

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«CAPITAL HOTELS»**

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

## 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 совокупной прибыли	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10-40

## АО «CAPITAL HOTELS»

### 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, содержащемся в аудиторском отчете, сделано с целью разграничения ответственности независимых аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности АО «Capital Hotels» 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 31 декабря 2011 года, 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 консолидированной 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.


Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года была утверждена руководством Группы 21 мая 2012 года.

От имени Руководства АО «Capital Hotels»:

  
Ткачев В.В.  
Генеральный директор

21 мая 2012 года



  
Мынжанова А.М.  
Главный бухгалтер

21 мая 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.

«Утверждаю»  
Директор ТОО «ALMIR CONSULTING»



**Акционерам и руководству АО «CAPITAL HOTELS»:**

## АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Capital Hotels» и его дочерних организаций (далее именуемое Группа), которая включает в себя консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года и соответствующие консолидированные отчеты о совокупной прибыли, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также краткое описание существенных элементов учетной политики и прочие пояснительные примечания.

### ***Ответственность руководства субъекта за данную консолидированную финансовую отчетность***

Ответственность за подготовку и справедливое представление этой консолидированной финансовой отчетности, подготовленной 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.

### ***Мнение***

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность представляет справедливо во всех существенных аспектах финансовое положение АО «Capital Hotels» по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

### ***Параграф, привлекающий внимание к какому-либо аспекту***

Как указано в Примечании 4, консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, была пересчитана.

Аудитор  
ТОО "ALMIR CONSULTING"  
Квалификационное свидетельство аудитора  
№ 0000464 от 14.11.1998г.  
21 мая 2012 года



# АО «CAPITAL HOTELS»

## Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2011 года

(тыс. тенге)

АКТИВЫ	Примечание	31 декабря 2011г.	31 декабря 2010г. (пересчитано)*
<b>I. Краткосрочные активы</b>			
Денежные средства	6	651	43 105
Денежные средства, связанные с брокерской деятельностью	6	5 806	-
Депозиты в банках	7	562 935	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	1 694 133	1 088 432
Краткосрочная дебиторская задолженность	9	4 049	12 247
Запасы	10	19 144	2 914
Текущие налоговые активы	11	8 698	1 082
Прочие краткосрочные активы	12	569 573	211 170
<b>Итого краткосрочных активов</b>		<b>2 864 989</b>	<b>1 358 950</b>
<b>II. Долгосрочные активы</b>			
Инвестиционная недвижимость	13	370 509	250 415
Основные средства	14	455 150	35 281
Нематериальные активы	15	4 565	-
Гудвилл	16	457 668	304 245
Прочие долгосрочные активы	17	-	8 285
<b>Итого долгосрочных активов</b>		<b>1 287 892</b>	<b>598 226</b>
<b>Итого активы</b>		<b>4 152 881</b>	<b>1 957 176</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>			
<b>III. Краткосрочные обязательства</b>			
Краткосрочные финансовые обязательства	19	545 054	108 758
Текущая часть задолженности по облигациям	20	1 061	-
Обязательства по налогам	21	871	76
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам	22	747	-
Краткосрочная кредиторская задолженность	23	6 958	270
Краткосрочные оценочные обязательства	24	1 527	-
Прочие краткосрочные обязательства	25	13 667	-
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<b>569 885</b>	<b>109 104</b>
<b>IV. Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные финансовые обязательства	19	-	385 877
Задолженность по облигациям	20	150 169	-
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>150 169</b>	<b>385 877</b>
<b>V. Капитал</b>			
Акционерный капитал	26	1 719 700	195 000
Резерв по переоценке основных средств		55 736	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		1 402 989	1 283 391
<b>Итого капитал участников АО «Capital Hotels»</b>		<b>3 178 425</b>	<b>1 478 391</b>
Доля неконтролирующих участников		254 402	(16 196)
<b>Итого капитал</b>		<b>3 432 827</b>	<b>1 462 195</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>4 152 881</b>	<b>1 957 176</b>
<b>Балансовая стоимость простой акции (тенге)</b>	27	<b>7,58</b>	<b>5,94</b>

\*Некоторые статьи консолидированной финансовой отчетности были пересчитаны (см. Примечание 4)

Руководитель \_\_\_\_\_ В.В. Екачев

Главный бухгалтер \_\_\_\_\_ А.М. Мынжанова

Консолидированный отчет о финансовом положении следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 10-40



**АО «CAPITAL HOTELS»**

**Консолидированный отчет о совокупной прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2011 года**

(тыс. тенге)

	Примечание	2011 г.	2010 г. (пересчитано) *
Выручка	28	64 902	-
Доход в виде вознаграждений	29	75 370	20 441
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	30	212 617	263 483
Прочие доходы	31	3 652	536
<b>Итого доходов от операционной деятельности</b>		<b>356 541</b>	<b>284 460</b>
Себестоимость продаж	28	(58 057)	-
Расходы по вознаграждению	29	(79 034)	(44 635)
Административные расходы	32	(79 151)	(42 811)
Расходы по реализации	33	(9 027)	-
Убыток от выбытия дочерней организации	5	-	(578 545)
Прочие расходы	31	-	(447)
<b>Итого расходов от операционной деятельности</b>		<b>(225 269)</b>	<b>(666 438)</b>
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>		<b>131 272</b>	<b>(381 978)</b>
Экономия (расходы) по подоходному налогу		(732)	-
Чистая прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности		130 540	(381 978)
Прибыль (убыток) после налогообложения от прекращенной деятельности	5	-	1 315 316
<b>Прибыль (убыток) после налогообложения</b>		<b>130 540</b>	<b>933 338</b>
Относящаяся к:			
Акционерам АО «Capital Hotels»		154 283	472 357
Доля неконтролирующих участников		(23 743)	460 981
<b>Прочая совокупная прибыль (убыток)</b>		<b>55 736</b>	-
В том числе:			
Резерв переоценки основных средств		55 736	-
<b>Итого совокупная прибыль (убыток)</b>		<b>186 276</b>	<b>933 338</b>
Относящаяся к:			
Акционерам АО «Capital Hotels»		210 019	472 357
Доле неконтролирующих участников		(23 743)	460 981
<b>Прибыль на акцию (тенге)</b>	34	<b>0,77</b>	<b>2,42</b>

\*Некоторые статьи консолидированной финансовой отчетности были пересчитаны (см. Примечание 4)

Руководитель \_\_\_\_\_  Б.В. Ткачев

Главный бухгалтер \_\_\_\_\_  А.М. Мынжанова



Консолидированный отчет о совокупной прибыли следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 10-40



**АО «CAPITAL HOTELS»**

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(тыс. тенге)

**Капитал акционеров АО «Capital Hotels»**

	Акционерный капитал	Привилегированные акции	Резерв переоценки основных средств	Прочие резервы	Курсовая разница	Нераспределенная прибыль	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
<b>Сальдо на 31 декабря 2010 года</b>								
(пересчитано) *	195 000	-	-	-	-	1 283 391	(16 196)	1 462 195
Выпуск акций	524 700	1 000 000	-	-	-	-	-	1 524 700
Переоценка основных средств	-	-	-	-	-	-	-	-
Совокупная прибыль	-	-	55 736	-	-	154 283	(23 743)	186 276
Увеличение доли в уставном капитале ТОО «Manas hotel»	-	-	-	-	-	(34 685)	34 435	(250)
Приобретение дочерней организации ТОО «Лион-Инвест»	-	-	-	-	-	-	259 906	259 906
<b>Сальдо на 31 декабря 2011 года</b>	<b>719 700</b>	<b>1 000 000</b>	<b>55 736</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 402 989</b>	<b>254 402</b>	<b>3 432 827</b>
<b>Сальдо на 31 декабря 2009 года</b>	<b>195 000</b>	<b>1 000 000</b>	<b>33 516</b>	<b>2 189</b>	<b>12 776</b>	<b>811 034</b>	<b>593 609</b>	<b>2 648 124</b>
Совокупная прибыль (пересчитано)	-	-	-	-	-	472 357	460 981	933 338
Продажа дочерней организации АО «MRCA» (пересчитано)	-	(1 000 000)	(33 516)	(2 189)	(12 776)	-	(1 069 371)	(2 117 852)
Приобретение доли участия ТОО «Manas hotel» (пересчитано)	-	-	-	-	-	-	(1 415)	(1 415)
<b>Сальдо на 31 декабря 2010 года (пересчитано) *</b>	<b>195 000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 283 391</b>	<b>(16 196)</b>	<b>1 462 195</b>

\*Некоторые статьи консолидированной финансовой отчетности были пересчитаны (см. Примечание 4)

Руководитель \_\_\_\_\_ В.В. Ткачев

Главный бухгалтер \_\_\_\_\_ А.М. Мынжанова

Консолидированный отчет об изменениях в капитале следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 10-40





**АО «CAPITAL HOTELS»**

**Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (прямой метод)**

Наименование показателей	2011 г.	(тыс. тенге) 2010 г.
<b>I. Движение денежных средств от операционной деятельности</b>		
<b>Поступление денежных средств, всего</b>	<b>825 432</b>	<b>11 948</b>
в том числе		
предоставление услуг	73 100	-
авансы полученные	37 235	-
полученное вознаграждение	94 868	-
прочие поступления	620 229	11 948
<b>Выбытие денежных средств, всего</b>	<b>(825 156)</b>	<b>(168 687)</b>
в том числе		
платежи поставщикам за товары и услуги	(97 375)	(8 111)
авансы выданные	(87 023)	(1 141)
выплаты по заработной плате	(27 223)	(4 207)
другие платежи в бюджет	(25 725)	(1 671)
вознаграждение по займам	(50 722)	-
прочие выплаты	(537 088)	(153 557)
<b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>(276)</b>	<b>(156 739)</b>
<b>II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
<b>Поступление денежных средств, всего</b>	<b>491 482</b>	<b>1 619 969</b>
продажа финансовых инвестиций	341 313	854 397
продажа дочерней организации АО «MRCA»	-	698 904
размещение облигаций	150 169	-
прочие поступления	-	66 668
<b>Выбытие денежных средств, всего</b>	<b>(1 514 372)</b>	<b>(1 438 355)</b>
в том числе		
приобретение финансовых инвестиций	(412 679)	(1 104 427)
приобретение дочерней организации	(992 796)	-
приобретение основных средств, нематериальных активов	(108 897)	-
приобретение инвестиционной недвижимости	-	(33 928)
прочие выбытия	-	(300 000)
<b>Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>(1 022 890)</b>	<b>181 614</b>
<b>III. Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		
<b>Поступление денежных средств, всего</b>	<b>1 601 200</b>	<b>-</b>
в том числе		
эмиссия акций	1 524 700	-
получение займов	76 500	-
дивиденды полученные	-	-
<b>Выбытие денежных средств, всего</b>	<b>(52 798)</b>	<b>-</b>
в том числе		
погашение займов	(52 798)	-
<b>Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>1 548 402</b>	<b>-</b>
<b>ИТОГО: Увеличение+/-/уменьшение денежных средств</b>	<b>525 788</b>	<b>24 875</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	43 105	18 230
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	568 893	43 105

Руководитель \_\_\_\_\_

В.В. Гкачев

Главный бухгалтер \_\_\_\_\_

А.М. Мынжанова

Консолидированный отчет о движении денежных средств, следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 10-40



**АО «CAPITAL HOTELS»**

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

**1.Общая часть**

Акционерное общество «Capital Hotels» (далее Общество) создано в соответствии с Уставом и действует согласно законодательству Республики Казахстан.

Общество зарегистрировано Департаментом юстиции города Алматы за № 73762-1910-АО. Дата первичной регистрации 03.11.2005г. Перерегистрация юридического лица произведена 05.04.2006 г. с присвоением регистрационного номера № 73762-1910-АО.

Юридический адрес Общества: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Желтоксан, 118, оф.229.

Адрес фактического места нахождения: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Желтоксан, 118, оф.229.

Код по государственному классификатору ОКПО - 40652095.

Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика в Налоговом управлении по Медеускому району г. Алматы с 03 ноября 2003 года, присвоен РНН 600900527332.

Компания зарегистрирована в качестве плательщика налога на добавленную стоимость в Налоговом управлении по Медеускому району г. Алматы с 21 декабря 2009 года.

В настоящее время Общество, в связи с изменением места нахождения обслуживается в Налоговом управлении по Алмалинскому району г.Алматы.

Акционерами Общества являются:

Список акционеров Общества	31 декабря 2011г.		31 декабря 2010г.	
	Привилегиров. акции	Простые акции	Простые акции	Простые акции
	100 %	90,31	-	-
ТОО «KWORTEKS UNIVERSAL LLP»	100 %	90,31	-	-
ЗПИФРИ «Триумф»- АО «ИФГ Континент»	-	-	-	-
Инвестиционный фонд	-	-	9,75	9,75
Сейтсаданов Азамат Быкытпекулы	-	-	10,18	10,18
Ткачев Владимир Валентинович	-	2,18	25,85	25,85
Физические лица, по отдельности, являющиеся держателями менее 10 %	-	7,37	54,22	54,22
ЗПИФРИ «Исламский фонд «АМАНА» под управлением АО ИФГ «Континент»	-	0,14	-	-
<b>Итого:</b>	<b>100 %</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Акционерный капитал Общества сформирован в размере 260 587 500 простых акций и 125 000 000 привилегированных акций.

Выпуск объявленных акций АО "Capital Hotels" в количестве 195 000 000 простых акций KZ1C53690018 зарегистрирован Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 31 января 2006 года и внесен в Государственный реестр эмиссионных ценных бумаг за номером А5369. Дополнительный выпуск 555 000 000 простых акций и 250 000 000 привилегированных акций зарегистрирован 04 ноября 2011 года. По состоянию на 31.12.2011 года размещено и оплачено 260 587 500 простых и 125 000 000 привилегированных акций.

Регистратором АО "Capital Hotels" является АО "Фондовый центр" г.Алматы.

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

	Остаток акций на 31.12.2011 г.	Размещено в течение 2011 г.	Остаток акций на 31.12.2010 г.
Количество простых акций, шт	260 587 500	65 587 500	195 000 000
Цена размещения, тенге	-	8	1
Количество привилегированных акций	125 000 000	125 000 000	-
Цена размещения, тенге	-	8	-
<b>ИТОГО шт</b>	<b>385 587 500</b>	<b>190 587 500</b>	<b>195 000 000</b>
Акционерный капитал тенге	1 719 700 000	-	195 000 000



Решением Листинговой комиссии Казахстанской фондовой биржи (KASE) от 27 мая 2011 года №04 простые акции KZ1C53690018, KZ1C00000629 АО "Capital Hotels" (Алматы) включены в официальный список KASE по второй категории.

Данное решение Листинговой комиссии вступило в силу с 06 июня 2011 года в связи с выполнением названным эмитентом условий подпункта 2) пункта 1 статьи 18 внутреннего документа KASE "Листинговые правила".

Решением Листинговой комиссии Казахстанской фондовой биржи (KASE) от 27 мая 2011 года в официальный список KASE по категории "Долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой" включены облигации KZ2C0Y07D923, KZ2C00000222 АО "Capital Hotels" (Алматы).

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

- ✓ Инвестиционная деятельность, в том числе на рынке ценных бумаг и недвижимости;
- ✓ Создание, открытие, эксплуатация гостиниц и ресторанов;
- ✓ Комплекс гостиничных услуг;
- ✓ Маркетинговая деятельность, менеджмент, франчайзинг, управление активами хозяйствующих субъектов;
- ✓ Разведка и разработка месторождений полезных ископаемых;
- ✓ Торгово-закупочная деятельность;
- ✓ И другие виды деятельности, не запрещенные законодательством Республики Казахстан.

### **Дочерние организации**

Данная консолидированная финансовая отчетность включает в себя следующие дочерние организации:

**Доля участия, %**

<b>Дочерняя организация</b>	<b>31 декабря 2011г.</b>	<b>31 декабря 2010г.</b>	<b>Фактическое место нахождения организаций</b>
ТОО «Manas Hotel»	100	75	г. Астана, ул. Тауелсіздік, 5
ТОО «Лион-Инвест»	76,5	-	г. Алматы, ул. Фурманова, 103, офис 505 А

21 сентября 2010г. Общество приобрело 75 % доли в уставном капитале ТОО «Manas Hotel». 19 августа 2011 года Общество дополнительно приобрело 25 % доли и стало единственным участником товарищества. 23 декабря 2011 года Общество приобрело 76,5 % доли в уставном капитале ТОО «Лион-Инвест».

### **Политические и экономические условия**

Республика Казахстан продолжает осуществлять экономические реформы и развитие законодательной, налоговой и нормативной базы, как того требуют условия рыночной экономики. Будущая стабильность казахстанской экономики в большей степени зависит от этих реформ и разработок и эффективности экономических, финансовых и монетарных мер, предпринятых правительством.

Казахстанская экономика чувствительна к спаду деловой активности и снижению темпов экономического развития в мире. Продолжающийся мировой финансовый кризис вызвал нестабильность рынка капитала, существенное ухудшение ликвидности в банковском секторе и более жесткие условия предоставления кредита в Казахстане.

Несмотря на то, что казахстанское правительство ввело ряд стабилизационных мер, направленных на поддержание ликвидности и обеспечение рефинансирования задолженности для казахстанских банков и компаний, тем не менее, существует неопределенность относительно доступа к капиталу и стоимости капитала для Группы и ее контрагентов, что может оказать влияние и на финансовое положение Группы, результаты ее деятельности и экономические перспективы.



Руководство предпринимает соответствующие меры для поддержки устойчивости деятельности Группы в существующих условиях, однако непредвиденные дальнейшие изменения в описанных выше сферах, могут оказать влияние на финансовые результаты и финансовое положение Группы способом, который в настоящее время не поддается определению.

## 2. Основа подготовки финансовой информации

Консолидированная финансовая отчетность АО «Capital Hotels» и его дочерней организации (далее Группа) подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту «МСФО») и интерпретациями Комитета по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО).

Отчетный период охватывает период с 01 января по 31 декабря.

Ответственными лицами Группы за консолидированную финансовую отчетность являются:

Генеральный директор – Ткачев Владимир Валентинович;

Главный бухгалтер – Мынжанова Алия Мухтархановна.

Среднесписочная численность работников Группы по состоянию на 31 декабря 2011 и на 31 декабря 2010 года составляла 20 и 23 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.

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

### *Основные допущения*

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок. Оценки, расхождение которых с фактическими результатами наиболее вероятно, связаны с формированием резервов под обесценение и определением справедливой стоимости финансовых инструментов.

Консолидированная финансовая отчетность, составлена по принципу начисления, которая предполагает, что хозяйственные операции отражаются в бухгалтерском учете и включаются в финансовую отчетность тех периодов, к которым относятся независимо от времени оплаты.

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.

## 3. Основные принципы учетной политики

При подготовке консолидированной финансовой отчетности Группой применялись те же принципы учетной политики и методы расчетов, что и при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2010 года.

### **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 ценных бумаг 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.
- 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.

## Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя информацию по материнской компании, а также контролируемых ею дочерних 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 информация дочерних организаций подготавливается на ту же отчетную дату, что и информация по материнской компании, с использованием последовательной учетной политики

## Полная консолидация

При подготовке консолидированной финансовой отчетности, финансовая отчетность по материнской компании, и её дочерних организаций объединяются постатейно, 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.



**Объединение компаний и гудвилл**

Объединение компаний учитывается с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как справедливая стоимость представленных активов, взятых на себя или понесенных обязательств на дату обмена плюс затраты, непосредственно связанные с приобретением.

Гудвилл первоначально оценивается по фактической стоимости, которая является суммой превышения затрат на приобретение над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств, приобретаемой компании.

После первоначального признания гудвилл оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Гудвилл тестируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств, свидетельствуют о возможном обесценении его балансовой стоимости. Обесценение гудвилла определяется путем оценки возмещаемой стоимости генерирующих денежные потоки подразделений, к которым этот гудвилл относится.

**Денежные средства**

Деньги включают наличные деньги, средства на счетах в банке (на расчетном и валютном счетах), депозиты.

**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 составе прибыли (убытка).

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

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Тенге/1 доллар США	148,40	147,50

**Финансовые активы*****Первоначальное признание***

Финансовые активы и финансовые обязательства признаются в отчете о финансовом положении Группы в случае, когда Группа становится участником договора связанного с инструментом.

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», финансовые активы классифицируются на следующие категории: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки, инвестиции, удерживаемые до погашения, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, займы и дебиторская задолженность.

Классификация зависит от характера и цели финансовых инструментов и определяется в момент первоначального признания.

***Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток***

Финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, являются финансовые активы и обязательства, предназначенные для торговли и финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании.

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если:



- он был приобретен в основном для целей продажи в ближайшем будущем; или
- является частью определенного портфеля финансовых инструментов, которые Группа удерживает вместе, и которые имеют тенденцию к получению краткосрочной прибыли; или
- является производным инструментом, который не определен и неэффективен как инструмент хеджирования.

Финансовый актив, кроме финансового актива классифицированного как предназначенного для торговли, может быть определен как финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании, если:

- такое признание устраняет или существенно уменьшает непоследовательность оценки или признания, которая появилась бы в противном случае; или
- финансовый актив образует часть группы финансовых активов или финансовых обязательств, или того и другого, которая управляется и ее производительность оценивается на основе справедливой стоимости в соответствии со стратегией управления рисками и инвестиций Общества, и информация о формировании групп предоставляется внутренне; или
- образует часть контракта, содержащего один или более встроенных производных инструментов, и МСФО (IAS) 39 разрешает определить весь комбинированный контракт (актив или обязательство) как финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются по справедливой стоимости с признанием любых прибылей или убытков. Чистая прибыль или убыток, признанные в прибылях или убытках, включает любые дивиденды или проценты, полученные по финансовому активу.

### ***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 требования к клиентам 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.

### ***Взаимозачет***

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

**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 ему 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 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**

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой стоимости реализации. 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.

**Инвестиционная недвижимость**

Инвестиционная недвижимость первоначально оценивается по фактическим затратам на ее приобретение, включая затраты по сделке. В состав фактических затрат на приобретение инвестиционной недвижимости входят цена покупки и все прямые затраты.

После первоначального признания Группа применяет модель учета по справедливой стоимости ко всем объектам инвестиционной недвижимости.

Образовавшаяся от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости прибыль или убыток, Группой относится на прибыль или убыток за тот период, в котором они возникли.

**Основные средства**

Объекты основных средств за исключением земли, зданий, сооружений отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Земля, здания, сооружения отражаются по переоцененной стоимости. В первоначальную стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. Если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается прямолинейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	<i>Срок полезной службы (лет)</i>
<i>Здания</i>	50
<i>Машины и оборудование</i>	10
<i>Компьютеры и оргтехника</i>	4-7
<i>Прочее</i>	10

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

#### **Области существенных оценок руководства и источники неопределенности оценок**

Подготовка финансовой отчетности Группы требует от руководства делать оценки, которые влияют на представленные в отчетности суммы активов и обязательств на отчетную дату, а также суммы доходов и расходов в течение закончившегося периода. Руководство регулярно проводит оценку своих суждений и оценок. Руководство основывает свои оценки и суждения на историческом опыте и на различных факторах, которые считаются разумными в данных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок при различных допущениях и условиях. Используемые оценки и суждения считаются важными для представления финансового состояния Группы.

#### **Налогообложение**

Подходный налог включает текущий и отложенный налоги. Текущий подходный налог признается в составе прибыли (убытка), отложенный налог признается в составе прибыли (убытка), кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале или в прочей совокупной прибыли. В этих случаях он признается в капитале или в прочей совокупной прибыли. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в составе прибыли (убытка), 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. При начислении расходов Группы по налогу на прибыль используются ставки налога, действующих на дату составления годовой финансовой отчетности.

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 подходного 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 совокупной прибыли Группы за год, закончившийся 31 декабря 2011 года.

## Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, 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.

### *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.

### *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.

## 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 не имеет каких-либо обязательств по выплатам после окончания трудовой деятельности.

## Капитал

### *Акционерный капитал*

Простые и привилегированные 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 данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражаются как дополнительный оплаченный капитал. Дивиденды по простым и привилегированным акциям отражаются в капитале как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены.

## Признание дохода и расхода

Величина дохода от продажи услуг 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 ценных бумаг и оказания услуг);
- доходы от неосновной деятельности (вознаграждения, от финансирования, доходы от выбытия активов и т.п.);
- прочие доходы.

**К расходам относятся следующие виды затрат:**

- расходы по финансированию;
- административные расходы;
- прочие расходы.

**Оценочные и условные обязательства, условные активы**

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

- 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.

**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 Группы, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Группы;
- 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 Группы, и Компании, которые имеют общего с Группой ключевого члена управления.

### Сегментная отчетность

Операционные сегменты выделяются на основе внутренних отчетов о компонентах Группы, регулярно проверяемых главным должностным лицом, ответственным за принятие решений по операционной деятельности, с целью выделения ресурсов сегментам и оценки результатов их деятельности.

Группа оценивает информацию об отчетных сегментах в соответствии с МСФО. Отчетный операционный сегмент выделяется при выполнении одного из следующих количественных требований:

- его выручка от продаж внешним клиентам и от операций с другими сегментами составляет не менее 10 процентов от совокупной выручки – внешней и внутренней – всех операционных сегментов; или
- абсолютный показатель прибыли или убытка составляет не менее 10 процентов от наибольшей из совокупной прибыли всех операционных сегментов, не показавших убытка, и совокупного убытка всех операционных сегментов, показавших убыток; или
- его активы составляют не менее 10 процентов от совокупных активов всех операционных сегментов.

В случае, если общая выручка от внешних продаж показанная операционными сегментами, составляет менее 75 процентов выручки организации, в качестве отчетных выделяются дополнительные операционные сегменты, (даже если они не удовлетворяют количественным критериям, приведенным выше) до тех пор, пока в представленные в отчетности сегменты не будет включено как минимум 75 процентов выручки Группы.

### 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).

Если некорректирующие события существенны, то информация о них должна быть раскрыта в примечаниях к финансовой отчетности.

### Прибыль на акцию, балансовая стоимость акции

Базовая прибыль на акцию за отчетный период рассчитывается путем деления прибыли за данный период, предназначенной для распределения между держателями простых акций, на средневзвешенное количество простых акций в обращении в течение периода.

При расчете балансовой стоимости акций руководствуется следующей методикой расчета:

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается по формуле:

$BVCS = NAV / NOCS$ , 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.

Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

$NAV = (TA - IA) - TL - PS$ , 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.

При расчете балансовой стоимости привилегированной акции Группа руководствуется следующей методикой расчета:

Привилегированные акции условно подразделяются на две группы:

– привилегированные акции первой группы – привилегированные акции, которые в соответствии с учетной политикой их эмитента учитываются в его финансовой отчетности в собственном капитале;

– привилегированные акции второй группы – привилегированные акции, которые в соответствии с учетной политикой их эмитента учитываются в его финансовой отчетности в обязательствах;

количество привилегированных акций – количество размещенных акций (выпущенных и находящихся в обращении) на дату расчета. В расчете не участвуют выкупленные эмитентом акции.

За дату расчета балансовой стоимости принимается последний день периода, за который составлен отчет о финансовом положении эмитента акций.

Балансовая стоимость одной **привилегированной акции** первой группы рассчитывается по формуле:

$BVPS1 = (EPC + DCPS1) / NOPS1$ , где:

BVPS1 – (book value per preferred share of the first group) балансовая стоимость одной привилегированной акции первой группы на дату расчета;

NOPS1 – (number of outstanding preferred shares of the first group) количество привилегированных акций первой группы на дату расчета;

EPC – (equity with prior claims) капитал, принадлежащий держателям привилегированных акций первой группы на дату расчета;

DCPS1 – (debt component of preferred shares) долговая составляющая привилегированных акций первой группы, учитываемая в обязательствах.

Капитал, принадлежащий держателям привилегированных акций первой группы, рассчитывается по формуле:

$EPC = TDPS1 + PS$ , где:

TDPS1 – (total dividends) сумма начисленных, но не выплаченных дивидендов по привилегированным акциям первой группы (сальдо счета «расчеты с акционерами (дивиденды)») на дату расчета. В расчете не учитываются дивиденды по привилегированным акциям первой группы, которые не выплачены по причине отсутствия у эмитента данных акций актуальных сведений и реквизитов их держателей

#### 4. КОРРЕКТИРОВКА В СВЯЗИ С ОБНАРУЖЕНИЕМ ОШИБОК

После выпуска консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, руководством Группы были обнаружены ошибки, в связи с этим были проведены корректировки консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года.

Результаты корректировок консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, представлены в следующей таблице.

	Пересчитано	Как показано ранее	Пересчет (тыс.тенге)
<b>Консолидированный отчет о финансовом положении за год, закончившийся 31 декабря 2010 года:</b>			
<b>Краткосрочные обязательства:</b>			
Краткосрочные финансовые обязательства	108 758	64 123	44 635
<b>Капитал:</b>			
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1 283 391	1 316 867	(33 476)
Доля меньшинства	(16 196)	(5 037)	(11 159)
<b>Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2010 года:</b>			
Выручка	-	745 761	(745 761)
Доходы по вознаграждениям	20 441	20 041	400
Себестоимость реализованных ценных бумаг	-	(468 256)	468 256
Переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	239 229	(239 229)
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	263 483	-	263 483
Прочие доходы	536	658	(122)
Прочие расходы	(447)	(705)	258
Убыток от продажи дочерней организации	(578 545)	-	(578 545)
Административные расходы	(42 811)	(43 731)	920
Расходы по вознаграждениям	(44 635)	(6 034)	(38 601)
Прибыль/убыток после налогообложения от прекращенной деятельности	1 315 316	-	1 315 316
Доля меньшинства	-	10 271	(10 271)
Доля дочерней на начало периода	-	8 599	(8 599)
<b>Чистая прибыль (убыток) за период</b>	<b>933 338</b>	<b>505 833</b>	<b>427 505</b>
Относящаяся к:			
Акционерам АО «Capital Hotels»	472 357	511 117	(38 760)
Доля неконтролирующих участников	460 981	(5 284)	466 265
<b>Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2010 года:</b>			





Нераспределенная прибыль, в том числе:			
Совокупная прибыль	472 357	505 833	(33 476)
Доля неконтролирующих акционеров, в том числе:			
Совокупная прибыль	460 981	-	460 981
Прекращенная деятельность	-	(593 609)	593 609
Продажа дочерней организации АО «MRCA»	(1 069 371)	-	(1 069 371)
Приобретение доли участия ТОО «Manas Hotel»	(1 415)	-	(1 415)
Изменение доли при консолидации	-	(5 037)	5 037

## 5. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

24 сентября 2010 года Группа продала 54,3% доли в уставном капитале дочерней организации АО «MRCA» на сумму 1 829 624 тыс тенге.

Результат от прекращенной деятельности включен в консолидированный отчет о совокупном доходе Группы. Сравнительный доход и денежные потоки от прекращенной деятельности были вновь представлены с учетом операций, классифицированных как прекращенные за данный период.

### Отчет о совокупном доходе АО «MRCA»

	(тыс.тенге)
	Период
	с 01 января по 24
	сентября 2010 г.
Доходы в виде вознаграждений	220 274
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами	1 018 343
Прочие доходы	506 051
<b>ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ</b>	<b>1 744 668</b>
Административные расходы	(50 626)
Расходы по вознаграждениям	(369 451)
Прочие расходы	(9 275)
<b>ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ</b>	<b>(429 352)</b>
<b>ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>	<b>1 315 316</b>
<b>ЭКОНОМИЯ (РАСХОДЫ) ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ</b>	<b>-</b>
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК)</b>	<b>1 315 316</b>

### Отчет о финансовом положении АО «MRCA»

	(тыс.тенге)
	24 сентября 2010 г.
<b>АКТИВЫ</b>	
<b>Краткосрочные активы</b>	
Денежные средства и их эквиваленты	1 148 708
Краткосрочные финансовые инвестиции	623 666
Дебиторская задолженность	768 379
Запасы	64 627
Текущие налоговые активы	33 083
Прочие краткосрочные активы	2 031 469
<b>Итого краткосрочные активы</b>	<b>4 669 932</b>
<b>Долгосрочные активы</b>	
Инвестиционная недвижимость	965 112
Основные средства	13 612
Нематериальные активы	362
Прочие долгосрочные активы	3 664 526
<b>Итого долгосрочные активы</b>	<b>4 643 612</b>

<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	9 313 544
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	
Финансовые обязательства	2 785 437
Краткосрочная кредиторская задолженность	70 870
Прочие краткосрочные обязательства	2 523
<b>Итого обязательства</b>	2 858 830
Чистые активы	6 454 714
Доля в чистых активах АО «MRCA»	2 408 168
Сумма вознаграждения	1 829 624
Убыток от выбытия	(578 545)
<b>Прибыль от прекращенной деятельности за период, закончившийся 23 декабря 2011 года</b>	1 315 316
<b>Итого прибыль от прекращенной деятельности</b>	736 771
Полученное денежное вознаграждение	1 829 624
За вычетом: выбывшие денежные средства и их эквиваленты	(1 130 720)
Чистый приток денежных средств при выбытии	698 904

## 6. Денежные средства и их эквиваленты

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

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Деньги на текущих счетах	589	42 970
Деньги в кассе	62	135
Денежные средства на брокерских счетах	5 806	-
	<b>6 457</b>	<b>43 105</b>

## 7. Депозиты в банках

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Краткосрочный депозит АО «АзияКредит Банк»	562 935	-

29 декабря 2011 г. Группа разместила депозит на сумму 562 935 тыс. тенге сроком до 05 января 2012 г. в АО «АзияКредит Банк». Проценты в размере 10 % годовых выплачиваются ежемесячно в соответствии с условиями договора. 05 января 2012 г. депозит закрыт, вознаграждение получено в размере 938 тыс. тенге (Примечание 37)

## 8. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

В составе финансовых активов Группы находятся следующие котируемые ценные бумаги одного эмитента:

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2011г.	31 декабря 2010г.
<b>Долевые ценные бумаги:</b>	<b>889 594</b>	<b>491 523</b>
- акции казахстанских компаний	889 594	491 523
<b>Долговые ценные бумаги:</b>	<b>746 039</b>	<b>596 909</b>
- облигации казахстанских компаний	746 039	596 909
<b>Итого:</b>	<b>1 635 633</b>	<b>1 088 432</b>

Некотируемые ценные бумаги:



<b>Долевые ценные бумаги:</b>		
- акции казахстанских компаний	58 500	-
<b>Итого ценные бумаги:</b>	<b>1 694 133</b>	<b>1 088 432</b>

Справедливая стоимость котируемых ценных бумаг основана на биржевых рыночных ценах (уровень I). По состоянию на 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 годов, котируемые ценные бумаги переоценивались по рыночным котируемым ценам на активном рынке. Поскольку переоценка основана на рыночных котировках, эти значения не несут в себе значительного объема суждений.

**9. Краткосрочная дебиторская задолженность**

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2011г.	31 декабря 2010г.
Торговая дебиторская задолженность	4 049	-
Денежные средства на брокерских счетах	-	12 247
	<b>4 049</b>	<b>12 247</b>

**10. Запасы**

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2011г.	31 декабря 2010г.
Сырье и материалы	19 021	2 914
Товары	123	-
	<b>19 144</b>	<b>2 914</b>

**11. Текущие налоговые активы**

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2011г.	31 декабря 2010г.
Налог на добавленную стоимость	8 017	1 023
Индивидуальный подоходный налог	6	9
Налог на имущество	1	1
Социальный налог	107	24
Прочие	567	25
	<b>8 698</b>	<b>1 082</b>

**12. Прочие краткосрочные активы**

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Авансы, выданные под поставку ТМЗ, выполнение работ и оказание услуг	32 373	189 903
Авансы выданные на приобретение ценных бумаг	537 200	-
Вознаграждения к получению	-	21 267
	<b>569 573</b>	<b>211 170</b>

**13. Инвестиционная недвижимость**

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Здание гостиницы ТОО «Manas Hotel» в Астане	-	154 402
Земельный участок под зданием гостиницы	-	96 013
Земельные участки в г. Астана	370 509	-
	<b>370 509</b>	<b>250 415</b>

Здание гостиницы введено в эксплуатацию в июне 2011 года и переведено в состав основных средств. По состоянию на 31 декабря 2011 года оценка справедливой стоимости земельных участков в г. Астана не производилась.



## 14. Основные средства

(тыс. тенге)

	Земля	Здания	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие ОС	Всего
<b>Первоначальная стоимость</b>						
Сальдо на 31.12.2010 г.	33 928	-	218	-	1 383	35 529
Перевод из инвестиционной недвижимости	96 012	154 402	-	-	-	250 414
Поступление	-	70 250	-	-	48 366	118 616
Переоценка	6 496	47 749	-	-	-	54 245
Выбытие	-	-	-	-	-	-
Изменения в классификации	-	-	(218)	-	218	-
Сальдо на 31.12.2011 г.	136 436	272 401	-	-	49 967	458 804
Сальдо на 31.12.2009 г.	-	-	1 950	7 493	2 764	12 207
Перевод из инвестиционной недвижимости	33 928	-	-	-	-	33 928
Поступление	-	-	-	-	1 383	1 383
Выбытие	-	-	(1 732)	(7 493)	(2 764)	(11 989)
Сальдо на 31.12.2010 г.	33 928	-	218	-	1 383	35 529
<b>Накопленный износ</b>						
Сальдо на 31.12.2010 г.	-	-	189	-	59	248
Амортизация	-	2 862	-	-	2 035	4 897
Переоценка	-	(1 491)	-	-	-	(1 491)
Изменения в классификации	-	-	(189)	-	189	-
Сальдо на 31.12.2011 г.	-	1 371	-	-	2 283	3 654
Сальдо на 31.12.2009 г.	-	-	968	312	1 133	2 413
Амортизация	-	-	23	-	55	78
Выбытие	-	-	(802)	(312)	(1 129)	(2 243)
Сальдо на 31.12.2010 г.	-	-	189	-	59	248
<b>Балансовая стоимость</b>						
Сальдо на 31.12.2011 г.	136 436	271 030	-	-	47 684	455 150
Сальдо на 31.12.2010 г.	33 928	-	29	-	1 324	35 281

## 15. Нематериальные активы

(тыс. тенге)

	Прочие	Всего
<b>Первоначальная стоимость</b>		
Сальдо на 01.01.2011г.	-	-
Поступило в 2011 г.	5 024	5 024
Сальдо на 31.12.2011 г.	5 024	5 024
Сальдо на 01.01.2010 г.	-	-
Сальдо на 31.12.2010 г.	-	-
<b>Накопленный износ</b>		
Сальдо на 01.01.2011 г.	-	-
Амортизация за 2011 г.	459	459



**АО «CAPITAL HOTELS»**

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

Сальдо на 31.12.2011 г.	459	459
Сальдо на 01.01.2010 г.	-	-
Сальдо на 31.12.10 г.	-	-
<b>Балансовая стоимость</b>		
Сальдо на 31.12.2011 г.	4 565	4 565
Сальдо на 31.12.2010 г.	-	-

**16. Гудвилл**

(тыс. тенге)

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Гудвилл	457 668	304 245
	<b>457 668</b>	<b>304 245</b>

Гудвилл в размере 304 245 тыс. тенге, возник в результате приобретения 21 сентября 2010 г. 75 % доли уставного капитала ТОО «Manas Hotel» за 300 000 тыс. тенге. Гудвилл в размере 153 423 тыс. тенге возник в результате приобретения 23 декабря 2011 г. 76,5 % доли уставного капитала ТОО «Лион-Инвест». В отчетном периоде признаков обесценения гудвилла не было.

**17. Прочие долгосрочные активы**

(тыс. тенге)

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Незавершенное строительство (реконструкция гостиницы)	-	8 254
Прочие	-	31
	-	<b>8 285</b>

**18. Отложенные налоговые активы**

Установленная ставка по корпоративному подоходному налогу для юридических лиц Республики Казахстан в 2011 и 2010 годах составляет 20%. Согласно действующему налоговому законодательству Группа в 2011 и 2010 гг. не имела налогооблагаемого дохода, соответственно корпоративный подоходный налог не начислялся. Отложенный налог на прибыль отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов, обязательств и суммой, определяемой в целях налогообложения. По состоянию на 31 декабря 2011 г. и 31 декабря 2010 г. соотношение между балансовой стоимостью и налоговой базой по возникшим временным разницам представлено следующим образом:

АО «Capital hotels»

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
<b>Отложенные налоговые активы (ОНА)</b>	<b>8 225</b>	<b>17 131</b>
Отложенный налог по переносимым убыткам	8 120	1 556
Обязательства по отпускам	103	-
Основные средства, начисленная амортизация	2	6
<b>Отложенные налоговые обязательства (ОНО)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>8 225</b>	<b>1 562</b>

ТОО «Manas Hotel»

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
<b>Отложенные налоговые активы (ОНА)</b>	<b>18 620</b>	<b>1 206</b>
Отложенный налог по переносимым убыткам	18 283	1 206



**АО «CAPITAL HOTELS»**

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

Обязательства по отпускам	202	-
Кредиторская задолженность по налогам	135	-
<b>Отложенные налоговые обязательства (ОНО)</b>	<b>(17 035)</b>	<b>-</b>
Основные средства, начисленная амортизация	(5 888)	-
Основные средства, переоценка	(11 147)	-
<b>Чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>1 585</b>	<b>1 206</b>

ТОО «Лион-Инвест»

Наименование показателей	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
<b>Отложенные налоговые активы (ОНА)</b>	<b>1 229</b>	<b>734</b>
Отложенный налог по переносимым убыткам	1 229	734
<b>Отложенные налоговые обязательства (ОНО)</b>	<b>-</b>	<b>(2)</b>
Основные средства, начисленная амортизация		(2)
<b>Чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>1 229</b>	<b>732</b>

Отложенные налоговые активы не подлежат признанию на основании того, что налогооблагаемый доход не будет получен Группой в обозримом будущем. Это связано с тем, что основной доход Группа планирует получить от прироста стоимости при реализации ценных бумаг, которые в соответствии с законодательством Республики Казахстан, подлежат корректировке при определении совокупного годового дохода в налоговом учете согласно действующему налоговому законодательству.

**19. Финансовые обязательства**

(тыс. тенге)

	31 декабря 2011г.	31 декабря 2010г.
Долгосрочная часть займа	-	385 877
Краткосрочная часть займа	473 702	64 123
Краткосрочное вознаграждение	71 352	44 635
	<b>545 054</b>	<b>494 635</b>

По состоянию на 31.12.2011 г. финансовые обязательства представлены банковскими займами, полученными в рамках договора банковского займа № 12-10 от 26.02.10 г. и дополнительного соглашения №4 от 28.02.11 г. в АО «AsiaCredit Bank».

Основной целью финансирования является приобретение основных средств и строительно-монтажные работы. Данный займ предоставлен Заемщику сроком на 60 (шестьдесят) месяцев.

По состоянию на 31.12.2011 г. средневзвешенная ставка вознаграждения по банковским займам составила 16% годовых, эффективная ставка вознаграждения 15,6%. Вознаграждения выплачиваются ежемесячно. Займ обеспечивается Договором залога ценных бумаг №12-10 от 26.02.10г и недвижимым имуществом – зданием гостиницы в Астане.

В течение 2011 года в рамках основного договора АО «AsiaCredit Bank» было дополнительно привлечено 76 500 тыс. тенге заемных средств по договорам № 12-10/5 от 03.03.2011 г. и № 12-10/6 от 01.07.11 г., погашен основной долг по займу - 52 798 тыс. тенге, вознаграждения - 50 722 тыс. тенге.

07 февраля 2012 года задолженность по займу и вознаграждения были погашены полностью (Примечание 37).

**20. Задолженность по облигациям**

07.08.2006 г. АО «Capital Hotels» зарегистрировало следующие купонные облигации:

Номинальная сумма выпуска	1,200,000,000 тенге
НИН	KZ2C0Y07D923
Номинальная стоимость одной облигации	1 000 тенге
Вид облигации	Купонные облигации
Общее количество	1,200,000



**АО «CAPITAL HOTELS»**

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

Срок погашения	7 лет
Установленная купонная ставка	9%
Заложенные активы	Нет
Дата первоначального размещения	06 июня 2011 г
Выплата купонного вознаграждения	Дважды в год 06 июня и 06 декабря
	(тыс. тенге)
	31 декабря 2011
Размещенная сумма выпуска по номиналу	176 880
За вычетом /включая:	
Дисконт по выпущенным облигациям, нетто	(26 711)
Накопленный купон по выпущенным облигациям	1 061
<b>ИТОГО балансовая стоимость</b>	<b>151 230</b>

**21. Обязательства по налогам**

(тыс. тенге)

	31 декабря 2011г.	31 декабря 2010г.
Налог на добавленную стоимость	37	76
Социальный налог	231	-
Индивидуальный подоходный налог	158	-
Земельный налог	11	-
Налог на имущество	434	-
	<b>871</b>	<b>76</b>

**22. Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам в бюджет**

(тыс. тенге)

	31 декабря 2011г.	31 декабря 2010г.
Социальное страхование	217	-
Обязательные пенсионные взносы	530	-
	<b>747</b>	<b>-</b>

**23. Краткосрочная кредиторская задолженность**

(тыс. тенге)

	31 декабря 2011г.	31 декабря 2010г.
Торговая кредиторская задолженность	6 958	270

**24. Краткосрочные оценочные обязательства**

(тыс. тенге)

	31 декабря 2011г.	31 декабря 2010 г.
Обязательства по неоплаченным отпускам работников	1 527	-

**25. Прочие краткосрочные обязательства**

(тыс. тенге)

	31 декабря 2011г.	31 декабря 2010г.
Авансы, полученные под выполнение услуг	12 486	-
Задолженность по оплате труда	691	-
Прочая задолженность перед работниками	490	-
	<b>13 667</b>	<b>-</b>

**26. Капитал**

В отчетном году Общество дополнительно разместило 65 587 500 простых акций номинальной стоимостью 8 тенге и 125 000 000 привилегированных акций номинальной стоимостью 8 тенге.



**АО «CAPITAL HOTELS»**

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

**27. Балансовая стоимость простой акции**

(тыс. тенге)

	31 декабря 2011г.	31 декабря 2010г.
Итого активы	4 152 881	1 957 176
Гудвилл	(457 668)	(304 245)
Итого обязательства	(720 054)	(494 981)
Привилегированные акции	(1 000 000)	-
<b>Чистые активы</b>	<b>1 975 159</b>	<b>1 157 950</b>
<b>Количество размещенных простых акций (штук)</b>	<b>260 587 500</b>	<b>195 000 000</b>
<b>Балансовая стоимость простой акции (тенге)</b>	<b>7,58</b>	<b>5,94</b>

**28. Выручка, себестоимость**

(тыс. тенге)

	2011 г.	2010 г.
Доходы от гостиничных услуг	64 902	
<b>Итого выручка</b>	<b>64 902</b>	-
Амортизация	(3 302)	-
Расходы на связь	(1 843)	-
Оплата труда	(12 588)	-
Налоги	(1 204)	-
Охрана объекта	(3 400)	-
Расходы по содержанию гостиницы	(26 290)	-
Себестоимость услуг ресторана	(4 471)	-
Прочие	(4 959)	-
<b>Итого себестоимость</b>	<b>(58 057)</b>	-

**29. Доходы в виде вознаграждения, расходы по вознаграждению**

(тыс. тенге)

	2011 г.	2010 г.
Дивиденды по привилегированным акциям	579	400
Вознаграждение по депозиту	156	-
Купон по облигационному займу	74 635	20 041
<b>Итого доходы от вознаграждения</b>	<b>75 370</b>	<b>20 441</b>
Купон по облигационному займу	(1 595)	-
Вознаграждение по банковским займам	(77 439)	-
<b>Итого расходы по вознаграждению</b>	<b>(79 034)</b>	-

**30. Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

(тыс. тенге)

	2011 г.	2010 г.
Доход от реализации ценных бумаг, в том числе:		
- реализованные доходы	25 465	24 254
- нереализованный доход (убыток) от изменения справедливой стоимости	187 152	239 229
	<b>212 617</b>	<b>263 483</b>

**31. Прочие доходы, прочие расходы**

(тыс. тенге)

	2011 г.	2010 г.
Доходы от аренды помещения	1 621	536





Доходы от списания сомнительных обязательств	650	-
Доходы от получения гранта ЕБРР	1 374	-
Прочие доходы	7	-
Расходы по курсовой разнице	-	(447)
	<b>3 652</b>	<b>89</b>

**32. Административные расходы**

(тыс. тенге)

	2011 г.	2010 г.
Амортизация	2 054	65
Оплата труда	22 665	11 589
Услуги банка	1 262	641
Налоги	5 789	2 902
Пеня, штрафы	173	-
Услуги связи	359	209
Брокерские услуги	3 206	12 949
Аудиторские и консультационные услуги	2 814	7 600
Командировочные расходы	138	-
Расходы по аренде	1 778	333
Расходы на рекламу	-	23
Услуги нотариуса	145	253
Услуги программиста	695	109
Услуги по рейтинговой оценке	2 000	584
Коммунальные расходы	222	-
Услуги по оценке имущества	303	-
Материальные затраты	3 365	1 800
Юридические услуги	2 700	265
Расходы на содержание офиса	-	2 753
Страхование имущества	702	-
Списание дебиторской задолженности по налогам	27 079	-
Прочие расходы	1 702	1 656
	<b>79 151</b>	<b>43 731</b>

**33. Расходы по реализации**

(тыс. тенге)

	2011 г.	2010 г.
Расходы на рекламу	4 861	-
Дизайнерские услуги	933	-
Расходы на внешнее оформление здания	2 775	-
Прочие расходы	458	-
	<b>9 027</b>	<b>-</b>

**34. 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.
Чистая прибыль (тыс. тенге)	154 283	472 357
Средневзвешенное число простых акций в обращении (штук)	200 045 192	195 000 000
<b>Базовая прибыль на акцию (тенге)</b>	<b>0,77</b>	<b>2,42</b>

**35. Условные обязательства****Судебные разбирательства**

На дату утверждения консолидированной финансовой отчетности у Группы, не существует текущих судебных разбирательств или неразрешенных исков, которые могли бы оказать



существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы, обязательства по которым были бы начислены или раскрыты в данной финансовой отчетности.

### **Налогообложение**

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты допускают различные толкования и подвержены частым изменениям. Интерпретация руководством данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими органами. Фискальные органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, могут превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2011 года.

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

### **Экономическая ситуация**

Экономическая деятельность Группы осуществляется в Республике Казахстан в условиях высокой инфляции и общей финансовой нестабильности. Деятельность Группы подвержена экономическим, политическим и социальным рискам, присущим ведению бизнеса в Казахстане. Вследствие чего, существуют значительные неопределенности, которые могут оказать влияние на будущую деятельность, восстанавливаемость активов и возможность Группы обслуживать свои долги.

### **36. Связанные стороны**

Конечной контролирующей стороной Группы являются физические лица нерезиденты – Стив Джексон и Кайл Хиллс.

Связанными сторонами Группы являются компании, контролируемые и связанные с АО «Capital Hotels», В 2010 гг. операции со связанными сторонами отсутствуют.

По состоянию на 31 декабря 2011 г. имеется дебиторская задолженность материнской компании ТОО «Kworteks Universal LLP» на сумму 524 700 тыс.тенге в составе прочих краткосрочных активов.

### ***Вознаграждение руководящему составу***

Вознаграждение, выплачиваемое руководящему составу Группы, состоит из краткосрочного вознаграждения, включающего должностной оклад, оговоренный в контракте, а также бонусов по результатам годовой хозяйственной деятельности.

Общая сумма вознаграждения, выплаченного руководящему составу, отраженная в отчете о совокупной прибыли в составе расходов на персонал, составила 5 184 тыс.тенге за 2011 г. и 4 166 тыс. тенге 2010 г.

### **37. События после отчетной даты**

05 января 2012 г. депозит в АО «AsiaCredit Bank» закрыт.

07 февраля 2012 г. обязательства по банковскому займу АО «AsiaCredit Bank» и вознаграждению погашены полностью.

В Группе не имеют места какие-либо события, произошедшие после отчетной даты до даты утверждения финансовой отчетности, которые требуют корректировки или раскрытия в примечаниях к финансовой отчетности.

### 38. 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.

Основными рисками присущими деятельности Группы являются риски, связанные с ликвидностью, кредитные риски, риски изменения ставок вознаграждения и обменных курсов валют, которые возникают у Группы за отчетный период. Ниже приведены описания политики Группы в отношении управления данными рисками.

#### *Категории финансовых инструментов*

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно– признанными рейтинговыми агентствами. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB относятся к спекулятивному уровню. Рейтинговым агентством KzRating присвоен АО «Capital Hotels» кредитный рейтинг «B-», с прогнозом «стабильный».

Классификация финансовых активов по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2011 года:

Статья				(тыс. тенге)	
	от BBB- и выше	B-	Без рейтинга	Итого	
Денежные средства в кассе	-	-	62	62	
Денежные средства в банке	569 330	-	-	569 330	
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	1 694 133	-	1 694 133	
Краткосрочная дебиторская задолженность	-	-	4 049	4 049	

Классификация финансовых активов по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2010 года:

Статья				(тыс. тенге)	
	от BBB- и выше	B+	Без рейтинга	Итого	
Денежные средства в кассе	-	-	135	135	
Денежные средства в банке	42 970	-	-	42 970	
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	1 088 432	-	1 088 432	
Краткосрочная дебиторская задолженность	-	-	12 247	12 247	



**Кредитный риск**

Кредитный риск – это риск, связанный в частности с возможностью неисполнения принятых обязательств со стороны эмитентов ценных бумаг и контрагентов по сделкам.

Группа подвержена данному риску, ввиду того, что финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены ценными бумагами одного эмитента.

Ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств, сгруппированных по размеру кредитного риска и обеспеченности залогом, оставшегося с даты составления финансовой отчетности, до даты выплаты по контракту.

Расчет кредитного риска по собственным активам по состоянию на 31 декабря 2011 года:

(тыс. тенге)

Статья	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Наличные средства	62	-	62	-	62
Средства в банках	569 330	-	569 330	-	569 330
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 694 133	-	1 694 133	-	1 694 133
Краткосрочная дебиторская задолженность	4 049	-	4 049	-	4 049
<b>Общая сумма кредитного риска</b>	<b>2 267 574</b>	<b>-</b>	<b>2 267 574</b>	<b>-</b>	<b>2 267 574</b>

Расчет кредитного риска по собственным активам по состоянию на 31 декабря 2010 года:

(тыс. тенге)

Статья	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Наличные средства	135	-	135	-	135
Средства в банках	42 970	-	42 970	-	42 970
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 088 432	-	1 088 432	-	1 088 432
Краткосрочная дебиторская задолженность	12 247	-	12 247	-	12 247
<b>Общая сумма кредитного риска</b>	<b>1 143 784</b>	<b>-</b>	<b>1 143 784</b>	<b>-</b>	<b>1 143 784</b>

**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. Руководство 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.

Ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств, сгруппированных на основании периода, оставшегося с даты, составления финансовой отчетности до даты выплаты по обязательствам.

Группа владеет портфелем разнообразных, пользующихся большим спросом активов, которые могут быть быстро реализованы за денежные средства в случае непредвидимого прекращения потока денежных средств.

## 31 декабря 2011 года

						(тыс. тенге)
	До востребования	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	Свыше 3 лет	Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>						
Денежные средства	569 392	-	-	-	-	569 392
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	1 694 133	-	-	1 694 133
Краткосрочная дебиторская задолженность	-	4 049	-	-	-	4 049
	<b>569 392</b>	<b>4 049</b>	<b>1 694 133</b>			<b>2 267 574</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>						
Краткосрочная кредиторская задолженность	-	6 958	-	-	-	6 958
Финансовые обязательства-	-	545 054	-	-	-	545 054
Задолженность по облигациям	-	-	1 061	-	150 169	151 230
	-	<b>552 012</b>	<b>1 061</b>		<b>150 169</b>	<b>703 242</b>
Нетто позиция	<b>569 392</b>	<b>(547 963)</b>	<b>1 693 072</b>		<b>(150 169)</b>	<b>1 564 332</b>

## 31 декабря 2010 года

						(тыс. тенге)	
	До востребования	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	Свыше 3 лет	Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>							
Денежные средства	43 105	-	-	-	-	-	43 105
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	596 909	-	245 611	245 912	-	1 088 432
Краткосрочная дебиторская задолженность	-	12 247	-	-	-	-	12 247
	<b>43 105</b>	<b>609 156</b>		<b>245 611</b>	<b>245 912</b>		<b>1 143 784</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>							
Краткосрочная кредиторская задолженность	-	270	-	-	-	-	270
Финансовые обязательства-	-	-	-	-	-	494 635	494 635
		<b>270</b>				<b>494 635</b>	<b>494 905</b>
Нетто позиция	<b>43 105</b>	<b>608 886</b>		<b>245 611</b>	<b>245 912</b>	<b>(494 635)</b>	<b>648 879</b>

**Рыночный риск**

Рыночный риск заключается в возможном колебании стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен. Группа управляет рыночным риском путем периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть из-за негативных изменений рыночной конъюнктуры.

Рыночный риск — это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов.

**Валютный риск**

Валютный риск – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в связи с изменениями курсов обмена валют.

Снижение курса тенге по отношению к иностранным валютам может вызвать рост расходов Группы в связи с ростом обменного курса. Группа ограничивает валютный риск путем мониторинга изменения обменных курсов иностранных валют, в которых выражены деньги, дебиторская и кредиторская задолженности и займы.

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

На 31 декабря 2011 г. и 31 декабря 2010 г. годов Группа имеет не существенную сумму активов в виде выплаченных авансов в иностранной валюте.

**Процентный риск**

Группа не подвержена риску, связанному с процентной ставкой. Риск, связанный с процентной ставкой, главным образом возникает в связи с активами и обязательствами, по которым начисляются проценты. Финансовые обязательства Группы погашены в феврале 2012 г. (Примечания 19,37)

**Риск изменения рыночных цен ценных бумаг**

В составе финансовых активов Группы находятся ценные бумаги одного эмитента.

Вид бумаги	Рыночная цена		
	21.05.2012г	31.12.2011г	31.12.2010г
простые акции	1,25	1,30	1,64
привилегированные акции	4,89	5,40	5,20
облигации	95,7311	92,899	86,264

Анализ чувствительности прибыли или убытка и дефицита к изменениям котировок ценных бумаг, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, и упрощенного сценария 5% снижения или роста котировок ценных бумаг может быть представлен следующим образом:

	тыс.тенге	
	2011 г.	2010 г.
	Прибыль(убыток)	Прибыль(убыток)
5% рост котировок ценных бумаг	27 558	-
5% снижение котировок ценных бумаг	(27 558)	-

**Риск, связанный с движением денег**

Риск, связанный с движением денег – это риск того, что величина будущих потоков денежных средств, связанных с денежным финансовым инструментом, будет колебаться.

Группа управляет данным риском посредством регулярного бюджетирования и анализа движения денег.

### ***Риск досрочного погашения***

Риск досрочного погашения — это риск того, что Группа понесет финансовый убыток вследствие того, что его клиенты и контрагенты погасят или потребуют погашения обязательств раньше или позже, чем предполагалось.

Как отмечалось выше, в отчетном периоде Группа осуществляла деятельность за счет собственных средств и величина кредиторской задолженности и обязательств в целом не существенна для Группы.

### ***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. Также, в связи с малочисленностью персонала и малыми объемами операций, проводимыми Группой, операционные риски сведены к минимуму; отсутствие службы безопасности не влияет на операционные риски.

## **39. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ**

Раскрытие в отношении оценки справедливой стоимости финансовых инструментов осуществляется в соответствии с МСФО 7 «Финансовые инструменты - Раскрытие». Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Группа смогла бы получить при фактической реализации имеющегося у нее пакета тех или иных финансовых инструментов.

Для целей представления информации финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, распределяются по уровням трехуровневой иерархии справедливой стоимости на основании доступной исходной информации:

- Котировки на активном рынке (Уровень 1) – Оценки, основанные на котировках на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Группа имеет доступ. К данным финансовым инструментам не применяются корректировки оценки и пакетные скидки. Так как оценка основана на котировках, свободно и регулярно доступных на активном рынке, оценка этих продуктов не требует проявления существенной степени суждения.
- Методики оценки с использованием очевидных исходных данных (Уровень 2) – Оценка на основе данных, для которых все исходные данные очевидны, прямо или косвенно, а также оценка на основе одной или более очевидных котировок, полученных в результате стандартных операций на рынках, не считающихся активными.
- Методики оценки, учитывающие информацию, отличную от очевидных рыночных данных (Уровень 3) – Оценка основана на данных, не являющихся очевидными и значимыми для общей оценки справедливой стоимости.

**АО «CAPITAL HOTELS»**

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

Оценка долговых и долевыми ценных бумаг, учтенных как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в отчете о совокупном доходе произведена на основе объявленных рыночных котировок действующего рынка.

	31 декабря 2011 г.		31 декабря 2010 г.	
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Итого	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Итого
<b>Финансовые активы</b>				
Акции	889 594	889 594	491 523	491 523
Облигации	746 039	746 039	596 909	596 909
<b>ИТОГО</b>	<b>1 635 633</b>	<b>1 635 633</b>	<b>1 088 432</b>	<b>1 088 432</b>

По оценкам руководства Группы справедливая стоимость некотируемых акций равна балансовой стоимости, учитывая высокую вероятность их реализации по балансовой стоимости :

	31 декабря 2011 г.		31 декабря 2010 г.	
	Балансовая стоимость (Уровень 3)	Итого	Балансовая стоимость (Уровень 3)	Итого
<b>Финансовые активы</b>				
Акции	58 500	58 500	-	-
<b>ИТОГО</b>	<b>58 500</b>	<b>58 500</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**40. Сегментная отчетность**

Деятельность Группы происходит в одном географическом сегменте Республика Казахстан, и по одному виду деятельности – инвестиционному, который составляет 99%.

Сегментная отчетность по основным операционным сегментам Группы за периоды, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, представлена ниже:

2011 г.	(тыс. тенге)				
	Инвестиционная деятельность	Гостиничный бизнес	Прочие	Элиминированные суммы	Консолидированные показатели
Доход от продаж внешним покупателям	-	64 902	3 652	-	68 554
Доход от операций с финансовыми активами	212 617	-	-	-	212 617
Доход в виде вознаграждений	75 370	-	-	-	75 370
<b>Итого сегментный доход</b>	<b>287 987</b>	<b>64 902</b>	<b>3 652</b>	<b>-</b>	<b>356 541</b>
Расходы по вознаграждению	(1 595)	(77 439)	-	-	(79 034)
<b>Прибыль(убыток) до налогообложения за период</b>	<b>286 392</b>	<b>(99 549)</b>	<b>(55 571)</b>	<b>-</b>	<b>131 272</b>
Экономия (расходы) по подоходному налогу	-	-	(732)	-	(732)
Активы сегмента	3 324 215	794 312	-	1 546	4 120 073
Нераспределенные активы	-	-	155 862	(123 054)	32 808





**АО «CAPITAL HOTELS»**

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

<b>Итого активы</b>	<b>3 324 215</b>	<b>794 312</b>	<b>155 862</b>	<b>(121 508)</b>	<b>4 152 881</b>
Обязательства сегмента	152 000	690 115	993	(123 054)	720 054
<b>Итого обязательства</b>	<b>152 000</b>	<b>690 115</b>	<b>993</b>	<b>(123 054)</b>	<b>720 054</b>
Амортизация	-	3 773	199	141	4 113
<b>Итого амортизация</b>	<b>-</b>	<b>3 773</b>	<b>199</b>	<b>141</b>	<b>4 113</b>
<b>2010 г.</b>	<b>Инвестиционная деятельность</b>	<b>Гостиничный бизнес</b>	<b>Прочие</b>	<b>Элиминированные суммы</b>	<b>Консолидированные показатели</b>
Доход от продаж внешним покупателям	-	536	-	-	536
Доход от операций с финансовыми активами	263 483	-	-	-	263 483
Доход в виде вознаграждений	20 441	-	-	-	20 441
<b>Итого сегментный доход</b>	<b>283 924</b>	<b>536</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>284 460</b>
Расходы по вознаграждению	-	(44 635)	-	-	(44 635)
<b>Прибыль(убыток) до налогообложения за период</b>	<b>(337 879)</b>	<b>(44 099)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(381 978)</b>
Экономия (расходы) по подоходному налогу	-	-	-	-	-
Активы сегмента	1 522 833	456 612	-	(22 269)	1 957 176
<b>Итого активы</b>	<b>1 522 833</b>	<b>456 612</b>	<b>-</b>	<b>(22 269)</b>	<b>1 957 176</b>
Обязательства сегмента	102	494 879	22 269	(22 269)	494 981
<b>Итого обязательства</b>	<b>102</b>	<b>494 879</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>494 981</b>
Амортизация	-	59	189	-	248
<b>Итого амортизация</b>	<b>-</b>	<b>59</b>	<b>189</b>	<b>-</b>	<b>248</b>

Некоторые активы и обязательства, которые не могут быть распределены по определенным сегментам, были включены в нераспределенные активы и обязательства. Нераспределенные активы включают в себя обязательные резервы, основные средства и прочие нераспределенные активы. Нераспределенные обязательства включают в себя выпущенные средства кредитных учреждений и прочие нераспределенные обязательства.

#### **41. Утверждение финансовой отчетности**

Данная консолидированная финансовая отчетность была одобрена руководством Группы и утверждена для выпуска 21 мая 2012 г.

