.	2009г.
Председатель правления	5 800	4 077	5 882
Главные инженера	5 167	2 934	3 312
Финансовый директор	4 209	-	5 632
Директора	4 793	4 706	8 037
Главные бухгалтера	9 716	6 507	5 639
	29 685	18 224	28 502

(в тысячах казахстанских тенге)

35. Политика по управлению рисками

Финансово-хозяйственная деятельность Группы подвержена экономическим и социальным рискам, присущие предпринимательской деятельности в Казахстане: эти риски вытекают под действием таких объективных факторов, как политические решения Правительства, экономические условия, изменения налогового законодательства и других нормативно-правовых актов Республики Казахстан, но руководство Группы управляет и отслеживает все колебания рисков, с целью минимизации их влияния на финансовые результаты их деятельности.

Основными рисками присущими деятельности Группы являются кредитный риск, риск ликвидности, рыночный риск, которые возникают у Группы за отчетный период. Ниже приведены описания политики Группы в отношении управления данными рисками.

Кредитный риск

Группа подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по возврату дебиторской задолженности и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

Прямой кредитный риск представляет собой риск убытка в результате дефолта контрагента в отношении статей финансового положения. Группа не ожидает дефолта своих контрагентов, имея в виду их кредитное качество.

Расчет кредитного риска по собственным активам по состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов представлен следующим образом:

	(тыс. тенге)		
	Общая сумма максимального размера риска, 31 декабря 2011 г.	Общая сумма максимального размера риска, 31 декабря 2010 г.	Общая сумма максимального размера риска, 31 декабря 2010 г.
Денежные средства	60 088	80 413	6 129
Краткосрочная дебиторская задолженность	611 265	758 063	742 793
Долгосрочная дебиторская задолженность	13 424	8 068	-
Общая сумма кредитного риска	684 777	846 544	748 922

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующей основной сумме банковских вкладов. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Группа управляет риском ликвидности посредством политики Группы по управлению риском ликвидности, которая определяет, что является риском ликвидности для Группы: устанавливает минимальное значение соотношения средств для удовлетворения экстренных требований о выплате; устанавливает планы финансирования непредвиденных расходов; определяет источники финансирования и события, которые приведут план в действие; концентрацию источников финансирования; мониторинг соблюдения политики по риску ликвидности и обзор политики по управлению риском ликвидности на релевантность и на соответствие изменениям в окружающих условиях.

В связи с привлечением Группой заемных средств и значительных сумм авансов полученных риск ликвидности является достаточно высоким. Результатом этого является превышение

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

текущих финансовых обязательств над текущими финансовыми активами по состоянию на 31 декабря 2011 года, в сумме 5 312 164 тыс. тенге, что может отрицательно сказаться на финансовом положении Группы в будущем.

(тыс. тенге)

	31 декабря 2011 года					Всего
	До востребова ния	Меньше 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1-5 лет	
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Денежные средства	60 088	-	-	-	-	60 088
Краткосрочная дебиторская задолженность	-	22 537	341 201	212 315	35 212	611 265
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	-	-	-	13 424	13 424
	60 088	22 537	341 201	212 315	48 636	684 777
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Краткосрочные финансовые обязательства	-	-	-	3 026 904	-	3 026 904
Краткосрочная кредиторская задолженность	-	15 240	175 214	212 451	33 652	436 557
Долгосрочные финансовые обязательства	-	-	-	-	2 533 480	2 533 480
	-	15 240	175 214	3 239 355	2 567 132	5 996 941
Нетто позиция	60 088	7 297	165 987	(3 027 040)	(2 518 496)	(5 312 164)

31 декабря 2010 года

	31 декабря 2010 года					Всего
	До востребова ния	Меньше 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1-5 лет	
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Деньги и их эквиваленты	80 413	-	-	-	-	80 413
Краткосрочная дебиторская задолженность	-	108 682	341 201	276 939	31 241	758 063
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	-	-	-	8 068	8 068
	80 413	108 682	341 201	276 939	39 309	846 544
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Краткосрочные финансовые обязательства	-	-	-	2 749 883	-	2 749 883
Краткосрочная кредиторская задолженность	-	48 622	82 112	88 679	37 421	256 834
Долгосрочные финансовые обязательства	-	-	-	-	3 171 615	3 171 615
	-	48 622	82 112	2 838 562	3 209 036	6 178 332
Нетто позиция	80 413	60 060	259 089	(2 561 623)	(3 169 727)	(5 331 788)

31 декабря 2009 года

	31 декабря 2009 года					Всего
	До востребова ния	Меньше 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1-5 лет	
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Деньги и их эквиваленты	6 129	-	-	-	-	6 129



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

Краткосрочная дебиторская задолженность	-	32 930	395 321	288 121	26 421	742 793
	6 129	32 930	395 321	288 121	26 421	748 922
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Краткосрочные финансовые обязательства	-	-	-	2 384 299	-	2 384 299
Краткосрочная кредиторская задолженность	-	20 713	48 241	68 521	35 745	173 220
Долгосрочные финансовые обязательства	-	-	-	-	3 521 122	3 521 122
	-	20 713	48 241	2 452 820	3 556 867	6 078 641
Нетто позиция	6 129	12 217	347 080	(2 164 699)	(3 530 446)	(5 329 719)

Рыночный риск

Рыночный риск - вероятность потерь, связанных с неблагоприятными движениями финансовых рынков (вследствие изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, процентных ставок, курсов иностранных валют, драгоценных металлов). Рыночные риски включают в себя валютный, прочий ценовой и процентный риски:

Валютный риск

Валютный риск – это риск, связанный с тем, что финансовые активы подвержены колебаниям из-за изменений в курсах валют.

Активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, и предполагаемые денежные потоки по закупкам и продажам с высокой степенью вероятности вызывают подверженность валютному риску. Снижение курса тенге по отношению к иностранным валютам может вызвать рост расходов Группы в связи с ростом обменного курса.

Из-за изменений в экономических условиях валютная корзина может также меняться в течение финансового года.

Балансовая стоимость денежных активов и денежных обязательств Группы, выраженных в иностранной валюте, на отчетную дату представлена следующим образом:

(тыс. тенге)

	31 декабря 2011 года				
	Тенге	Доллар США	Евро	RUR	Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства	60 088	-	-	-	60 088
Краткосрочная дебиторская задолженность	538 683	39 620	-	32 962	611 265
Долгосрочная дебиторская задолженность	13 424	-	-	-	13 424
	612 195	39 620	-	32 962	684 777
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Краткосрочные финансовые обязательства	1 206 991	326 366	1 493 547	-	3 026 904
Краткосрочная кредиторская задолженность	233 103	23 046	169 690	10 718	436 557
Долгосрочные финансовые обязательства	2 175 695	19 787	337 998	-	2 533 480
	3 615 789	369 199	2 001 235	10 718	5 996 941
Нетто позиция по балансу	(3 003 594)	(329 579)	(2 001 235)	22 244	(5 312 164)



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

	31 декабря 2010 года				
	Тенге	Доллар США	Евро	RUR	Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства	80 413	-	-	-	80 413
Краткосрочная дебиторская задолженность	718 003	18 480	-	21 580	758 063
Долгосрочная дебиторская задолженность	8 068	-	-	-	8 068
	806 484	18 480	-	21 580	846 544
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Краткосрочные финансовые обязательства	986 789	420 062	1 343 032	-	2 749 883
Краткосрочная кредиторская задолженность	152 406	12 923	91 505	-	256 834
Долгосрочные финансовые обязательства	1 788 661	193 218	1 189 736	-	3 171 615
	2 927 856	626 203	2 624 273	-	6 178 332
Нетто позиция по балансу	(2 121 372)	(607 723)	(2 624 273)	21 580	(5 331 788)

	31 декабря 2009 года				
	Тенге	Доллар США	Евро	RUR	Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства	6 129	-	-	-	6 129
Краткосрочная дебиторская задолженность	711 503	9 353	-	21 937	742 793
	717 632	9 353	-	21 937	748 922
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Краткосрочные финансовые обязательства	962 428	240 946	1 180 925	-	2 384 299
Краткосрочная кредиторская задолженность	169 785	-	3 435	-	173 220
Долгосрочные финансовые обязательства	1 671 303	354 892	1 494 927	-	3 521 122
	2 803 516	595 838	2 679 287	-	6 078 641
Нетто позиция по балансу	(2 085 884)	(586 485)	(2 679 287)	21 937	(5 329 719)

Основные денежные потоки Группы генерируются главным образом в Тенге и ЕВРО. В результате, будущие колебания обменного курса тенге по отношению к ЕВРО могут повлиять на балансовую стоимость денежных активов и обязательств Группы, выраженных в ЕВРО.

В таблице представлено изменение финансового результата и собственных средств в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

Валюта	Курсы валют									
	Параллельный сдвиг			Параллельный сдвиг			Параллельный сдвиг			
	на 31.12.2011г.	рост на 10%	снижение на 10%	на 31.12.2010г.	рост на 10%	снижение на 10%	на 31.12.2009г.	рост на 10%	снижение на 10%	
EUR	191,72	210,89	174,29	196,88	216,57	178,98	213,95	235,35	194,50	



(в тысячах казахстанских тенге)

	31 декабря 2011 г. Воздействие на прибыль или убыток	31 декабря 2010 г. Воздействие на прибыль или убыток	31 декабря 2009 г. Воздействие на прибыль или убыток
Укрепление Евро на 10%	(220 144)	(288 673)	(294 728)
Ослабление Евро на 10%	220 144	288 673	294 728

Процентный риск

Группа незначительно подвержена процентному риску, поскольку банковские займы получены по фиксированной процентной ставке.

Перспективой выпуска облигаций не предусмотрено изменение ставки вознаграждения (купона).

Прочий ценовой риск

Группа незначительно подвержена влиянию ценового риска вследствие отсутствия операций с финансовыми инструментами, чувствительными к изменению ценового риска.

Операционный риск

Операционный риск — это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Группа не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Группа может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки.

36. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Балансовая стоимость денежных средств, краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженности приближена к их справедливой стоимости, вследствие краткосрочного характера данных финансовых инструментов.

37. Управление капиталом

Основной целью Группы в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и нормального уровня достаточности капитала для ведения деятельности Группы и максимизации прибыли акционеров.

Группа управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий.

38. Корректировка в связи с обнаружением ошибок

После выпуска консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, Руководство Группы выявило ряд ошибок в консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов. Так, Группой применялся неверный курс иностранных валют при пересчете активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов. В консолидированном отчете о финансовом положении был отражен гудвилл, которого не должно быть, так как не было приобретения дочерних компаний в указанных отчетных периодах. Группой неверно отражены обязательства по займам, вознаграждениям и штрафным санкциям за просроченную задолженность за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов. Кроме того, в консолидированном отчете о прибылях и убытках были ошибочно отражены суммы по статье «Доля прибыли/убытка организаций, учитываемых по методу долевого участия» при том, что в состав Группы входят только дочерние компании со 100% долей участия.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

Необходимо отметить, что были внесены незначительные исправления и в другие статьи консолидированной финансовой отчетности за вышеуказанные периоды, а также были реклассифицированы некоторые статьи консолидированных отчетов о финансовом положении за вышеуказанные периоды.

В результате обнаружения данных ошибок, консолидированные отчеты о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов, консолидированные отчеты о прибылях и убытках, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за годы, закончившиеся на эти даты, были пересмотрены.

Эффект корректировок в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 г., представлен в следующей таблице.

	Выпущено	Корректировки	Пересчитано (тыс. тенге)
Консолидированный отчет о финансовом положении:			
Краткосрочная дебиторская задолженность	848 661	(86 759)	761 902
Запасы	481 665	(378)	481 287
Переплата по КПП	43	(43)	-
Текущие налоговые активы	-	153 555	153 555
Прочие краткосрочные активы	206 185	(154 184)	52 001
Итого краткосрочных активов	1 616 967	(87 809)	1 529 158
Основные средства (за вычетом амортизации)	4 760 185	(2)	4 760 183
Нематериальные активы	946 284	(943 686)	2 598
Отложенные налоговые активы	10 358	58 336	68 694
Прочие долгосрочные активы	235 761	(1)	235 760
Итого долгосрочных активов	5 960 656	(885 353)	5 075 303
Баланс	7 577 623	(973 162)	6 604 461
Краткосрочные финансовые обязательства	-	2 749 883	2 749 883
Займы	2 008 908	(2 008 908)	-
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	568 146	(568 146)	-
Обязательства по налогам	-	67 254	67 254
Обязательства по другим обязательным платежам	-	4 843	4 843
Краткосрочная кредиторская задолженность	407 446	(137 122)	270 324
Краткосрочные оценочные обязательства	6 549	(1)	6 548
Текущие налоговые обязательства по КПП	13 157	(13 157)	-
Вознаграждения работникам	18 333	(18 333)	-
Прочие краткосрочные обязательства	130 313	(48 931)	81 382
Итого краткосрочных обязательств	3 152 852	27 382	3 180 234
Долгосрочные финансовые обязательства	-	3 171 615	3 171 615
Займы	3 124 293	(3 124 293)	-
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	312 967	(312 967)	-
Отложенные налоговые обязательства	185 157	(69 006)	116 151
Итого долгосрочных обязательств	3 622 417	(334 651)	3 287 766
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	(146 953)	(665 893)	(812 846)
Итого капитал:	802 354	(665 893)	136 461
Баланс	7 577 623	(973 162)	6 604 461
Консолидированный отчет о прибылях и убытках:			
Доход от реализации продукции и оказания услуг	1 991 779	(19 641)	1 972 138



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	(1 300 459)	18 908	(1 281 551)
Валовая прибыль	691 320	(733)	690 587
Прочие доходы	585 024	113 822	698 846
Административные расходы	(222 993)	(189 509)	(412 502)
Расходы на финансирование	(623 514)	268 036	(355 478)
Прочие расходы	(361 755)	(50 744)	(412 499)
Доля прибыли/убытка организаций, учитываемых по методу долевого участия	8 900	(8 900)	-
Прибыль (убыток) до налогообложения	(234)	131 972	131 738
Расходы по подоходному налогу	(28 505)	(3 969)	(32 474)
Чистая прибыль (убыток) за период	28 271	70 993	99 264
Консолидированный отчет об изменениях в капитале:			
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)			
Сальдо на 31 декабря 2009 г.	(184 669)	(727 441)	(912 110)
Прибыль (убыток) за период	28 271	70 993	99 264
Сальдо на 31 декабря 2010 г.	(146 953)	(665 893)	(812 846)

Консолидированный отчет о движении денежных средств (прямой метод)

I. Движение денежных средств от операционной деятельности

1. Поступление денежных средств, всего	1 621 023	10 935	1 631 958
прочие поступления	143 679	10 935	154 614
2. Выбытие денежных средств, всего	(1 435 954)	(22 372)	(1 413 582)
корпоративный подоходный налог	-	1 169	(1 169)
другие платежи в бюджет	(117 582)	(1 169)	(116 413)
прочие выплаты	(305 141)	(22 372)	(282 769)
3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	185 069	(22 372)	207 441

II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности

2. Выбытие денежных средств, всего	(8 626)	22 372	(30 998)
приобретение основных средств	(8 626)	22 372	(30 998)
3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	(8 626)	22 372	(30 998)

III. Движение денежных средств от финансовой деятельности

1. Поступление денежных средств, всего	13 430	(13 430)	-
прочие	13 430	(13 430)	-
2. Выбытие денежных средств, всего	(115 533)	(2 495)	(113 038)
погашение займов	(16 574)	96 464	(113 038)
выкуп собственных долевых инструментов	(98 959)	(98 959)	-
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	(102 103)	(10 935)	(113 038)
Итого: Увеличение +/- уменьшение денежных средств	74 340	56	74 284



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

Эффект корректировок в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 г., представлен в следующей таблице.

	Выпущено	Корректировки	Пересчитано (тыс. тенге)
Консолидированный отчет о финансовом положении:			
Краткосрочная дебиторская задолженность	747 722	37	747 759
Запасы	216 904	19	216 923
Переплата по КПП	9 319	(9 319)	-
Текущие налоговые активы	-	206 655	206 655
Прочие краткосрочные активы	252 146	(196 499)	55 647
Итого краткосрочных активов	1 232 220	893	1 233 113
Основные средства	4 966 022	(169)	4 965 853
Нематериальные активы	940 950	(934 646)	6 304
Отложенные налоговые активы	8 921	67 248	76 169
Прочие долгосрочные активы	241 908	6	241 914
Итого долгосрочных активов	6 157 801	(867 561)	5 290 240
Баланс	7 390 021	(866 668)	6 523 353
Краткосрочные финансовые обязательства	-	2 384 299	2 384 299
Займы	561 145	(561 145)	-
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	191 175	(191 175)	-
Обязательства по налогам	-	26 617	26 617
Обязательства по другим обязательным платежам	-	1 359	1 359
Краткосрочная кредиторская задолженность	514 346	(334 881)	179 465
Краткосрочные оценочные обязательства	6 383	-	6 383
Вознаграждения работникам	7 603	(7 603)	-
Прочие краткосрочные обязательства	102 194	173 565	275 759
Итого краткосрочных обязательств	1 382 846	1 491 036	2 873 882
Долгосрочные финансовые обязательства	-	3 521 122	3 521 122
Займы	4 625 059	(4 625 059)	-
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	405 253	(405 253)	-
Отложенные налоговые обязательства	212 225	(121 073)	91 152
Итого долгосрочных обязательств	5 242 537	(1 630 263)	3 612 274
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	(184 669)	(727 441)	(912 110)
Итого капитал:	764 638	(727 441)	37 197
Баланс	7 390 021	(866 668)	6 523 353
Консолидированный отчет о прибылях и убытках:			
Доход от реализации продукции и оказания услуг	1 817 630	(137 611)	1 680 019
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	(1 253 025)	468	(1 252 557)
Валовая прибыль	564 605	(137 143)	427 462
Прочие доходы	432 457	9 329	441 786
Административные расходы	(319 835)	(28 145)	(347 980)
Расходы на финансирование	(594 151)	20 288	(573 863)
Прочие расходы	(1 003 446)	(60 524)	(1 063 970)
Доля прибыли/убытка организаций, учитываемых по методу долевого участия	634 125	(634 125)	-
Прибыль (убыток) до налогообложения	(481 710)	(830 320)	(1 312 030)
Расходы по подоходному налогу	79 518	(13 554)	65 964



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

Чистая прибыль (убыток) за период до вычета доли неконтролирующих акционеров	(561 228)	(684 838)	(1 246 066)
Консолидированный отчет об изменениях в капитале:			
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)			
Сальдо на 31 декабря 2008 г.	522 114	(179 588)	342 526
Изменения в учетной политике и корректировка ошибок	(146 152)	137 582	(8 570)
Пересчитанное сальдо на начало предыдущего периода	375 962	(42 006)	333 956
Прибыль (убыток) за период	(560 631)	(685 435)	(1 246 066)
Сальдо на 31 декабря 2009 г.	(184 669)	(727 441)	(912 110)

Консолидированный отчет о движении денежных средств (прямой метод)	Выпущено	Корректировки	Пересчитано
I. Движение денежных средств от операционной деятельности			
2. Выбытие денежных средств, всего	(1 556 839)	(119 679)	(1 437 160)
выплата вознаграждения по займам	(81 120)	(44 052)	(37 068)
другие платежи в бюджет	(181 342)	(160)	(181 182)
прочие выплаты	(269 947)	(75 467)	(194 480)
3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	69 507	(119 679)	189 186
II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
2. Выбытие денежных средств, всего	(11 890)	80 278	(92 168)
приобретение основных средств	(1 461)	90 547	(92 008)
приобретение нематериальных активов	-	160	(160)
предоставление займов	(3 269)	(3 269)	-
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	(93)	(93)	-
прочие выплаты	(7 067)	(7 067)	-
3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	(11 890)	80 278	(92 168)
III. Движение денежных средств от финансовой деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего	122 955	-	122 955
эмиссия акций и других ценных бумаг	14 307	-	14 307
получение займа	-	108 648	108 648
прочие (финансовая помощь)	108 648	(108 648)	-
2. Выбытие денежных средств, всего	(178 557)	39 401	(217 958)
выплата вознаграждения по облигациям	-	44 052	(44 052)
прочие выбытия	(4 651)	(4 651)	-
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	(55 602)	39 401	(95 003)

