

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «С.А.С.»**  
**Финансовая отчетность,**  
**подготовленная в соответствии Международных**  
**Стандартов за год, закончившийся 31 декабря 2010 г.**

**(С отчетом независимого аудитора)**

СОДЕРЖАНИЕ

|  | Страница |
|--|----------|
| ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. .... | 1        |
| ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА .....  | 2-4      |
| ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ<br>ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.:   |          |
| Бухгалтерский баланс.....  | 5        |
| Отчет о прибылях и убытках.....  | 6        |
| Отчет об изменениях в собственном капитале.....  | 7        |
| Отчет о движении денежных средств .....  | 8        |
| Примечания к финансовой отчетности.....  | 9-32     |

Содержание отчета о проверке бухгалтерской отчетности ООО «Сибирский завод минеральных удобрений» за 2010 год, проведенной аудиторской фирмой «Аудит-Сибирь» (ИНН 4702023893, ОГРН 1044702000000), в соответствии с требованиями Федерального закона от 30.03.2002 № 60-ФЗ «Об аудиторской деятельности» и стандартов аудиторской деятельности, утвержденных Федеральным управлением по надзору за деятельностью аудиторских организаций и аудиторов (ФУА).

Содержание отчета о проверке бухгалтерской отчетности ООО «Сибирский завод минеральных удобрений» за 2010 год, проведенной аудиторской фирмой «Аудит-Сибирь» (ИНН 4702023893, ОГРН 1044702000000), в соответствии с требованиями Федерального закона от 30.03.2002 № 60-ФЗ «Об аудиторской деятельности» и стандартов аудиторской деятельности, утвержденных Федеральным управлением по надзору за деятельностью аудиторских организаций и аудиторов (ФУА).

Содержание отчета о проверке бухгалтерской отчетности ООО «Сибирский завод минеральных удобрений» за 2010 год, проведенной аудиторской фирмой «Аудит-Сибирь» (ИНН 4702023893, ОГРН 1044702000000), в соответствии с требованиями Федерального закона от 30.03.2002 № 60-ФЗ «Об аудиторской деятельности» и стандартов аудиторской деятельности, утвержденных Федеральным управлением по надзору за деятельностью аудиторских организаций и аудиторов (ФУА).

От имени аудиторской фирмы  
Полномочный представитель  
Аудиторская фирма «Аудит-Сибирь»  
29 апреля 2011 г.

Генеральный директор  
ООО «СЗМУ»  
29 апреля 2011 г.

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ  
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в предоставленном отчёте независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов в отношении финансовой отчётности Акционерного общества «С.А.С» (далее АО).

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение АО по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, была утверждена к выпуску 29 апреля 2011 года руководством АО.

От имени руководства АО:

Президент  
Шаймуратов А.М.  
29 апреля 2011 г.



*Г. Курдашева*  
Главный бухгалтер  
Курдашева Г.Г.  
29 апреля 2011 г.



## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

### Участникам АО «С.А.С.»:

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «С.А.С.» (далее АО), которая включает в себя бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2010 г. и соответствующие отчеты о прибылях и убытках, движении денежных средств и изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на эту дату, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и прочие примечания к данной финансовой отчетности.

### *Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности*

Руководство АО несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Данная ответственность включает: разработку, внедрение и обеспечение функционирования системы внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие финансовых злоупотреблений, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; и применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских оценок и допущений.

Руководство АО несет ответственность за подготовку финансовой отчетности, за финансовые результаты ее деятельности, движение денежных средств, изменения в собственном капитале, а также за исполнение всех принципов Учетной политики и МСФО.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных расчетов и оценок;
- соблюдение основных требований МСФО и раскрытие всех существенных отклонений от МСФО;

- подготовку финансовой отчетности исходя из допущения, что АО будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем за исключением случаев, когда такое допущение не правомерно;

- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении АО и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО.

Данная финансовая отчетность не включает в себя какие-либо корректировки, которые были бы необходимы ввиду экономической неопределенности. Возможные корректировки могут быть внесены в финансовую отчетность АО тогда, когда необходимость их отражения станет очевидной и станет возможным достоверно оценить их количественное и суммовое значение.

#### *Ответственность аудитора*

Наша ответственность заключается в выражении мнения об этой финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита.

Мы проводили аудит в соответствии с Международными Стандартами Аудита. Данные стандарты обязывают нас выполнять этические требования, а также планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что отчет не содержит существенных искажений.

Аудит включает выполнение процедур для получения аудиторских доказательств по суммам и раскрытиям информации в финансовой отчетности.

Выбор процедур является предметом нашего суждения, включая оценку рисков существенных искажений в финансовой отчетности, вызванных мошенничеством или ошибкой. При оценке таких рисков, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности процедур внутреннего контроля субъекта, аудитор изучает внутренний контроль, связанный с подготовкой и справедливым представлением финансовой отчетности субъекта. Аудит также включает оценку приемлемости характера применяемой учетной политики и обоснованность расчетных оценок, сделанных руководством, а также оценку общего представления финансовой отчетности.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства дают нам достаточные и надлежащие основания для выражения мнения об указанном отчете.

*Мнение*

По нашему мнению, финансовая отчетность АО представляет справедливо во всех существенных аспектах финансовое положение по состоянию на 31 декабря 2010 года, финансовые результаты деятельности, и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

*Параграф, привлекающий к какому-либо аспекту*

Не внося оговорки в наше мнение, мы обращаем внимание на Примечание 3 к финансовой отчетности. Прилагаемая финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что АО продолжит свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности, хотя АО отразило чистый убыток в размере 203 018 тыс. тенге за 2010 год и краткосрочные обязательства АО превысили ее краткосрочные активы на 686 658 тыс.тенге. Данное условие указывает на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения относительно способности АО продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности.



*Лидия*

**TOO «SLK -АУДИТ»**

Генеральная государственная лицензия на занятие аудиторской деятельности в Республике Казахстан 0000178, тип МФЮ, выданная Министерством финансов Республики Казахстан 28 марта 2001 г.

**Сухорукова Лидия  
Директор  
TOO «SLK- АУДИТ»**

Сертифицированный аудитор  
валификационное свидетельство  
№ 0000310 от 23 декабря 1996 года

Дата: 29 апреля 2011 г.

г. Алматы, Республика Казахстан

**Бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2010 года, подготовленный в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности**

Тыс. тенге

| АКТИВЫ   | Примечание | 2010 год         | 2009 год         |
|--|------------|------------------|------------------|
| <b>I. Краткосрочные активы</b>                             |            |                  |                  |
| Денежные средства и их эквиваленты                         | 1          | 36 639           | 137 932          |
| Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность  | 2          | 136 922          | 73 547           |
| Текущий подоходный налог                                   | 3          | 47               | 47               |
| Запасы   | 4          | 8 001            | 12 650           |
| Прочие краткосрочные активы                                | 5          | 411 234          | 366 259          |
| <b>Итого краткосрочных активов</b>                         |            | <b>592 843</b>   | <b>590 435</b>   |
| <b>II. Долгосрочные активы</b>                             |            |                  |                  |
| Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность   | 6          | 560 385          | 886 015          |
| Инвестиционное имущество                                   | 7          | 2 807 480        | 2 937 392        |
| Основные средства  | 8          | 87 888           | 89 802           |
| Нематериальные активы                                      | 9          | 361              | 483              |
| <b>Итого долгосрочных активов</b>                          |            | <b>3 456 114</b> | <b>3 913 692</b> |
| <b>Баланс</b>  |            | <b>4 048 957</b> | <b>4 504 127</b> |
| <b>ПАССИВЫ</b>   |            |                  |                  |
| <b>III. Краткосрочные обязательства</b>                    |            |                  |                  |
| Займы  | 10         | 658 006          | 710 523          |
| Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность | 11         | 27 676           | 42 208           |
| Прочие краткосрочные обязательства                         | 12         | 593 846          | 652 052          |
| <b>Итого краткосрочных обязательств</b>                    |            | <b>1 279 528</b> | <b>1 404 783</b> |
| <b>IV. Долгосрочные обязательства</b>                      |            |                  |                  |
| Займы  | 13         | 1 384 968        | 1 511 865        |
| Долгосрочная кредиторская задолженность                    |            |                  |                  |
| Отложенные налоговые обязательства                         | 14         | 91 069           | 91 069           |
| Прочие долгосрочные обязательства                          |            |                  | 0                |
| <b>Итого долгосрочных обязательств</b>                     |            | <b>1 476 037</b> | <b>1 602 934</b> |
| <b>V. Капитал</b>  |            |                  |                  |
| Уставный капитал   | 15         | 887 080          | 887 080          |
| Нераспределенный доход (непокрытый убыток)                 | 16         | 406 312          | 609 330          |
| <b>Итого капитал</b>                                       |            | <b>1 293 392</b> | <b>1 496 410</b> |
| <b>Баланс</b>  |            | <b>4 048 957</b> | <b>4 504 127</b> |

От имени руководства АО:

Президент  
Шаймуратов А.М.  
29 апреля 2011 г.



Главный бухгалтер  
Курдашева Г.Г.  
29 апреля 2011 г.

Отчет о финансовом положении следует читать вместе с пояснениями к финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

*Отчет о прибылях и убытках за год, заканчивающийся 31 декабря 2010 года, подготовленный в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности*

|   | Примечания | Тыс.тенге        |                  |
|---|------------|------------------|------------------|
|   |            | 2010             | 2009             |
| Доход от реализации продукции и оказания услуг          | 17         | 1 218 569        | 1 752 342        |
| Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг |            |                  |                  |
| Валовая прибыль/(убыток)                                |            | 1 218 569        | 1 752 342        |
| Расходы по реализации                                   | 18         | (1 071 387)      | (1 349 456)      |
| Административные расходы                                | 18         | (95 406)         | (754 496)        |
| Прочие доходы   | 17         | -23 998          | 347 225          |
| Прочие расходы  | 18         | (-2 399)         | (203 960)        |
| Итого операционная прибыль/(убыток)                     |            | 30 177           | (208 345)        |
| Расходы по финансированию                               | 18         | (233 195)        | (310 830)        |
| Прибыль (убыток) до налогообложения                     |            | <b>(203 018)</b> | <b>(519 175)</b> |
| (РАСХОДЫ)/ЭКОНОМИЯ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ                |            | 0                | 0                |
| <b>ЧИСТЫЙ УБЫТОК ЗА ГОД</b>                             |            | <b>(203 018)</b> | <b>(519 175)</b> |

От имени руководства АО:

Президент  
Шаймуратов А.М.  
29 апреля 2011 г.



*Г. Курдаева*  
Главный бухгалтер  
Курдаева Г.Г.  
29 апреля 2011 г.

*Отчет о прибылях и убытках следует читать вместе с пояснениями к финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.*



Отчет об изменениях в собственном капитале за год, заканчивающийся 31 декабря 2010 года, подготовленный в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности

Тыс.тенге

|                                       | Уставный капитал | Нераспределенная прибыль | Итого капитал |
|---------------------------------------|------------------|--------------------------|---------------|
| Сальдо на 1 января 2009 года          | 887 080          | 1 128 505                | 2 015 585     |
| Пересчитанное сальдо                  | 887 080          | 1 128 505                | 2 015 585     |
| Общая совокупная прибыль всего за год |                  | (519 175)                | (519 175)     |
| Сальдо на 1 января 2010 года          | 887 080          | 609 330                  | 1 496 410     |
| Пересчитанное сальдо                  | 887 080          | 609 330                  | 1 496 410     |
| Общая совокупная прибыль всего        |                  | (203 018)                | (203 018)     |
| Прибыль (убыток) за отчетный период   |                  | (203 018)                | (203 018)     |
| Сальдо на 31 декабря 2010 года        | 887 080          | 406 312                  | 1 293 392     |

От имени руководства АО:

Президент  
Шаймуратов А.М.  
29 апреля 2011 г.



*Г. Курдашева*  
Главный бухгалтер  
Курдашева Г.Г.  
29 апреля 2011 г.

Отчет об изменениях в собственном капитале следует читать вместе с пояснениями к финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

**Отчет о движении денежных средств за год, заканчивающийся 31 декабря 2010 года, подготовленный в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности**

Тыс.тенге

|  | 2010             | 2009             |
|--|------------------|------------------|
| <b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>  |                  |                  |
| Поступление денежных средств всего   | 1 575 157        | 2 629 109        |
| Реализация товаров и услуг   | 1 210 786        | 1 935 953        |
| Авансы полученные  | 12 846           |                  |
| Прочие поступления   | 351 525          | 693 156          |
| <b>Всего выбытие денежных средств</b>  | <b>1 455 288</b> | <b>2 839 255</b> |
| Платежи поставщикам за товары и услуги                                       | 1 035 460        | 2 060 936        |
| Авансы выданные  | 22 204           | 354 228          |
| Выплата вознаграждения   | 242 492          | 319 886          |
| Выплаты по заработной плате  | 12 794           | 13 464           |
| Выплаты по договорам страхования   | 6 627            |                  |
| Подоходный налог и другие платежи в бюджет                                   | 120 797          | 90 633           |
| Прочие выплаты   | 14 914           | 108              |
| Чистое поступление/(выбытие) денежных средств от операционной деятельности   | <b>119 869</b>   | <b>-210 146</b>  |
| <b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>   |                  |                  |
| Поступление денежных средств   |                  | 359 491          |
| Реализация основных средств  |                  | 359 491          |
| Прочие поступления   |                  |                  |
| <b>Выбытие денежных средств</b>  | <b>41 750</b>    | <b>508</b>       |
| Приобретение основных средств  | 41 750           | 508              |
| Чистое (выбытие)/поступление денежных средств от инвестиционной деятельности | <b>(41 750)</b>  | <b>358 983</b>   |
| <b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>   |                  |                  |
| Поступление денежных средств   | 500 000          | 581 000          |
| Получение займов   | 500 000          |                  |
| Прочие поступления   |                  | 581 000          |
| <b>Выбытие денежных средств всего</b>  | <b>679 412</b>   | <b>710 524</b>   |
| Погашение займов   | 679 412          | 710 524          |
| Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности               | <b>(179 412)</b> | <b>-129 524</b>  |
| <b>ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ</b>     | <b>(101 293)</b> | <b>19 315</b>    |
| ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на начало года                            | 137 932          | 118 617          |
| ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на конец года                             | 36 639           | 137 932          |

От имени руководства АО

Президент  
Шаймуратов А.М.  
29 апреля 2011 г.



Главный бухгалтер  
Курдашева Г.Г.  
29 апреля 2011 г.

**I. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Акционерное Общество «С.А.С.» создано и зарегистрировано в Департаменте юстиции г. Алматы, в соответствии с решением протокола общего собрания участников товарищества с ограниченной ответственностью «ARMADA LTD» путем преобразования товарищества с ограниченной ответственностью «С.А.С.».

Свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица № 59994-1910-АО от 29 января 2003 года.

БИН 031240000532

Код ОКПО 40118585

Код ОКУД 70200

Свидетельство о постановке на учет по налогу на добавленную стоимость серия 60001 №0005267 выдано 28.08.2009г. и подтверждает регистрацию в качестве налогоплательщика по налогу на добавленную стоимость с 01 января 2002 года.

Местонахождение АО «С.А.С.»: Республика Казахстан, 050062, г. Алматы, ул. 3 Кабдолова 118.

Уставный капитал на момент регистрации АО «С.А.С.» составил **887 080 000 тенге или 100,00%**, включающий долю единственного участника **ТОО «ARMADA LTD»**.

На основании решения единственного акционера АО «С.А.С.» принято решение об увеличении размера уставного капитала до 1 000 000 000 (Одного миллиарда) тенге, путем увеличения количества объявленных акций до 100 000 (ста тысяч) штук простых акций.

В результате изменений и дополнений размер уставного капитала АО по состоянию на 31 декабря 2010 года составляет **1 000 000 000 (Один миллиард) тенге**. Акционерами компании на 31 декабря 2010 года являются граждане Республики Казахстан:

1. Бейсенбаев Габит Ермекович – 50%;

2. Ткатов Нурлан Сарсенгалиевич – 50%;

владеющих равным количеством акций, в количестве – 88 708 штук, которые являются конечной контролирующей стороной для АО и правомочны направлять деятельность по своему собственному усмотрению и в своих собственных интересах.

Неоплаченный уставный капитал составляет (-112 920) тыс. тенге (неразмещенные акции).

1.1. Основным видом деятельности (согласно Устава) АО «С.А.С.» является осуществление предпринимательской деятельности:

- сдача в аренду недвижимого и движимого имущества;
- инвестирование, строительство и эксплуатация объектов жилого и нежилого назначения;
- оптовая и розничная торгово-посредническая деятельность на территории Республики Казахстан и за ее пределами;
- производство и сбыт товаров народного потребления;
- оказание и выполнение различного рода услуг и работ;
- капитальное строительство объектов за счет собственных и привлеченных средств и их продажа;
- инжиниринг, консалтинг, маркетинг, «ноу-хау»;
- рекламно-информационная деятельность;
- издательская деятельность;
- и иные виды деятельности, не запрещенные законодательством Республики Казахстан.
- Общество осуществляет все виды внешнеэкономической деятельности в установленном законодательством порядке.

Основной целью деятельности АО является извлечение дохода.

Для осуществления указанных целей АО осуществляет сдачу в аренду недвижимого имущества (торговых площадей).

Органами управления АО являются:

- Высший орган - Общее собрание акционеров;
- Орган управления – Совет директоров;
- Исполнительный орган – Президент;
- Контролирующий орган – Служба внешнего аудита.

Предпринимательскую деятельность, противоречащую законодательству и лицензионную деятельность АО не осуществляет.

## 2. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### Отчет о соответствии

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Финансовая отчетность Компании подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением оценки финансовых инструментов. Основы учетной политики представлены в Примечании 3.

### Использование оценок и предположений

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

При подготовке финансовой отчетности в АО применяли следующие основные принципы учетной политики, согласующиеся с принципами, использованными в предыдущем году:

#### Принцип непрерывности

Прилагаемая отчетность была составлена на основе принципа непрерывности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств в ходе нормальной деятельности.

Способность АО реализовать свои активы, а также его деятельность в будущем могут быть подвержены значительному влиянию текущих и будущих экономических условий в Казахстане. Прилагаемая финансовая отчетность не содержит корректировок, необходимых в случае, если бы АО не могло продолжать свою деятельность на основе принципа непрерывности.

#### Принцип начисления

Прилагаемая финансовая отчетность составлена в соответствии с принципом начисления. Принцип начисления обеспечивается признанием результатов хозяйственных операций, а также событий, не являющихся результатом хозяйственной деятельности АО, но

оказывающих влияние на финансовое положение, по факту их совершения независимо от времени оплаты. Операции и события отражаются в бухгалтерском учете и включаются в финансовую отчетность периодов, к которым относятся. Исключением является только предоставление информации о движении денег.

#### **Признание элементов финансовой отчетности**

В прилагаемую финансовую отчетность включены все активы, обязательства, капитал, доходы и расходы, являющиеся элементами финансовой отчетности.

Все элементы финансовой отчетности представлены в виде линейных статей. Объединение нескольких элементов финансовой отчетности в одну статью произведено с учетом их характеристики (функций) в деятельности АО. Каждый существенный класс сходных статей представляется в финансовой отчетности отдельно. Статьи не аналогичного характера или назначения представляются отдельно, если только они не являются несущественными.

#### **Функциональная валюта и валюта представления**

Функциональной валютой и валютой представления Компании, которая отражает экономическую суть ее операций, является Казахский тенге («тенге»).

### **3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

#### **Существенные аспекты учетной политики**

За исключением указанного ниже, учетная политика, использованная при составлении отчетности, соответствует политике, применявшейся при подготовке годовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 года, за исключением принятых новых стандартов по состоянию 01.01.2010 г., которые указаны ниже:

- МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях» «Сделки в рамках Группы с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами».

Стандарт был изменен с целью разъяснения метода учета сделок в рамках Группы с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами. Эта поправка также объединяет в себе указания Интерпретации IFRIC 8 и Интерпретации IFRIC 11, отменяя их.

Принятие данной поправки не оказало влияния на финансовое положение или показатели деятельности АО

- МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»: «Объекты, разрешенные к хеджированию»

Поправка разъясняет классификацию одностороннего риска по объекту хеджирования и определение инфляции в качестве хеджируемого риска или его части в определенных ситуациях. Поправка не оказала влияния на финансовое положение или показатели деятельности АО.

- МСФО 3 «Объединение бизнеса» (в новой редакции)

МСФО 3 (в новой редакции) вносит существенные изменения в порядок учета сделок по объединению бизнеса, произошедших после этой даты. Изменения влияют на оценку неконтрольной доли участия, учет затрат по сделке, первоначальное признание и последующую оценку условного вознаграждения и учет поэтапного объединения бизнеса. Эти изменения окажут влияние на сумму признаваемого гудвила, результаты деятельности за период, в котором имело место приобретение, а также на результаты деятельности компании, предоставляемые в отчетности в последующих периодах.

Согласно требованиям МСФО 27 (с изменениями) изменение в доле участия в дочерней компании (без потери контроля) следует учитывать как операцию с капиталом. Таким образом подобные операции больше не будут обуславливать или возникновение гудвила, ни признание доходов или расходов. Более того стандарт в новой редакции изменяет метод учета убытков дочерних компаний, а также метод учета потери контроля над дочерней компанией. Изменения в требованиях к учетной политике по МСФО, вносимые МСФО 3 (в новой редакции) и МСФО 27 (с изменениями) окажут влияние на будущие приобретения и операции, приводящие к потере контроля над дочерними компаниями, а также на операции с неконтрольными долями участия.

- Интерпретация IFRIC 17 «Распределение не денежных активов между собственниками». Данная Интерпретация представляет указания относительно учета соглашений, согласно которым компания распределяет не денежные активы между акционерами, либо в качестве распределения фондов, либо в качестве дивидендов. Интерпретация не оказала влияния на финансовое положение или показатели деятельности АО.

#### Усовершенствования МСФО

В мае и апреле 2009 года Совет по МСФО выпустил второй комплект поправок к своим стандартам, главным образом с целью устранения несоответствий и уточнения формулировок.

В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Применение поправок, перечисленных ниже, привело к изменению учетной политики, но не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности АО.:

- МСФО 8 «Операционные сегменты»
- МСБУ 7 «Отчет о движении денежных средств»
- МСБУ 36 «Обесценение активов»

Прочие поправки, внесенные в приведенные ниже стандарты в рамках проекта «Усовершенствование МСФО» не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение и финансовые результаты деятельности:

- МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях»
- МСФО 5 «Вне оборотные активы, удерживаемые для торговли, и прекращенная деятельность»
- МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности»
- МСБУ 17 «Аренда»
- МСБУ 38 «Нематериальные активы»
- МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»
- Интерпретация IFRIC 9 «Повторный анализ встроенных производных финансовых инструментов»

- Интерпретация IFRIC 16 « Хеджирование чистых инвестиций в зарубежное подразделение»

АО не применяла досрочно какие-либо стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

### **Признание доходов и расходов**

Сумма доходов определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению, за вычетом любых скидок и налога на добавленную стоимость. Реализация услуг признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доли фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

Главный источник дохода АО составляет операционная аренда. Плата за аренду помещений вносится арендатором в соответствии с условиями договора.

Доход от операционной аренды отражается в составе доходов на равномерной основе на протяжении срока аренды. Сумма платы за аренду помещения, причитающаяся по договору, признается доходом с даты вступления в силу договора.

Расходы учитываются в момент фактического получения соответствующих товаров или услуг, независимо от того, когда деньги или эквиваленты денег были выплачены, и показываются в финансовой отчетности в том периоде, к которому они относятся.

### **Операции в иностранной валюте**

При подготовке финансовой отчетности операции в валютах, отличных от функциональной валюты Компании, учитываются по курсам обмена на даты проведения операций. На каждую отчетную дату денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, переводятся по курсам на дату бухгалтерского баланса. Не денежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, которые выражены в иностранных валютах, повторно переводятся по курсам на дату, когда была определена справедливая стоимость. Не денежные статьи, которые оцениваются по исторической стоимости в иностранной валюте, не переводятся.

Курсовые разницы признаются в отчете о совокупном доходе в периоде, в котором они появляются.

### **Основные средства**

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

Для последующей оценки основных средств АО принимает модель учета по первоначальной стоимости. То есть, после первоначального признания в качестве актива объект основных средств должен учитываться по его первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Если балансовая стоимость какого-либо актива увеличивается в результате переоценки, такое увеличение учитывается непосредственно в собственном капитале в качестве резерва по переоценке. Уменьшения стоимости актива в счет предшествовавших увеличений стоимости того же актива относятся на резерв по переоценке непосредственно в собственном капитале.

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

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

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

| Наименование основных средств    | Срок полезного функционирования | Нормы амортизации (средний %) на год |
|----------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| Здания, сооружения               | 10-30 лет                       | 10                                   |
| Машины и оборудование            | 3-7 лет                         | 25                                   |
| Канцелярские машины и компьютеры | 2-5 лет                         | 40                                   |
| Другие основные средства         | 6-7 лет                         | 15                                   |

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

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

#### Нематериальные активы

Нематериальные активы первоначально отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация начисляется по прямолинейному методу в течение предполагаемого срока полезной службы данных активов, который составляет 7 лет.

#### Обесценение основных средств и нематериальных активов

На каждую дату составления бухгалтерского баланса Компания оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение текущей стоимости основных средств и нематериальных активов. В случае выявления любого такого признака осуществляется оценка возмещаемой суммы актива для определения убытка от обесценения (если таковой имеет место). Если невозможно оценить возмещаемую сумму для отдельного актива, Компания определяет возмещаемую сумму генерирующей единицы, к которой принадлежит актив.

Возмещаемая сумма представляет собой наибольшее значение из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и потребительской стоимости. При оценке потребительской стоимости оцененное будущее движение денежных средств дисконтируется до его текущей стоимости, используя ставку дисконта до налогов, отражающую текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, специфичные для актива, для которых оценки будущего движения денежных средств не были скорректированы.

Если возмещаемая сумма актива (или генерирующей единицы) меньше, чем его текущая стоимость, то текущая стоимость актива (или генерирующей единицы) уменьшается до



возмещаемой суммы актива. Убыток от обесценения немедленно признается в качестве расхода.

### **Инвестиционная недвижимость**

Инвестиционной недвижимостью является недвижимое имущество (земля или здание, либо часть здания, либо и то и другое), которым владеет АО с целью сдачи в аренду, а не с целью использования в процессе производства, продажи или представления товаров, услуг. Инвестицию в недвижимость признается в составе активов тогда и только тогда, когда существует вероятность поступления будущих экономических выгод, связанных с инвестициями в недвижимость и можно надежно измерить стоимость инвестиционного имущества.

Инвестиционная недвижимость оценивается по фактическим затратам на приобретение: цена покупки и все напрямую связанные с приобретением расходы.

### **Товарно-материальные запасы**

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшему значению из себестоимости и чистой стоимости реализации. Стоимость ТМЗ включает затраты, связанные с их приобретением, доведение их в надлежащее состояние и транспортировка до места назначения. Стоимость реализованной продукции оценивается с использованием метода средневзвешенной стоимости.

### **Аренда**

Имущество, переданное в операционную аренду, остается на балансе арендодателя.

Доход от аренды признается на равномерной основе за исключением случаев, когда иная схема признания доходов лучше отражает экономическое содержание операции. Арендный доход (за исключением поступлений за предоставленные услуги, такие как страхование и обслуживание) отражается на равномерной основе на протяжении срока аренды, даже если денежные поступления производятся на другой основе.

Начисление амортизации по данному имуществу производится по методу, выбранному арендодателем для аналогичных активов. Затраты, связанные с начислением амортизации, включаются в состав расходов и отражаются на счете «Расходы по начислению износа по основным средствам, сданным в текущую аренду». Первоначальные прямые затраты, связанные с заключением договора операционной аренды, признаются сразу как расходы того периода, в котором они имели место и отражаются на счете «Расходы, относящиеся к предпринимательской деятельности».

Арендодатель не отражает доход от продаж при заключении договора операционной аренды, т.к. она не является эквивалентом продажи.

Платежи по операционной аренде признаются как расходы на прямой основе согласно условиям аренды, за исключением тех случаев, когда другая систематическая основа лучше отображает временную модель, при которой возникают экономические выгоды от аренды активов. Условные арендные платежи, возникающие по условиям операционной аренды признаются как расходы в период, в котором они понесены.

**Займы**

Займы первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом расходов по сделке. В последующих периодах займы отражаются по амортизированной стоимости; разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом расходов по сделке) и суммой к погашению отражается в отчете о доходах и расходах в течение срока, на который выдан заем с использованием метода эффективной ставки вознаграждения. Займы классифицируются, как текущие обязательства, и долгосрочные. Затраты по займам признаются как расходы в момент возникновения.

В ходе своей деятельности Компания получает процентные займы от банков второго уровня. При первоначальном признании финансового обязательства Компания оценивает его по справедливой стоимости, которая обычно является ценой сделки.

**Финансовые активы**

Финансовые активы АО делятся на следующие категории: краткосрочная дебиторская задолженность, прочие краткосрочные активы, денежные средства.

**Дебиторская задолженность**

Дебиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости. Резерв по обесценению дебиторской задолженности создается, когда имеется объективное свидетельство того, что Компания не сможет получить все суммы задолженности в соответствии с первоначальными сроками дебиторской задолженности. Существенные финансовые трудности должника, возможность того, что должник обанкротится или не произведет платежи, являются показателями обесценения дебиторской задолженности.

Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемого движения денег, дисконтированного по эффективной процентной ставке. Сумма резерва признается в отчете о прибылях и убытках в расходах по реализации, общих и административных расходах.

**Денежные средства**

Денежные средства включают в себя деньги в кассе и на текущих банковских счетах. Денежные средства и их эквиваленты учитываются в финансовой отчетности по первоначальной стоимости.

**Прочие краткосрочные активы**

Прочие краткосрочные активы первоначально учитываются по справедливой стоимости.

**Финансовые обязательства**

Финансовые обязательства, включая краткосрочную кредиторскую задолженность, прочие краткосрочные обязательства, первоначально оцениваются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке.

### Краткосрочная и прочая кредиторская задолженность

Краткосрочные и прочие кредиторские задолженности отражаются по стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость возмещения, уплачиваемого в будущем за полученные товары и услуги.

Просроченная кредиторская задолженность подлежит списанию по истечении срока, установленного действующим законодательством, и подлежит отнесению на счёт прочих доходов в отчете о прибылях и убытках.

### Резервы

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

Сумма, признанная в качестве резерва, представляет собой лучшую оценку возмещения, необходимого для погашения текущего обязательства на дату отчета о финансовом положении, учитывая риски и неопределенность, связанные с обязательством. Если резерв оценивается, используя предполагаемые денежные средства, необходимые для погашения текущего обязательства, его балансовая стоимость является текущей стоимостью данных денежных средств.

Когда ожидается, что третья сторона возместит некоторые или все экономические выгоды, необходимые для погашения резерва, дебиторская задолженность признается как актив, если фактически реально, что возмещение будет получено, и сумма к получению может быть разумно оценена.

### Подходный налог

Расходы по подоходному налогу представляют собой сумму текущего подоходного налога к уплате и отсроченного подоходного налога.

*Текущий подоходный налог* – Текущий подоходный налог к уплате рассчитан на основе налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о совокупном доходе, так как она не включает суммы доходов и расходов, которые являются налогооблагаемыми или вычитаемыми в других отчетных периодах, и также не включает суммы, которые никогда не будут признаны ни налогооблагаемыми, ни вычитаемыми. Обязательства Компании по текущему подоходному налогу рассчитываются по ставке налога, действовавшей на дату бухгалтерского баланса.

*Отсроченный подоходный налог* – Отсроченный подоходный налог признается по разнице между текущей стоимостью активов и обязательств в финансовой отчетности и соответствующими суммами, признанными для целей определения налогооблагаемой прибыли, и рассчитанный по методу обязательств. Отсроченные налоговые обязательства обычно признаются для всех налогооблагаемых временных разниц. Отсроченные налоговые активы признаются в той степени, в которой существует вероятность того, что налогооблагаемая прибыль будет достаточной для возмещения временных вычитаемых разниц. Такие активы и обязательства не признаются, если временная разница возникает от гудвилла или от первоначального признания (кроме операций по объединению предприятий) активов и обязательств от операций, которые не влияют ни на налогооблагаемую прибыль, ни на бухгалтерскую прибыль. Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы, связанные с первоначальным признанием деловой репутации, или возникающие

вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) требований и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Балансовая стоимость отсроченных налоговых активов оценивается на каждую отчетную дату и уменьшается в той степени, в которой более не существует вероятности того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Отсроченный налоговый актив или обязательство учитывается по ставкам, применение которых ожидается в течение периода выбытия активов или погашения обязательств. Отсроченный подоходный налог отражается в отчете о совокупном доходе, за исключением случаев, когда он относится к статьям, отраженным непосредственно на счетах учета капитала, и в данном случае отсроченный подоходный налог отражается в составе собственного капитала.

Взаимозачет по отсроченным налоговым активам и обязательствам производится в том случае, когда имеется юридически закрепленное право зачесть текущие налоговые активы против текущих налоговых обязательств, и когда они относятся к подоходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Компания планирует возместить свои налоговые активы и погасить налоговые обязательства на нетто-основе.

Текущие и отложенные налоги признаются в отчете о прибылях и убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, кредитуемым или дебетуемым напрямую на капитал. В этом случае налог также признается напрямую в капитале, или когда они появляются в результате первоначального учета объединения компаний.

#### **Пенсионные обязательства**

Компания делает отчисления в накопительные пенсионные фонды от имени всех своих работников. Любые связанные с этим расходы признаются в отчете о совокупном доходе по мере их возникновения.

#### **4. КРИТИЧНЫЕ УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ ОЦЕНКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ**

В процессе применения учетной политики Компании, которая описывается в Примечании 3, руководство должно применять оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не известны из других источников. Оценки и связанные с ними допущения основаны на историческом опыте и прочих факторах, которые считаются приемлемыми. В связи с присущей неопределенностью таких оценок, фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения регулярно проверяются. Изменения в учетных оценках признаются в периоде, в котором оценка пересматривается, если изменение влияет только на тот период или в периоде изменения и будущих периодах, если изменение влияет как на текущий, так и на будущий периоды.

#### **Критичные суждения в применении учетной политики Компании**

Ниже приводятся критичные суждения, кроме тех, которые включают оценки, которые руководство сделало в процессе применения учетной политики Компании, и которые оказали наиболее существенное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности:

*Сроки полезной службы основных средств* – Компания проводит оценку оставшихся сроков полезной службы основных средств на конец каждого отчетного периода и, если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменение в учетной оценке в соответствии с МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки».

*Обесценение активов* – На каждую отчетную дату Компания проводит оценку наличия признаков обесценения актива. Если такие признаки имеют место, Компания проводит оценку возмещаемой суммы актива. Это требует оценки потребительской стоимости актива. Оценка потребительской стоимости требует от Компании проведения оценки ожидаемого будущего движения денег от актива, а также выбора подходящей дисконтной ставки для расчета текущей стоимости данного движения денег.

## 5. Примечания к финансовой отчетности

### 1. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. все денежные средства представлены денежными средствами на банковских счетах в банках Республики Казахстан и кассе.

| Наименование                                   | Сальдо на 31.12.2010 г | Сальдо на 01.01.2010 г |
|--|------------------------|------------------------|
| Денежные средства в кассе                      | 223                    | 554                    |
| Денежные средства на текущих банковских счетах | 36 416                 | 137 378                |
| <b>Итого</b>                                   | <b>36 639</b>          | <b>137 932</b>         |

### 2. КРАТКОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов краткосрочная дебиторская задолженность распределялась следующим образом:

| Наименование                                     | Сальдо на 31.12.10 г. | Сальдо на 01.01.10г. |
|--|-----------------------|----------------------|
| Дебиторская задолженность покупателей заказчиков | 136 882               | 73 271               |
| Дебиторская задолженность работников             | 24                    | 31                   |
| Прочая дебиторская задолженность                 | 16                    | 245                  |
| <b>Итого</b>                                     | <b>136 922</b>        | <b>73 547</b>        |

По состоянию на 31 декабря 2010 образование краткосрочной дебиторской задолженности по срокам следующая:

|             | Сальдо на 31.12.10 г. | Сальдо на 01.01.10г. |
|-------------|-----------------------|----------------------|
| 30-90 дней  | 136 404               | 73 302               |
| 91-180 дней | 0                     | 0                    |

|                |         |        |
|----------------|---------|--------|
| 181-360 дней   | 0       | 0      |
| Свыше 360 дней | 518     | 245    |
| Итого          | 136 922 | 73 547 |

### 3. ТЕКУЩИЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

По данной статье баланса отражена переплата по корпоративному налогу в сумме 47 тыс. тенге по состоянию на 01.01.2010 и 31.12.2010 года.

### 4. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

| Наименование           | Сальдо на 01.01.10 г. | Обороты за период |        | Сальдо на 31.12.10 г. |
|------------------------|-----------------------|-------------------|--------|-----------------------|
|                        | Дебет                 | Дебет             | Кредит | Дебет                 |
| Запасы                 | 12 650                | 10 158            | 14 807 | 8 001                 |
| В том числе:           |                       |                   |        |                       |
| Топливо                | 2                     | 1 206             | 1 207  | 1                     |
| Запасные части         | 168                   | 3                 |        | 171                   |
| Строительные материалы | 7 446                 |                   | 5 611  | 1 835                 |
| Прочие материалы       | 5 034                 | 8 949             | 7 989  | 5 994                 |

### 5. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов прочие текущие активы распределены следующим образом:

| Наименование   | Сальдо на 31.12.10 г. | Сальдо на 01.01.10г. |
|--|-----------------------|----------------------|
| Прочие налоги и другие обязательные платежи в бюджет | 23 768                | 3293                 |
| Краткосрочные авансы выданные                        | 381 797               | 359 218              |
| Расходы будущих периодов другие                      | 5 669                 | 3 748                |
| Всего прочие краткосрочные активы                    | 411 234               | 366 259              |

Раскрытие расходов будущих периодов представлены в таблице:

| Наименование   | Сальдо на 01.01.2010г. | Обороты за период |       | Сальдо на 31.12.2010 г. |
|--|------------------------|-------------------|-------|-------------------------|
|  |                        | Дт.               | Кт.   |                         |
| Страхование ответственности работодателя договор серия 109АН10Н № 00022511 от 03.07.09, серия 109АН10Н № 00026183 от 03.07.10г | 15                     | 18                | 24    | 9                       |
| Подписка на проф. литературу   | 16                     |                   |       | 16                      |
| Проектные работы разработка проекта для наружных сетей водопровода дог. №38 от 26.11.09г. ИП «Водоцет»                         |                        | 719               |       | 719                     |
| Страхование имущества добровольное № 16.306.36.09.152 от 05.10.09 договор № 8ДСИЮР.10.38 от 08.10.10г                          | 3 630                  | 6 233             | 5 021 | 4 842                   |

|   |             |             |             |             |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Страхование автотранспорта на основании страховых полюсов Договор № 16/306.38/09/152 от 05.10.09, стр.полис ОГП № 074478 от 28.12.09-28.12.10 | 17          | 20          | 17          | 20          |
| Страхование собственности арендатора договор №16/310.6/10/82 от 24.02.10г. на сумму 375 000тн   | 70          | 374         | 381         | 63          |
| <b>Итого:</b>   | <b>3748</b> | <b>7364</b> | <b>5443</b> | <b>5669</b> |

## 6. ДОЛГОСРОЧНАЯ ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

| Наименование  | Сальдо на 31.12.10 г | Сальдо на 01.01.10г. |
|---|----------------------|----------------------|
| Долгосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков                 | 26 737               | 21 221               |
| Долгосрочная дебиторская задолженность ассоциированных и совместных организаций | 533 648              | 864 794              |
| <b>Всего:</b>   | <b>560 385</b>       | <b>886 015</b>       |

## 7. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

Распределение инвестиционной недвижимости по объектам выглядит следующим образом:

| Наименование                   |                    | Здания           | Земельные участки | Итого            |
|--------------------------------|--------------------|------------------|-------------------|------------------|
| Первоначальная стоимость       | На 01.01.2010 года | 3 077 643        | 113 850           | 3 191 493        |
|                                | Приход             | 24844            | 94                | 24 938           |
|                                | Выбытие            | 0                | 0                 | 0                |
|                                | На 31.12.2010 года | 3 102 487        | 113 944           | 3 216 431        |
| Сумма накопленного износа      | На 01.01.2010 года | 254 101          | 0                 | 254 101          |
|                                | Начисление         | 154 850          |                   | 154 850          |
|                                | Выбытие            |                  |                   |                  |
|                                | На 31.12.2010 года | 408 951          |                   | 408 951          |
| <b>Остаточная стоимость ОС</b> | На 01.01.2010 года | <b>2 823 542</b> | <b>113 850</b>    | <b>2 937 392</b> |
|                                | На 31.12.2010 года | <b>2 693 536</b> | <b>113 944</b>    | <b>2 807 480</b> |

## 8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение по основным средствам за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг., представлено следующим образом:

| Наименование                   | Сальдо на 01.01.2010 года             | Приход                       | Выбытие         | Сальдо на 31.12.2010 года             |
|--------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|-----------------|---------------------------------------|
| Сооружения                     | 3 825                                 |                              | 3 825           |                                       |
| Машины и оборудование          | 129 298                               | 19 474                       |                 | 148 772                               |
| Компьютеры                     | 4 915                                 | 264                          |                 | 5 179                                 |
| Транспортные средства          | 10 452                                |                              |                 | 10 452                                |
| Прочие основные средства       | 12 921                                | 463                          |                 | 13 384                                |
| <b>Всего</b>                   | <b>161 411</b>                        | <b>20 201</b>                | <b>3825</b>     | <b>177 787</b>                        |
|                                | Накоплен-ный износ на 01.01.2010 года | Начислено износа за 2010 год | Списание износа | Накоплен-ный износ на 31.12.2010 года |
| Сооружения                     | 562                                   | 375                          | 937             |                                       |
| Машины и оборудование          | 61 067                                | 15 935                       |                 | 77002                                 |
| Компьютеры                     | 3895                                  | 520                          |                 | 4415                                  |
| Транспортные средства          | 1280                                  | 512                          |                 | 1792                                  |
| Прочие основные средства       | 4 805                                 | 1 885                        |                 | 6 690                                 |
| <b>Всего</b>                   | <b>71 609</b>                         | <b>19 227</b>                | <b>937</b>      | <b>89 899</b>                         |
| <b>Остаточная стоимость ОС</b> | <b>89 802</b>                         |                              |                 | <b>87 888</b>                         |

АО «С.А.С.» использует основные средства для административных целей. Для служебного пользования арендует легковые автомобили у индивидуальных предпринимателей на условиях аренды, которая возобновляется ежегодно.



## 9. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

| Нематериальные активы                    | Остаток на 01.01.2010г. по первоначальной стоимости | Приход в 2010 году              | Выбытие в 2010 году      | Остаток на 31.12.2010 г. по первоначальной стоимости |
|--|---|---------------------------------|--------------------------|--|
| Право пользования землей и товарный знак | 707   |                                 |                          | 707  |
| Программное обеспечение                  | 244   |                                 |                          | 244  |
| <b>Итого</b>                             | <b>951</b>  |                                 |                          | <b>951</b>   |
| Амортизация нематериальных активов       | Остаток амортизации на 01.01.2010 г.                | Начислена амортизация в 2010 г. | Списан накопленный износ | Остаток амортизации на 31.12.2010 г.                 |
| Право пользования землей и товарный знак | 288   | 85                              |                          | 373  |
| Программное обеспечение                  | 180   | 37                              |                          | 217  |
|  |   |                                 |                          |  |
| <b>Итого</b>                             | <b>468</b>  | <b>122</b>                      |                          | <b>590</b>   |
| Остаточная стоимость                     | 483   |                                 |                          | 361  |

## 10. КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

Текущие обязательства на счете 3010 «Краткосрочные банковские займы» составляют в сумме 658 006 тыс.тенге, по состоянию на 31.12.2010 г. и в сумме 710 523 тыс.тенге по состоянию на 01.01.2010 г.

## 11. КРАТКОСРОЧНАЯ ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Краткосрочная кредиторская задолженность сложилась следующим образом:

| Наименование  | Сальдо на 31.12.10 г | Сальдо на 01.01.10г. |
|---|----------------------|----------------------|
| Налог на добавленную стоимость                              | 0                    | 7 309                |
| Обязательства по другим налогам и обязательным платежам     | 4                    |                      |
| Задолженность поставщикам                                   | 7 271                | 5 203                |
| Кредиторская задолженность по заработной плате              | 0                    | 0                    |
| Краткосрочное вознаграждение к выплате по банковским займам | 20 381               | 29 677               |
| Прочая кредиторская задолженность                           | 20                   | 19                   |
| <b>Итого</b>  | <b>27 676</b>        | <b>42 208</b>        |

## 12. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Краткосрочные авансы полученные включают в себя предоплаты за аренду торговых и рекламных площадей.

| Наименование                    | Сальдо на 31.12.2010 года | Сальдо на 01.01.2010 года |
|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Краткосрочные авансы полученные | 593 846                   | 652 052                   |

**13. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ**

В ходе своей деятельности АО получает процентные займы от банков второго уровня.

16 июня 2005 года с АО «Народный банк Казахстана» было подписано соглашение о предоставлении кредитной линии в сумме 4 383 643,0 тысяч тенге со ставкой вознаграждения 12% годовых, со сроком погашения 05 июня 2013 года. 30 июля 2007 года АО «Народный банк Казахстана» предоставил кредит на сумму 280 000,0 тысяч тенге со ставкой вознаграждения 13% годовых, со сроком погашения 30 июня 2010 года. В сентябре 2010 года АО «Народный банк Казахстана» предоставил кредит на сумму 500 000,0 тысяч тенге со ставкой вознаграждения 15,5% годовых, со сроком погашения 30 сентября 2015 года.

Долгосрочные банковские займы учитываются за минусом текущих обязательств (см. примечание 10).

Таблица о кредитах полученных:

| Кредитор                    | валюта | ставка вознаграждения | Срок погашения  | Сальдо на 31.12.2010 г. | Сальдо на 01.01.2010 г. |
|-----------------------------|--------|-----------------------|-----------------|-------------------------|-------------------------|
| АО Народный банк Казахстана | тенге  | От 12-15,5%           | С 2010-2015 гг. | 1 384 968               | 1 511 865               |
| Итого                       |        |                       |                 | 1 384 968               | 1 511 865               |

*Вознаграждение по кредиту*

На 01.01.2010 г. задолженность по непогашенным процентам составляла 29 677 тыс. тенге. За отчетный период начислено вознаграждение по кредитам в сумме 233 196 тыс. тенге. В отчетном периоде оплата вознаграждения составила 242492. На 31.12.2010 г. задолженность по непогашенным процентам составляет 20 381 тыс. тенге.

**14. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

В отложенных налоговых обязательствах по корпоративному подоходному налогу (ОНО) учитываются суммы налога на прибыль, подлежащие уплате в будущих периодах. Сальдо по состоянию на 01.01.2010 года и на 31.12.2010 года по ОНО составляет 91 069 тыс.тенге.

**15. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ**

Объявленный капитал АО «С.А.С.» на 01.01.2010 года составил 1 000 000 000 тенге, что подтверждено предыдущим аудитом. По состоянию на 31 декабря 2010 года изменений и дополнений в уставной капитал не осуществлялось. В АО «С.А.С.» уставный капитал состоит из объявленных акций (100 000) штук, неразмещенных (11 292) штуки. Объявленные акции в размере 100 000 штук, являются простыми, привилегированных акций нет. Номинальная стоимость акции 10 000 тенге. Реестродержателем АО «С.А.С.» является регистраторская Компания АО «Реестр-Сервис». Акции АО «С.А.С.» хранятся в центральной депозитарии ценных бумаг. Неоплаченный капитал составляет 112 920 тыс.тенге.

Акционерами компании по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов являются граждане Республики Казахстан:

| ФИО                          | 2010             |              |                              | 2009             |              |                              |
|------------------------------|------------------|--------------|------------------------------|------------------|--------------|------------------------------|
|                              | Оплаченный взнос | Доля участия | Количество акций размещенных | Оплаченный взнос | Доля участия | Количество акций размещенных |
| Бейсенбаев Габит Ермекович   | 443 540          | 50%          | 44 354                       | 443 540          | 50%          | 44 354                       |
| Ткатов Нурлан Сарсенгалиевич | 443 540          | 50%          | 44 354                       | 443 540          | 50%          | 44 354                       |
| <b>Итого</b>                 | <b>887 080</b>   | <b>100 %</b> | <b>88 708</b>                | <b>887 080</b>   | <b>100%</b>  | <b>88 708</b>                |

#### 16. НЕРАСПРЕДЕЛЕННАЯ ПРИБЫЛЬ (НЕПОКРЫТЫЙ УБЫТОК)

Нераспределенный доход АО на начало года составил 609 330 тыс.тенге. Размер убытка за отчетный год составляет 203 018 тыс.тенге. На конец отчетного года нераспределенный доход АО равен 406 312 тыс.тенге.

#### 17. ДОХОДЫ

Элементами, связанными с измерениями прибыли в АО, являются доходы и расходы.

Доход включает в себя как доход от операционной аренды, так и прочие доходы. Доходы АО на 31.12.2010 года составили 1 194 571 тыс. тенге, в том числе:

| Наименование                  | 2010 год         | 2009 год         |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Доходы от выбытия активов     | -24 117*         | 347 225          |
| Доходы от курсовой разницы    | 13               | 0                |
| Доходы от операционной аренды | 949 063          | 1 517 277        |
| Прочие доходы                 | 269 612          | 235 065          |
| <b>Итого</b>                  | <b>1 194 571</b> | <b>2 099 567</b> |

\*-В мае 2010 года произведено сторнирование доходов от реализации части земельного участка и частичной реализации торговых площадей на сумму 24 117 тыс.тенге, ранее ( в 2009 году) реализованных согласно договоров купли-продажи с Главн М.Л. Сделка была расторгнута в 2010 году.

#### 18. РАСХОДЫ

Расходы включают в себя расходы, необходимые для получения дохода от реализации (расходы, включаемые в себестоимость), общие и административные расходы, расходы по реализации, финансовые и прочие расходы (убытки), возникающие в ходе обычной деятельности АО.

**Расходы, включаемые в себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг** - расходы, осуществление которых связано с выполнением работ, оказанием услуг.

**Административные расходы** - расходы, связанные с общим руководством, расходы общехозяйственного и административного назначения.

**Расходы по реализации**, расходы, связанные с оказанием услуг по аренде.

**Расходы на финансирование** - расходы, включающие расходы по займам, расходы по процентам, возникающим при аренде имущества, и прочие аналогичные расходы.

**Прочими расходами (убытками)** являются другие статьи, которые попадают под определение расходов и могут возникать или не возникать в процессе основной деятельности..

Расходы АО на 31.12.2010 года составили 1 397 589 тыс. тенге, в том числе:

| Наименование расходов       | 2010 год         | 2009 год         |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Административные расходы    | 95 406           | 754 496          |
| Расходы по реализации       | 1 071 387        | 1 349 456        |
| Расходы по вознаграждению   | 233 195          | 310 830          |
| Расходы по выбытию активов  | -2 593*          | 203 960          |
| Расходы по курсовой разнице | 31               | 0                |
| Прочие расходы              | 163              | 0                |
| <b>Итого</b>                | <b>1 397 589</b> | <b>2 618 742</b> |

\*- В мае 2010 года произведено сторнирование расходов от реализации земли и торговых площадей на сумму 2 593 тыс. тенге, ранее ( в 2009 году) реализованных согласно договоров купли-продажи с Гранц М.Л.

**Расшифровка административных расходов:**

| Наименование затрат   | 2010 год | 2009 год |
|---|----------|----------|
| Износ основных средств и нематериальных активов                                       | 11 776   | 10 253   |
| Аренда машин  | 5 976    | 5 976    |
| Плата за размещение наружной рекламы  | 7 913    | 7 161    |
| Заработная плата, отпуск, премия, материальная помощь, начисленные резервы на отпуска | 6 509    | 5 898    |
| Земельный налог   | 5 747    | 3 770    |
| Имущественный налог   | 41 390   | 45 629   |
| Транспортный налог  | 165      | 148      |
| Плата в фонд окруж. среды   | 15       | 12       |
| Социальный налог, соц.отчисления  | 645      | 1 575    |
| Расходы будущих периодов и страхование работников                                     | 5 444    | 6 124    |
| Расходы по рекламе  |          | 306 638  |
| Услуги связи  | 146      | 211      |

|  |               |                |
|--|---------------|----------------|
| ГСМ  | 1 207         | 1 136          |
| Списание материалов  | 449           | 165            |
| Аудиторские услуги   | 2 700         | 2 232          |
| Обслуживание оргтехники                                    | 118           | 117            |
| Услуги банка   | 1 714         | 1 347          |
| Услуги связи за счет чистой прибыли                        | 125           | 230            |
| Оформление едок за счет чистой прибыли                     | 497           | 0              |
| Списание материалов на хозяй. нужды за счет чистой прибыли | 322           | 777            |
| Износ ОС за счет чистой прибыли                            | 76            | 73             |
| Штрафы и пени в бюджет                                     | 94            | 338            |
| Текущие расходы  | 0             | 348 438        |
| Прочие   | 2378          | 714            |
| Производство телепрограммы за счет чистой прибыли          |               | 5 534          |
| <b>Итого</b>   | <b>95 406</b> | <b>754 496</b> |

Расходы по реализации продукции и оказания услуг в сумме 1 071 387 тыс. тенге распределились следующим образом:

| Наименование затрат   | 2010 год | 2009 год  |
|---|----------|-----------|
| Износ основных средств и нематериальных активов                                       | 161 453  | 170 890   |
| Коммунальные расходы  | 143 583  | 57 197    |
| Аренда машин  | 6994     | 9 980     |
| Плата за размещение наружной рекламы  | 0        | 0         |
| Заработная плата, отпуск, премия, материальная помощь, начисленные резервы на отпуска | 6 427    | 10 209    |
| Текущие ремонтные строительные работы   | 460 858  | 1 016 958 |
| Услуги связи  | 9253     | 11 004    |
| Расходы по рекламе  | 50 090   |           |
| Списание материалов   | 4 059    | 1 908     |
| Услуги по уборке помещения  | 36 218   |           |
| Технические услуги  | 84 835   |           |
| Охранные услуги   | 65 930   | 63 908    |
| Производство телепрограммы за счет чистой   | 6 000    |           |

|                        |                  |                  |
|------------------------|------------------|------------------|
| прибыли                |                  |                  |
| Штрафы и пени в бюджет | 55               | 337              |
| Текущие расходы        | 4 114            | 1 726            |
| Прочие                 | 4 206            | 5 339            |
| <b>Итого</b>           | <b>1 071 387</b> | <b>1 349 456</b> |

Административные расходы, не включаемые в вычеты:

- Штрафы и пени в бюджет сумме 226 тыс.тенге.
- Списание материалов по акту в сумме 322 тыс.тенге
- Производство телепрограммы на сумму 6 000 тыс.тенге
- Оформление елок на сумму 497 тыс.тенге
- Износ ОС и услуги связи на сумму 201 тыс.тенге.

#### 19. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Расходов по корпоративному подоходному налогу за отчетный период нет, так как за 2010 и 2009 годы год сложился убыток.

#### 20. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

*Операционная среда* – Несмотря на общее улучшение экономической ситуации в Республике Казахстан в последние годы, Республика Казахстан продолжает проявлять определенные характеристики переходной экономики, которые включают, не ограничиваясь, валютный контроль, ограниченную конвертируемость валюты, относительно высокий уровень инфляции и непрерывные структурные реформы со стороны государства.

В результате, законы и положения, влияющие на бизнес в Республике Казахстан, продолжают быстро меняться. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Казахстан подвержено различным толкованиям. Кроме того, предприятия, осуществляющие свою основную деятельность в Республике Казахстан, постоянно сталкиваются с различными юридическими и финансовыми трудностями. Будущее экономическое развитие Республики Казахстан в значительной степени зависит от эффективности экономических, налогово-бюджетных и валютных реформ, проводимых правительством, а также от изменений в юридической, нормативно-правовой и политической сферах.

*Продолжающийся глобальный кризис ликвидности* – Мировые и казахстанский финансовые рынки характеризуются значительной волатильностью и ограниченной ликвидностью с того момента, как осенью 2007 г. разразился мировой финансовый кризис. В августе 2008 г. ситуация усугубилась. Побочным эффектом данных событий явилось всеобщее беспокойство по поводу стабильности финансовых рынков и дееспособности контрагентов. Многие кредиторы и институциональные инвесторы сократили объемы финансирования, тем самым существенно снизив ликвидность мировой финансовой системы.

Неопределенность на мировых финансовых рынках значительно повлияла на экономику

Республики Казахстан, снизив ее ВВП и уровень цен на долговые и долевыми финансовыми инструментами, а также вызвав существенный отток капитала. В Республике Казахстан также наблюдается относительно высокий уровень инфляции (согласно статистическим данным правительства, инфляция потребительских цен за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 гг., составила 6,2% и 9,5%, соответственно). Республика Казахстан производит и экспортирует большие объемы нефти и газа, в связи с этим ее экономика особенно чувствительна к колебаниям мировых цен на нефть и газ, которые были существенными в

2008 и 2009 гг. Правительство Республики Казахстан приняло ряд федеральных законов и нормативно-правовых актов, направленных на возвращение доверия инвесторов, улучшение ликвидности и поддержку экономического роста в среднесрочной перспективе. Однако в настоящее время трудно оценить эффективность данных мер.

Несмотря на то, что многие страны, включая Республику Казахстан, отметили в последнее время улучшение ситуации на финансовых рынках, возможен дальнейший экономический спад, требующий от правительства дополнительных антикризисных мер. Негативные изменения, вызванные системными рисками мировой финансовой системы, включая ухудшение кредитных условий или снижение цен на нефть и газ, могут замедлить или остановить экономическое развитие Республики Казахстан, тем самым лишая Компанию доступа к капиталу и негативно влияя на стоимость капитала для Компании, а также на результаты ее деятельности, финансовое положение и дальнейшее развитие.

Несмотря на предпринимаемые правительством стабилизационные меры, направленные на улучшение ликвидности банков и компаний, в Республике Казахстан по-прежнему сохраняется неопределенность в отношении доступности и стоимости капитала для Компании и ее контрагентов, влияющая на финансовое положение Компании, результаты ее деятельности и экономические перспективы.

На дебиторов Компании может оказать влияние низкая ликвидность, что в свою очередь может отразиться на их способности погашать долги. Ухудшение условий работы для дебиторов также может повлиять на прогнозы денежных потоков руководства и оценку обесценения финансовых и нефинансовых активов.

**Страхование** – Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления, и многие формы страхования, распространенные в других странах, как правило, еще не доступны. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности. До тех пор, пока Компания не приобретет соответствующие страховые полисы, существует риск, что повреждения или утрата некоторых активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность Компании и ее финансовое положение.

**Налоговые условия обязательства в Республике Казахстан** – Налоговая система Республики Казахстан является относительно новой и характеризуется многочисленными налогами и частыми изменениями в законодательстве, официальных определениях и судебных решениях. Налоги подлежат проверке со стороны ряда регулирующих органов, имеющих право налагать значительные штрафы, начислять и взимать пени. Налоговый период остается открытым для проверки со стороны налоговых органов в течение пяти календарных лет; однако при определенных обстоятельствах налоговый период может быть открытым дольше указанного выше срока. Различные законодательные акты и нормы Республики Казахстан не всегда четкие, и их интерпретация зависит от мнения местных

налоговых инспекторов и Министерства финансов Республики Казахстан. Часто имеются случаи различий в мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Существующий режим начисления штрафов и пени в отношении заявленных и выявленных нарушений законов, указов и стандартов Республики Казахстан очень жесткий. Санкции включают конфискацию спорных сумм (за нарушение валютного законодательства), и пени в размере 2,5-кратной официальной ставки рефинансирования установленной Национальным Банком Республики Казахстан за каждый день нарушения. Ставка штрафа составляет 50% от суммы доначисленного налога. В результате пени и штрафы могут приводить к суммам, во много раз превышающим любые неправильно рассчитанные суммы налогов. Данные обстоятельства могут создавать в Республике Казахстан более значительные налоговые риски, чем в других странах. Руководство, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, считает, что обязательства по налогам отражены в достаточном объеме. Тем не менее, интерпретации соответствующих органов могут различаться и, в случае, если органы смогут отстоять свою интерпретацию, эффект на данную финансовую отчетность может быть существенным.

**Судебные разбирательства** – в ходе обычной деятельности Компания может быть подвержена судебным разбирательствам и искам. Руководство Компании считает, что окончательное обязательство, если таковое возникнет из таких судебных разбирательств и исков, не будет иметь существенного негативного влияния на будущее финансовое положение или основную деятельность Компании.

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

## 21. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

К основным рискам, с которыми сталкивается АО в ходе обычной деятельности, относятся кредитный риск и риск ликвидности. АО не использует инструменты хеджирования для минимизации этого риска.

**Категории финансовых инструментов** – По состоянию на 31 декабря 2010 года и 2009 года финансовые инструменты представлены следующим образом:

|  | 2010    | 2009    |
|--|---------|---------|
| <b>Финансовые активы:</b>                |         |         |
| Денежные средства и их эквиваленты       | 36 639  | 137 932 |
| Краткосрочная дебиторская задолженность  | 136 922 | 73 547  |
| Прочие краткосрочные активы              | 411 234 | 366 259 |
|  |         |         |
| <b>Финансовые обязательства:</b>         |         |         |
| Займы                                    | 658 006 | 710 523 |
| Краткосрочная кредиторская задолженность | 27 676  | 42 208  |
| Прочие краткосрочные обязательства       | 593 846 | 652 052 |



**Риск ликвидности** – это риск того, что АО не сможет погасить в сроки все обязательства. Позиция ликвидности АО тщательно контролируется и управляется. Руководство АО регулярно проводит обзор структуры капитала

Данные по срокам погашения финансовых обязательств ТОО по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. на основе контрактных платежей представлены в следующей таблице:

|  | До 1 месяца   | 1-3 месяца     | 3 месяца – 1 год | 1-5 лет        | Итого            |
|--|---------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| <b>31 декабря 2010 г.</b>                |               |                |                  |                |                  |
| <b>Финансовые активы:</b>                |               |                |                  |                |                  |
| Денежные средства                        | 36 639        |                |                  |                | 36 639           |
| Краткосрочная дебиторская задолженность  | -             | 136 405        |                  | 517            | 136 922          |
| Прочие краткосрочные активы              | -             |                | 411 234          |                | 411 234          |
| <b>Итого финансовые активы</b>           | <b>36 639</b> | <b>136 405</b> | <b>411 234</b>   | <b>517</b>     | <b>584 795</b>   |
| <b>31 декабря 2009 г.</b>                |               |                |                  |                |                  |
| <b>Финансовые активы:</b>                |               |                |                  |                |                  |
| Денежные средства                        | -             | 137 932        | -                |                | 137 932          |
| Краткосрочная дебиторская задолженность  |               | 73 547         |                  |                | 73 547           |
| Прочие краткосрочные активы              |               |                | 366 259          |                | 366 259          |
| <b>Итого финансовые активы</b>           |               | <b>211 479</b> | <b>366 259</b>   |                | <b>577 738</b>   |
|  | До 1 месяца   | 1-3 месяца     | 3 месяца – 1 год | 1-5 лет        | Итого            |
| <b>31 декабря 2010 г.</b>                |               |                |                  |                |                  |
| <b>Финансовые обязательства:</b>         |               |                |                  |                |                  |
| Займы                                    |               |                | 658 006          |                | 658 006          |
| Краткосрочная кредиторская задолженность | 7 158         |                | 20 381           | 137            | 27 676           |
| Прочие краткосрочные обязательства       | 12 846        |                |                  | 581 000        | 593 846          |
| <b>Итого финансовые обязательства</b>    | <b>20 004</b> |                | <b>678 387</b>   | <b>581 137</b> | <b>1 279 528</b> |
| <b>31 декабря 2009 г.</b>                |               |                |                  |                |                  |
| <b>Финансовые обязательства:</b>         |               |                |                  |                |                  |
| Займы                                    |               |                | 710 523          |                | 710 523          |
| Краткосрочная кредиторская задолженность | 5 203         | 7 328          | 29 677           |                | 42 208           |
| Прочие краткосрочные обязательства       | 71 052        |                | 581 000          |                | 652 052          |
| <b>Итого финансовые обязательства</b>    | <b>76 255</b> | <b>7 328</b>   | <b>1 321 200</b> |                | <b>1 404 783</b> |

**22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ**

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств определяется следующим образом:

- справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств со стандартными условиями, которые торгуются на активном ликвидном рынке, определяется со ссылкой на котируемые рыночные цены;
- справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств (исключая производные инструменты) определяется в соответствии и общепринятыми моделями ценообразования на основе анализа дисконтированного движения денежных средств, используя цены по текущим рыночным сделкам.

Руководство считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств АО приблизительно равна их балансовой стоимости.

**ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

Операций со связанными сторонами нет.

**Операции с руководством** – В течение года ключевое руководство получило следующее вознаграждение, учтенное в общих и административных расходах:

| Наименование                              | 2010         | 2009         |
|---|--------------|--------------|
| Заработная плата и бонусы                 | 2 983        | 2 981        |
| Социальный налог и социальное страхование | 295          | 295          |
| <b>Итого</b>                              | <b>3 278</b> | <b>3 276</b> |

**УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Данная финансовая отчетность была одобрена Руководителем и утверждена для выпуска 29 апреля 2011 г.