

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ИМСТАЛЬКОН»**

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года**

и Аудиторский отчет

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИМСТАЛЬКОН»:

СОДЕРЖАНИЕ

Страница

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

3

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ

4-5

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.:

Консолидированный отчет о финансовом положении

6

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

7

Консолидированный отчет о совокупном доходе

8

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

9

Консолидированный отчет о движении денежных средств

10

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

11-41

АО «ИМСТАЛЬКОН»

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

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

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010 г., а также результаты деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2010 г., в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО;
- подготовку финансовой отчетности из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

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

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

От имени Руководства АО «Имсталькон»:


Кананыхин В.Т.
Генеральный директор

12 апреля 2011 года




Задорожная Л.С.
Главный бухгалтер

12 апреля 2011 года



Республика Казахстан, г. Алматы
ул. Ала-Шугарба 19, Бизнес-Центр
«Нурлы-Тай», корпус 2, в. 6, 403
Телефон: 3110118, 3110119, 3110120
Факс: 3110118
e-mail: almirconsulting@mail.ru

Nury Tay 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»

к.э.н., доцент

Б.К. Искендрова



Акционерам и Совету директоров АО «Имсталькон»

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Имсталькон» и его дочерних организаций (далее именуемое Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года, консолидированных отчетов о прибылях и убытках, о совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств, за период, закончившийся на указанную дату, а также краткого описания существенных элементов учетной политики и прочих пояснительных примечаний.

Ответственность руководства субъекта за данную финансовую отчетность

Ответственность за подготовку и справедливое представление этой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несёт 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 «Имсталькон» по состоянию на 31 декабря 2010 года, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Аудитор
ТОО «ALMIR CONSULTING»

Квалификационное свидетельство аудитора
№0000464 от 14.11.1998г.



Трегуба И.Е.

12 апреля 2011 г., г. Алматы



			(тыс. тенге)
АКТИВЫ	прим.	31 декабря 2010г.	31 декабря 2009г.
I. Краткосрочные активы			
Денежные средства	4	829 254	1 362 031
Вклады размещенные		-	6 000
Краткосрочная дебиторская задолженность	5	10 713 715	9 459 230
Запасы	6	6 543 210	4 868 413
Текущие налоговые активы	7	499 309	426 909
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль /убыток	8	-	973 816
Прочие краткосрочные активы	9	2 089 233	1 219 577
Итого краткосрочных активов		20 674 721	18 315 976
II. Долгосрочные активы			
Инвестиции в ассоциированные компании	10	171 949	176 773
Долгосрочная дебиторская задолженность	11	222 318	253 024
Основные средства	12	32 420 246	32 287 826
Нематериальные активы	13	1 334 192	376 270
Гудвилл	14	64 721	-
Отложенные налоговые активы	15	54 424	9 945
Прочие долгосрочные активы	16	6 264 092	5 897 329
Итого долгосрочных активов		40 531 942	39 001 167
Итого активы		61 206 663	57 317 143
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
III. Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные финансовые обязательства	17	16 298 795	17 853 525
Обязательства по налогам	18	404 250	583 848
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам	19	78 213	81 277
Краткосрочная кредиторская задолженность	20	5 095 854	3 980 329
Краткосрочные оценочные обязательства	21	235 161	235 627
Прочие краткосрочные обязательства	22	5 188 838	2 931 638
Итого краткосрочных обязательств		27 301 111	25 666 244
IV. Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные финансовые обязательства	23	4 491 997	4 405 176
Долгосрочная кредиторская задолженность	24	97 929	89 486
Отложенные налоговые обязательства	25	5 063 561	3 515 034
Прочие долгосрочные обязательства	26	385 647	419 319
Итого долгосрочных обязательств		10 039 134	8 429 015
Итого обязательства и капитал			
V. Капитал			
Акционерный капитал	27	1 048 300	1 048 300
Резерв переоценки	27	12 076 252	11 947 183
Прочие резервы	27	(49 366)	(49 366)
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	27	7 046 947	6 154 391
Итого капитал акционеров АО «Имсталькон»		20 122 133	19 100 508
Доля неконтролирующих акционеров	27	3 744 285	4 121 376
Итого капитал		23 866 418	23 221 884
Итого обязательства и капитал		61 206 663	57 317 143
Балансовая стоимость простой акции (тенге)	28	3 510,55	3 569,63

Руководитель

В.Т. Кананыхин

Главный бухгалтер

Л.С. Залоронная

Консолидированный отчет о финансовом положении следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 11-41



АО «Имсталькон»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

		(тыс. тенге)	
Наименование показателей	прим.	2010 г.	2009 г.
Доход от реализации продукции и оказания услуг	29	33 841 336	31 138 827
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	30	(25 670 180)	(22 282 257)
Валовая прибыль		8 171 156	8 856 570
Доходы от финансирования	31	1 940	3 250
Прочие доходы	32	2 289 320	1 179 188
Расходы по реализации продукции и оказанию услуг	33	(245 523)	(183 325)
Административные расходы	34	(5 013 485)	(4 311 875)
Расходы на финансирование	35	(1 604 603)	(1 901 577)
Прочие расходы	36	(1 021 326)	(3 042 707)
Доля прибыли/убытка организаций, учитываемых по методу долевого участия		134 346	170 168
Прибыль (убыток) до налогообложения		2 711 825	769 692
Экономия (расходы) по корпоративному подоходному налогу	37	(2 150 693)	535 724
Чистая прибыль (убыток) за период до вычета доли неконтролирующих акционеров		561 132	1 305 416
Относящаяся к:			
Акционерам АО «Имсталькон»		419 461	1 273 240
Доле неконтролирующих акционеров		141 671	32 176
Прибыль на акцию (тенге)	38	65,54	275,19

Руководитель  В.Т. Казаныхин

Главный бухгалтер  Л.С. Задорожная



Консолидированный отчет о прибылях и убытках следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 11-41



АО «Имсталькон»

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

	2010	(тыс. тенге) 2009
Прибыль за период	561 132	1 305 416
Прочий совокупный доход:		
Доход от переоценки основных средств	-	18 664 027
Отложенный налог, относящийся к переоценке основных средств	602 164	(3 669 758)
Итого совокупный доход за период	1 163 296	16 299 685
Причисляется доле неконтролирующих акционеров	141 671	3 792 650
Причисляется акционерам АО «Имсталькон»	1 021 625	12 507 035

Руководитель  В.Т. Кананыхин

Главный бухгалтер  Л.С. Задорожная

Консолидированный отчет о совокупном доходе следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 11-41



АО «Имсталькон»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(тыс. тенге)

	Капитал акционеров АО «Имсталькон»				Всего	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
	Акционерный капитал	Резерв переоценки	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль			
Сальдо на 31 декабря 2009 года	1 048 300	11 947 183	(49 366)	6 154 391	19 100 508	4 121 376	23 221 884
Совокупный доход за период	-	602 164	-	419 461	1 021 625	141 671	1 163 296
Перенос на нераспределенную прибыль	-	(473 095)	-	473 095	-	-	-
Приобретение дочерней компании	-	-	-	-	-	(518 762)	(518 762)
Сальдо на 31 декабря 2010 года	1 048 300	12 076 252	(49 366)	7 046 947	20 122 133	3 744 285	23 866 418
Сальдо на 31 декабря 2008 года	891 500	872 377	-	4 850 220	6 614 097	225 318	6 839 415
Эмиссия акций	156 800	-	-	-	156 800	-	156 800
Совокупный доход за период	-	11 233 795	-	1 273 240	12 507 035	3 792 650	16 299 685
Перенос на нераспределенную прибыль	-	(158 989)	-	158 989	-	-	-
Увеличение доли участия материнской компании в дочерней компании	-	-	(49 366)	-	(49 366)	29 626	(19 740)
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	(128 058)	(128 058)	73 782	(54 276)
Сальдо на 31 декабря 2009 года	1 048 300	11 947 183	(49 366)	6 154 391	19 100 508	4 121 376	23 221 884

Руководитель



В.Т. Канянин

Главный бухгалтер



Л.С. Задорожная



Консолидированный отчет об изменениях в капитале следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 11-41



АО «Иметалькон»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2010 года (прямой метод)

(тыс. тенге)

Наименование показателей	2010 г.	2009 г.
I. Движение денежных средств от операционной деятельности		
<i>1. Поступление денежных средств, всего</i>	36 385 916	39 331 962
реализация товаров	15 796 252	22 444 955
авансы полученные	17 084 785	10 115 840
вознаграждение	150 436	2 638
прочие поступления	3 354 442	6 768 529
<i>2. Выбытие денежных средств, всего</i>	(35 116 756)	(39 937 354)
платежи поставщикам за товары и услуги	(17 900 657)	(17 762 480)
авансы выданные	(6 932 741)	(5 786 311)
выплаты по заработной плате	(3 344 388)	(4 231 766)
выплата вознаграждения по займам	(562 933)	(494 554)
корпоративный подоходный налог	(174)	(1 645 980)
другие платежи в бюджет	(2 332 194)	(1 893 664)
прочие выплаты	(4 043 669)	(8 122 599)
3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	1 269 159	(605 392)
II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
<i>1. Поступление денежных средств, всего</i>	52 613	2 224
реализация основных средств	52 613	1 668
реализация нематериальных активов	-	-
продажа дочерних и ассоциированных компаний	-	266
прочие поступления	-	290
<i>2. Выбытие денежных средств, всего</i>	(80 606)	(1 212 300)
приобретение основных средств	(80 216)	(1 078 451)
приобретение нематериальных активов	(330)	(132 498)
приобретение дочерних и ассоциированных компаний	(60)	-
прочие выплаты	-	(1 351)
3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	(27 993)	(1 210 076)
III. Движение денежных средств от финансовой деятельности		
<i>1. Поступление денежных средств, всего</i>	6 092 536	11 297 693
Эмиссия акций и других ценных бумаг	-	4 773 102
получение займов	6 092 536	6 190 237
прочие поступления	-	334 354
<i>2. Выбытие денежных средств, всего</i>	(7 866 479)	(8 842 797)
погашение займов	(7 039 399)	(7 836 423)
выплата вознаграждения по облигациям	(822 662)	-
выплата дивидендов	(4 418)	(23 009)
прочие	-	(983 365)
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	(1 773 943)	2 454 896
Итого: Увеличение +/- уменьшение денежных средств	(532 777)	639 428
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	1 362 031	722 603
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	829 254	1 362 031

Руководитель  В.Т. Кананыхин

Главный бухгалтер  Л.С. Задорожная

Консолидированный отчет о движении денежных средств следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 11-41

(в тысячах казахстанских тенге)

1.Общая часть

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

Общество зарегистрировано Департаментом юстиции города Алматы за № 2664-1910-АО. Дата первичной регистрации 25.05.1995г. Перерегистрация юридического лица произведена 19.06.2006 г. с присвоением регистрационного номера № 2664-1910-АО.

Юридический адрес Общества: Республика Казахстан, г. Алматы, микрорайон Жетысу-2, 71 В.

Адрес фактического места нахождения: Республика Казахстан, г. Алматы, микрорайон Жетысу-2, 71 В.

Код по государственному классификатору ОКПО - 19519319.

Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика в Налоговом комитете по Ауэзовскому району г. Алматы с 13 октября 2001 года и присвоен РНН 600700021257.

Компания зарегистрирована в качестве плательщика налога на добавленную стоимость в Налоговом комитете по Ауэзовскому району г. Алматы с 01 января 2002 года.

На 31 декабря 2010 года Обществом владели следующие акционеры:

	31 декабря 2010г. %	31 декабря 2009 г. %
Физические лица, в т. ч. акционеры, владеющие 5 и более % от размещенного количества акций: Кананыхин Владимир Тимофеевич, Резунов Михаил Михайлович, Есмуканов Серик Газизович, Лабуков Михаил Семенович, Рискин Аркадий Михайлович (с 2009 г.)	94,52%	78,78%
ТОО «АЗОК»	0,22%	0,22%
АО «Компания Монтажспецстрой»	0,36%	0,90%
ТОО «Имсталькон - Темиртау»	-	15,2%
ТОО «Компания Модуль-А»	4,9%	4,9%
	100%	100%

Акционерный капитал Общества сформирован в размере 1 048 300 тыс. тенге.

20 сентября 2010 года Агентство РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций зарегистрировало изменения в проспект выпуска акций Общества. Общее количество объявленных акций компании составляет 10 000 000 штук, в том числе 8 200 000 простых акций KZIC01160015, 1 800 000 - привилегированных акций KZIP01160111.

По состоянию на 31 декабря 2010 года размещено 6 400 000 простых акций Общества, привилегированные акции не размещены.

Выпуск акций компании внесен в Государственный реестр эмиссионных ценных бумаг за номером А0116.

24 декабря 2010 года внеочередным общим собранием акционеров и Советом директоров принято решение увеличить количество объявленных акций АО «Имсталькон» до 15 000 000 (пятнадцать миллионов) штук, т.е. дополнительно объявить к выпуску 5 000 000 (пять миллионов) штук.

Первый выпуск простых акций зарегистрирован 18 мая 2000 г. Национальным банком Республики Казахстан в количестве 1 360 796 штук по номинальной стоимости 200 тенге.



(в тысячах казахстанских тенге)

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

	Остаток акций на 31.12.2009 г.	Размещено в течение 2010г.	Остаток акций на 31.12.2010 г.
Количество акций, шт	6 400 000	-	6 400 000
Цена размещения, тенге	-	-	-
Акционерный капитал, тенге	1 048 300 000	-	1 048 300 000

Решением Листинговой комиссии Казахстанской фондовой биржи (KASE) от 31 июля 2009 года в официальный список специальной торговой площадки регионального финансового центра города Алматы (СТП РФЦА) по первой подкатегории категории «Долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки» включены облигации KZP01Y07D549 АО «Имсталькон». Количество облигаций – 40 000 000 (сорок миллионов) купонных облигаций, номинальная стоимость 100 (сто) тенге, срок обращения облигаций – 7 лет с даты начала обращения, 11 % годовых на первый год обращения.

Решением Листинговой комиссии Казахстанской фондовой биржи (KASE) от 05 октября 2009 года в официальный список специальной торговой площадки регионального финансового центра города Алматы (СТП РФЦА) по первой подкатегории категории «Долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки» включены облигации KZP02Y07D547 АО «Имсталькон». Количество облигаций – 44 000 000 (сорок четыре миллиона) купонных облигаций, номинальная стоимость 100 (сто) тенге, срок обращения 7 лет с даты начала обращения, 11% годовых на первый год обращения.

Решением Листинговой комиссии Казахстанской фондовой биржи (KASE) от 26 августа 2010 года в официальный список специальной торговой площадки регионального финансового центра города Алматы (СТП РФЦА) по первой подкатегории категории «Долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой» включены облигации KZP01Y07D747 АО «Имсталькон». Количество облигаций – 40 000 000 (сорок миллионов) купонных облигаций, номинальная стоимость 100 (сто) тенге, срок обращения 7 лет с даты начала обращения, 13% годовых на первый год обращения.

Регистраторскую деятельность Общества ведет независимый регистратор АО «Регистратор «Зерде», имеющий лицензию № 0406200451 от 24 января 2006 г.

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

1. Выполнение проектных работ для строительства:
 - 1.1 строительное проектирование;
 - 1.2 разработка специальных разделов проектов.
2. Строительно-монтажные работы:
 - 2.1 монтаж металлических конструкций;
 - 2.2 монтаж стальных резервуаров (емкостей), включая работающих под давлением;
 - 2.3 монтаж строительных конструкций башенного и мачтового типа, дымовых труб;
 - 2.4 монтаж несущих конструкций мостов и мостовых переходов;
 - 2.5 монтаж строительных конструкций агрегатов, аппаратов и других технологических сооружений.
3. Производство специальных строительных и монтажных работ, включающих:
 - 3.1 хранилища нефти, нефтепродуктов и сжиженных газов.



4. Производство (выпуск) строительных материалов, изделий и конструкций:
 - 4.1 элементов башенно-мачтового типа, дымоходных труб;
 - 4.2 элементов мостов и мостовых переходов, транспортных эстакад и развязок;
 - 4.3 резервуаров и емкостей, в том числе работающих под давлением;
 - 4.4 элементов для несущих и ограждающих конструкций;
 - 4.5 технологических металлоконструкций и их деталей.
5. Капитальный ремонт и реконструкция объектов:
 - 5.1 зданий и сооружений производственного назначения;
 - 5.2 мостов (мостовых переходов, транспортных эстакад и многоуровневых развязок);
 - 5.3 ремонт вертикальных стальных резервуаров и сосудов, работающих под давлением.
6. Экспертные работы и инжиниринговые услуги:
 - 6.1 техническое обследование физического (технического) состояния эксплуатируемых зданий и сооружений, инженерных систем и коммуникаций.
7. Специальные работы по устройству наружных инженерных сетей и сооружений и внутренних инженерных сетей.
8. Специальные работы по защите конструкций и оборудования.
9. Обустройство нефтегазовых месторождений с прокладкой трубопроводов различного назначения.
10. Комплексное строительство объектов «под ключ».
11. Строительство жилых зданий в металлическом каркасе.
12. Подготовка и переподготовка кадров, выпуск товаров народного потребления и оказание услуг населению.
13. Внешнеэкономическая, торговая и инвестиционная деятельность.
14. Научно-техническая деятельность в области металлостроительства.
15. Другая деятельность, не запрещенная законодательством Республики Казахстан.

Дочерние организации

Данная консолидированная финансовая отчетность включает в себя следующие дочерние организации:

Дочерняя организация	Доля участия, %		Фактическое место нахождения организаций
	31 декабря 2010г.	31 декабря 2009г.	
ТОО «Имсталькон-Актау»	100%	100%	г. Актау, промзона
ТОО «Имстальстрой»	100%	100%	г. Темиртау, ул. Мира, 1а
ТОО «Каспий – Имсталькон»	100%	100%	г. Актау мкр.11, д 10, кв131/130
ТОО «Компания Аксай – Инвест»	54,00%	99,99%	г. Алматы, ул. Розыбакиева, 182, офис 9
ТОО «Веста-Экология»	100%	45%	г. Калчагай, ул. Индустриальная, 1/1
ТОО «Имсталькон Калчагайстрой»	90%	90%	г. Калчагай, ул. Индустриальная, 1



(в тысячах казахстанских тенге)

ТОО «Имсталькон – Проект»	70%	70%	г. Алматы, пр. Абая 10а
ТОО «Имсталькон-Атырау»	100%	100%	г. Атырау, ул. Говорова, 50
ТОО «Мангыстау – Имсталькон»	51%	51%	г. Актау, 11 мкр., д 10, кв. 131
ТОО «ПЗМК – Имсталькон»	56,08%	56,08%	г. Павлодар, северная промзона
ТОО «Юсталькон»	50%	50%	г. Шымкент, ул. Исмаилова, 19
ТОО «Гехнотрой-В»	50%	50%	г. Капчагай, ул. Индустриальная, 1
ТОО «Имсталькон – Кызылорда»	76%	76%	г. Кызылорда, юж.промзона, ул. Мостовая б/н

В соответствии с учредительным договором доля участия в ТОО «Аксай - Инвест» составляет 54%.

На основании решения Совета Директоров АО «Имсталькон» №167-СД от 20 мая 2010 г. по оптимизации структуры управления Общества, АО «Имсталькон» создало на базе филиалов следующие дочерние организации:

Дочерняя организация	Дата образования	Доля участия, %	Фактическое место нахождения организаций
ТОО «Алматинская монтажная фирма 1 - Имсталькон»	30.04.2010 г.	100%	г. Алматы, ул. Бекмаханова, 90.
ТОО «Алматинская монтажная фирма 2 - Имсталькон»	09.04.2010 г.	100%	г. Алматы, ул. Москвина, 11.
ТОО «Астана - Имсталькон»	08.04.2010 г.	100%	г. Астана, район Алматы, ул. Жетіген, 35.
ТОО «Монтажная фирма - Имсталькон - Актөбе»	13.04.2010 г.	100%	г. Актөбе, Промзона, Вохра-6, 27.
ТОО «Жамбылский завод металлоконструкций - Имсталькон»	12.04.2010 г.	100%	г. Тараз, ул. Толе би, 178.
ТОО «Жамбылская монтажная фирма - Имсталькон»	09.04.2010 г.	100%	г. Тараз, ул. Толе би, 230.
ТОО «Карагандинский завод металлоконструкций - Имсталькон»	06.04.2010 г.	100%	г. Караганда, Октябрьский район, учетный квартал 018, участок 003.
ТОО «Карагандинская монтажная фирма - Имсталькон»	12.04.2010 г.	100%	г. Караганда, Октябрьский район, учетный квартал 018, участок 3.
ТОО «Лисаковская монтажная фирма - Имсталькон»	07.04.2010 г.	100%	г. Лисаковск, ул. Мира, 7.
ТОО «Павлодарская монтажная фирма - Имсталькон»	19.04.2010 г.	100%	г. Павлодар, Северная промзона, а/я №32.
ТОО «Рудненский завод металлоконструкций – Имсталькон»	08.04.2010 г.	100%	г. Рудный, промышленный район.
ТОО «Рудненская монтажная фирма - Имсталькон»	13.04.2010 г.	100%	г. Рудный, ул. Мира, 107-а.
ТОО «Семипалатинская монтажная фирма - Имсталькон»	12.04.2010 г.	100%	г. Семипалатинск, район Арматурного завода.
ТОО «Талдыкорганская монтажная фирма - Имсталькон»	24.04.2010 г.	100%	г. Талдыкорган, ул. Транспортная, 3.
ТОО «Усть-Каменогорская монтажная фирма - Имсталькон»	13.04.2010 г.	100%	г. Усть-Каменогорск, ул. Базовая, 7.
ТОО «Усть-Каменогорский завод металлоконструкций - Имсталькон»	12.04.2010 г.	75,10%	г. Усть-Каменогорск, ул. Загородная, 1.
ТОО «Уральская монтажная фирма - Имсталькон»	16.04.2010 г.	100%	г. Уральск, ул. С. Тумарова, 14.

Ассоциированные организации

Следующие ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия:

Ассоциированная организация	Доля участия, %		Фактическое место нахождения организаций
	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.	
ТОО "АЗОК"	44,90%	44,90%	г. Капчагай, ул. Индустриальная, 1
ТОО "Имсталькон- Инвест"	40%	40%	г. Алматы, Жетысуйский р-н, пр.



(в тысячах казахстанских тенге)

ТОО "Имсталькон - Темиртау"	35,12%	32,39%	Сукобая, 19 г. Темиртау, ул. Мира, 1а
ТОО "Розетти-Имсталькон"	30%	30%	Мангыстауская обл., пос. Курык
ТОО "Севимсталькон"	32%	27%	г. Петропавловск, ул. Строительная, 23 А.
ТОО "MAX JORDAN - IMSTALCON"	20%	20%	г. Астана, пос. Промышленный, ул. Кокарал, 01

2. Основа подготовки финансовой отчетности Группы

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

Отчетный год охватывает период с 01 января по 31 декабря.

Ответственными лицами Группы за консолидированную финансовую отчетность являются:

Руководитель – Кананыхин В.Т.

Главный бухгалтер – Задорожная Л.С.

Среднесписочная численность работников Группы по состоянию на 31.12.2010 года и на 31.12.2009 года составляла 5 914 и 6 182 человек, соответственно.

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

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

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

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

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

3. Основные принципы учетной политики

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности Группой применялись те же принципы учетной политики и методы расчета, что и при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, за исключением учетных политик, раскрытых в параграфе «Изменения в учетной политике».



Изменения в учетной политике

Группа применила следующие поправки к МСФО, которые действительны для отчетного периода, начинающегося с 1 января 2010 года:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса» (в новой редакции) вносит существенные изменения в порядок учета сделок по объединению бизнеса, которые влияют на оценку неконтрольной доли участия, учет затрат по сделке, первоначальное признание и последующую оценку условного вознаграждения и учет поэтапного объединения бизнеса.

МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (с изменениями) предусматривает, что изменение в доле участия в дочерней компании (без потери контроля) следует учитывать как операцию с капиталом, таким образом, подобные операции больше не будут обуславливать ни возникновение гудвила, ни признание доходов или расходов. Также, стандарт в новой редакции изменяет метод учета убытков дочерних компаний, и метод учета потери контроля над дочерней компанией.

Поправка к МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» разъясняет, что при классификации дочерней компании в качестве предназначенной для продажи все ее активы и обязательства классифицируются в качестве предназначенных для продажи, даже если материнская компания сохраняет после продажи неконтрольную долю в бывшей дочерней компании.

Поправка к МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» разъясняет требования в отношении раскрытия информации о внеоборотных активах и группах выбытия, классифицированных в качестве предназначенных для продажи, а также прекращенной деятельности.

Поправка к МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» уточняет порядок в оценке справедливой стоимости нематериального актива, приобретенного в результате объединения бизнеса, и позволяет представление группы нематериальных активов в качестве отдельного актива, если каждый актив такой группировки имеет аналогичную длительность полезного использования.

Поправка к стандарту МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» разъясняет, что крупнейшей генерирующей денежные средства единицей (или группой таких единиц), на которую распределяется доля гудвила для целей анализа на предмет обесценения, является операционный сегмент, как это определено в МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» до агрегирования.

Стандарты и интерпретации выпущенные, но не принятые

Группа не применила следующие поправки к МСФО и Интерпретации, выпущенные Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (далее - «КИМСФО»), которые были выпущены, но в настоящее время не применимы к Группе:

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» уточняет, что при урегулировании собственных обязательств путем выпуска долевых инструментов, допускается классификация данного обязательства в качестве текущего или внеоборотного.

Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» в соответствии с которой определение финансового обязательства меняется таким образом, что права на приобретение



(в тысячах казахстанских тенге)

дополнительных акций, а также некоторые опционы и варранты будут классифицироваться как долевые инструменты.

Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» предусматривает добровольное исключение с ограниченной сферой применения для компаний, применяющих МСФО впервые, в отношении раскрываемой дополнительной информации согласно МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» разъясняет сферу применения и метод учета внутригрупповых сделок с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами.

Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств посредством предоставления долевых инструментов» разъясняет порядок учета компаниями своих финансовых обязательств в условиях, когда они пересмотрены и в результате такого пересмотра компания должна выпустить собственные долевые инструменты в пользу кредитора.

Принципы консолидации

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

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

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

Инвестиции в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия.

Полная консолидация

При подготовке консолидированной финансовой отчетности финансовая отчетность 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.

Консолидация по методу долевого участия

Инвестиции в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия. Метод долевого участия предусматривает, что инвестиции первоначально учитываются в сумме произведенных инвестором фактических затрат (по себестоимости), а затем балансовая стоимость инвестиций корректируется на изменения доли инвестора в чистых активах объекта инвестиций, произошедшие после даты приобретения инвестиции.

Когда при использовании метода долевого участия доля инвестора в убытках ассоциированной организации становится равной или превышающей балансовую стоимость инвестиций, инвестору следует прекратить включать в свою финансовую отчетность долю будущих убытков. При этом инвестиция показывается в отчетности равной нулю.



(в тысячах казахстанских тенге)

Объединения предприятий

Приобретение дочерней организации учитывается по методу покупки. При этом, стоимость приобретения оценивается по сумме справедливой стоимости полученных активов, начисленных и условных обязательств и долевых инструментов, выпущенных Обществом в обмен на контроль над приобретенной организацией на дату приобретения, плюс любые затраты, непосредственно связанные с объединением предприятия.

Гудвилл, возникающий при приобретении, признается как актив и отражается первоначально по стоимости, которая представляет собой превышение стоимости объединения предприятий над долей Общества в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств. В случае, если доля Общества в чистой справедливой стоимости приобретенных активов, обязательств и условных обязательств превысит стоимость объединения предприятий, данное превышение относится на прибыль.

На каждую отчетную дату Группа оценивает балансовую стоимость гудвилла на предмет его возможного обесценения. Убыток от обесценения, если таковой имеется, признается как расходы текущего периода и не подлежит восстановлению в последующих периодах.

При выбытии дочерней организации соответствующая сумма гудвилла учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

Денежные средства и их эквиваленты

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

Вклады размещенные

В ходе своей обычной деятельности Группа открывает текущие счета и размещает вклады на различные сроки в банках второго уровня. Вклады, размещенные с фиксированным сроком погашения, впоследствии списываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Вклады, которые не имеют фиксированных сроков погашения, учитываются по стоимости. Вклады размещенные учитываются за вычетом любого резерва на обесценение.

Методика пересчета в тенге

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

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

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Тенге/ЕВРО	196,88	212,84
Тенге/1 доллар США	147,50	148,36



Финансовые активы*Первоначальное признание*

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

Дата признания

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль/убыток

Финансовые активы, классифицируемые в качестве оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль/убыток, включают торговые ценные бумаги. Доходы или убытки по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка, должны признаваться в составе прибыли или убытка.

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, имеющихся 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.

Определение справедливой стоимости

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

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием подходящих методик оценки. Методики оценки включают модель на основе чистой приведенной стоимости, сравнение с аналогичными



(в тысячах казахстанских тенге)

инструментами, на которые существуют цены на наблюдательном рынке, модели оценки опционов и другие модели оценки.

Взаимозачет

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закреплённого 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 ей прав на получение денежных поступлений от такого актива, либо сохранения Группой прав на получение денежных поступлений от такого актива с одновременным принятием на себя обязательств выплатить их в полном объеме третьему лицу без существенных задержек;
а также
- Если Группа либо а) передала практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо б) не передала, не сохранила за собой практически все риски и выгоды, связанные с ним, но при этом передала контроль над активом.

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

Запасы

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

Основные средства

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

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.

Земельные участки отражаются по переоцененной стоимости за вычетом убытков от обесценения. Любое увеличение стоимости актива относится на резерв по переоценке активов; любое понижение стоимости актива зачитывается против предыдущей оценки в отношении соответствующего актива



(в тысячах казахстанских тенге)

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

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

	<i>Срок полезной службы (лет)</i>
<i>Здания и сооружения</i>	<i>5-40</i>
<i>Машины и оборудование</i>	<i>10-15</i>
<i>Транспортные средства</i>	<i>5-10</i>
<i>Прочее</i>	<i>2-7</i>

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

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

Нематериальные активы

Первоначальное признание нематериальных активов производится по себестоимости.

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

Срок полезного использования нематериальных активов определяется экспертной комиссией Группы.

Обесценение активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает, существуют ли какие-либо признаки возможного обесценения актива, путем проверки наличия признаков обесценения балансовой стоимости активов. Если такие признаки существуют, Группа оценивает возмещаемую стоимость активов и сравнивает с его балансовой стоимостью. Возмещаемая сумма актива представляет собой наибольшую величину из справедливой стоимости актива или генерирующей единицы за вычетом затрат на продажу или стоимости использования, и определяется для отдельного актива за исключением случаев, когда актив не генерирует притоков денежных средств, которые в значительной мере независимы от притоков денежных средств, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива превышает возмещаемую сумму, то актив рассматривается как обесцененный и стоимость его уменьшается до возмещаемой суммы. Убыток от обесценения при этом относится на расходы в отчет о прибылях и убытках или на капитал (для переоцененных активов в пределах резерва переоценки).



Арендованные активы

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

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

Кредиторская задолженность

Под кредиторской задолженностью понимаются обязательства Группы в результате совершения различных сделок и являются юридическим основанием для последующих платежей за товары, выполненные работы и представленные услуги. Обязательства оцениваются суммой денег, необходимой для уплаты долга. Кредиторская задолженность учитывается с момента ее образования и числится до момента погашения. Списание кредиторской задолженности производится по истечению сроков исковой давности в соответствии с Гражданским кодексом Республики Казахстан.

Налогообложение

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

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

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

Отложенный налоговый актив отражается только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемого дохода, за счет которого могут быть покрыты временные разницы, неиспользованные налоговые убытки и кредиты. Отложенные налоговые активы уменьшаются в той степени, в которой реализация налогового актива становится невозможной. Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена



(в тысячах казахстанских тенге)

выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

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

Пенсионные и прочие обязательства

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

Капитал

Акционерный капитал

Простые акции классифицируются как капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражаются как дополнительный оплаченный капитал.

Признание дохода и расхода

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

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

Доходами Группы являются:

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

К расходам относятся следующие виды затрат:

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



Признание дохода и расхода по договорам на строительство

Группой выручка и затраты по договорам на строительство признаются как доходы и расходы, в зависимости от стадии завершенности работ на отчетную дату. Стадия завершенности работ определяется методом «по доле выполненных работ», стадии выполнения работ определяются способом определения затрат по договору на строительство, понесенных для выполнения работ на дату составления отчета, пропорционально расчетной величине затрат по договору на строительство.

Если результат договора на строительство не может быть надежно оценен, то выручка признается только в той степени, в какой понесенные затраты будут возмещены, затраты признаются в качестве расходов в период их возникновения.

Ожидаемый убыток по договору на строительство признается немедленно в качестве расходов.

Финансовые доходы и расходы

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

В состав финансовых расходов включаются расходы по займам (за исключением займов полученных на строительство жилого комплекса, которые относятся на увеличение его стоимости), расходы по процентам, возникающим при аренде имущества, и прочие аналогичные расходы.

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



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).

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.

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.



(В ТЫСЯЧАХ КАЗАХСТАНСКИХ ТЕНГЕ)

4. Денежные средства и их эквиваленты

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

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
		(тыс. тенге)
Деньги на расчетных счетах	800 752	1 329 091
Деньги в кассе	28 502	32 940
	829 254	1 362 031

5. Краткосрочная дебиторская задолженность

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
		(тыс. тенге)
Торговая дебиторская задолженность	10 726 403	9 292 520
Задолженность работников и других лиц	68 141	42 324
Задолженность по аренде	286	4 039
Прочая дебиторская задолженность	156 799	527 221
Резерв по сомнительным требованиям	(237 914)	(406 874)
	10 713 715	9 459 230

6. Запасы

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
		(тыс. тенге)
Сырье и материалы	3 208 367	2 863 401
Готовая продукция	538 997	633 862
Товары	2 477 033	1 151 459
Незавершенное производство	318 813	219 691
	6 543 210	4 868 413

7. Текущие налоговые активы

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
		(тыс. тенге)
Корпоративный подоходный налог	452 437	416 699
Налог на добавленную стоимость	32 366	1 582
Плата за пользование земельными участками	23	309
Индивидуальный подоходный налог	1 433	108
Земельный налог	2 298	1 162
Налог на транспортные средства	2 398	753
Налог на имущество	5 210	2 649
Социальный налог	1 235	199
Плата за загрязнение окружающей среды	675	284
Прочие	1 234	3 164
	499 309	426 909

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

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
		(тыс. тенге)
Облигации АО «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания» (НИН KZ2C0Y10D307)	-	973 816
	-	973 816

9. Прочие краткосрочные активы

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
		(тыс. тенге)
Авансы, выданные под поставку ТМЗ, выполнение работ и оказание услуг	2 059 343	1 198 644
Расходы будущих периодов	21 102	20 933
Прочие краткосрочные активы	8 788	
	2 089 233	1 219 577



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИМСТАЛЬКОН»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

10. Долгосрочные финансовые инвестиции

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Инвестиции в ассоциированные компании	171 949	176 773

В ассоциированных компаниях ТОО «Розетти - Имсталькон» (доля участия составляет 30%) и ТОО «Имсталькон-Темиртау» (доля участия составляет 35,12%) прибыль составила 436 465 тыс. тенге, на долю Группы приходится 134 346 тыс. тенге.

11. Долгосрочная дебиторская задолженность

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Долгосрочная задолженность покупателей и заказчиков	195 128	221 052
Долгосрочная дебиторская задолженность работников	21 701	35 755
Долгосрочная дебиторская задолженность по аренде	-	938
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	5 489	9 508
Резерв по сомнительным требованиям	-	(14 229)
	222 318	253 024

12. Основные средства

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование, передаточные устройства	Транспортные средства	Прочие основные средства	Итого
Первоначальная стоимость						
Сальдо на 31.12.09г.	26 651 417	2 123 506	3 683 579	1 463 369	239 466	34 161 337
Поступления (перемещение)	5 695 616	1 273 480	1 338 348	384 096	28 857	8 720 397
Выбытие (перемещение)	(6 063 816)	(1 189 151)	(1 662 017)	(51 198)	(86 922)	(9 053 104)
Сальдо на 31.12.10г.	26 283 217	2 207 835	3 359 910	1 796 267	181 401	33 828 630
Накопленный износ:						
Сальдо на 31.12.09г.	-	261 371	982 493	542 691	86 956	1 873 511
Амортизация, начисленная в течение отчетного периода	-	71 032	301 298	113 885	20 344	506 559
Выбытие (перемещение)	-	(148 664)	(507 974)	(259 134)	(55 914)	(971 686)
Сальдо на 31.12.10г.	-	183 739	775 817	397 442	51 386	1 408 384
Балансовая стоимость на 31.12.10г.	26 283 217	2 024 096	2 584 093	1 398 825	130 015	32 420 246
Первоначальная стоимость:						
Сальдо на 31.12.08г.	5 845 505	2 084 903	3 197 021	1 519 796	240 870	12 888 095
Сальдо выбывших компаний на 31.12.08г.	(507 860)	(46 386)	(5 970)	(81 038)	(16 499)	(657 753)
Поступления (перемещение)	2 650 453	104 717	596 890	40 533	15 095	3 407 688
Выбытие (перемещение)	(708)	(19 728)	(104 362)	(15 922)	-	(140 720)
Переоценка	18 664 027	-	-	-	-	18 664 027
Сальдо на 31.12.09г.	26 651 417	2 123 506	3 683 579	1 463 369	239 466	34 161 337
Накопленный износ:						
Сальдо на 31.12.08г.	-	165 986	620 396	373 280	71 318	1 230 980
Сальдо выбывших компаний на 31.12.08г.	-	-	(383)	(9 170)	(8 967)	(18 520)



(в тысячах казахстанских тенге)

Амортизация, начисленная в течение отчетного периода	-	95 385	362 480	178 581	24 605	661 051
Сальдо на 31.12.09г.	-	261 371	982 493	542 691	86 956	1 873 511
Балансовая стоимость на 31.12.09г.	26 651 417	1 862 135	2 701 086	920 678	152 510	32 287 826

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

Группой в качестве обеспечения по краткосрочным банковским займам и аккредитивам предоставлены основные средства – промышленная база с административным зданием, производственный комплекс завода, земельные участки, движимое имущество, автотранспорт и оборудование (примечание 17).

13. Нематериальные активы

(тыс. тенге)

	Программное обеспечение	Право пользования товарным знаком	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость				
Сальдо на 31 декабря 2009г.	437 699	-	3 011	440 710
Поступление (перемещение)	96 861	949 930	564	1 047 355
Выбытие (перемещение)	(20 201)	-	(1)	(20 202)
Сальдо на 31 декабря 2010 г.	514 359	949 930	3 574	1 467 863
Износ				
Сальдо на 31 декабря 2009 г.	63 067	-	1 373	64 440
Амортизация, начисленная в течение отчетного периода	25 850	43 173	208	69 231
Сальдо на 31 декабря 2010 г.	88 917	43 173	1 581	133 671
Балансовая стоимость на 31.12.2010г.	425 442	906 757	1 993	1 334 192
Первоначальная стоимость:				
Сальдо на 31 декабря 2008г.	441 987	-	2 900	444 887
Сальдо выбывших компаний на 31 декабря 2008г.	(184)	-	-	(184)
Поступление (перемещение)	287	-	111	398
Выбытие (перемещение)	(4 391)	-	-	(4 391)
Сальдо на 31 декабря 2009 г.	437 699	-	3 011	440 710
Износ				
Сальдо на 31 декабря 2008 г.	13 214	-	-	13 214
Сальдо выбывших компаний на 31 декабря 2008 г.	(2 316)	-	-	(2 316)
Амортизация, начисленная в течение отчетного периода	52 169	-	1 373	53 542
Сальдо на 31 декабря 2009 г.	63 067	-	1 373	64 440
Балансовая стоимость на 31.12.2009г.	374 632	-	1 638	376 270

14. Гудвилл

(тыс. тенге)

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Гудвилл	64 721	-

Гудвилл в размере 64 721 тыс. тенге, возник в результате приобретения 01 апреля 2010 г. 55 % доли уставного капитала ТОО «Веста Экология» за 60 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2010г. не было обнаружено признаков обесценения гудвилла.



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

15. Отложенные налоговые активы

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
	(тыс. тенге)	
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:		
Основные средства, начисленная амортизация	(12 135)	(294)
Нематериальные активы, начисленная амортизация	(7 332)	-
Дебиторская задолженность	10 810	174
Оценочные обязательства	30 384	877
Обязательства по налогам	3 065	71
Перенос налогового убытка	29 632	9 117
Отложенный налоговый актив	54 424	9 945

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
	(тыс. тенге)	
Отложенный налоговый актив на начало периода	9 945	43 212
Изменение отложенного налога на прибыль	44 479	(33 267)
Отложенный налоговый актив на конец периода	54 424	9 945

16. Прочие долгосрочные активы

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
	(тыс. тенге)	
Авансы выданные	96 851	97 448
Незавершенное строительство	6 167 241	5 799 895
Резерв по сомнительным требованиям	-	(14)
	6 264 092	5 897 329

К незавершенному строительству относится стоимость строительства жилого комплекса «Арай» в сумме 5 281 448 и 4 743 715 тыс. тенге, по состоянию на 31 декабря 2010 и 31 декабря 2009 годов соответственно. Заказчиком жилого комплекса является дочерняя компания ТОО «Акса́й Инвест». Также в состав незавершенного строительства входят строительство административного здания и производственных баз для собственных нужд Группы.

17. Краткосрочные финансовые обязательства

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
	(тыс. тенге)	
Краткосрочные банковские займы под аккредитив	16 197 333	17 596 796
Краткосрочная кредиторская задолженность по дивидендам	48 489	76 617
Текущая часть долгосрочных финансовых обязательств по финансовой аренде	52 973	180 112
	16 298 795	17 853 525

По состоянию на 31.12.2010 г. финансовые обязательства представлены - банковскими займами и аккредитивами, полученными в рамках:

- Соглашения об открытии кредитной линии № 780 от 30.03.2006 г. с АО «Казкоммерцбанк»;
- Соглашения об открытии кредитной линии № KS 02-08-31 от 03.04.2008г. с АО «Народный Банк Казахстана», по которому 14 мая 2010 года был пролонгирован срок погашения задолженности до 16 сентября 2011 года;
- Соглашения об установлении кредитной линии № 07/10 от 07.10.2010 г. в АО «Сбербанк России»;
- Договора о предоставлении кредитной линии № KC-239/04 от 03.05.07 г. и № KC-532/07 от 12.10.07 г. в АО «Амстердамский Торговый Банк Н.В» переуступлены в ОАО «Альфа-Банк»;
- Договора о предоставлении кредитной линии № 49.1000/2007 от 22.02.08 г. в АО ДБ «Альфа Банк»;
- Договора лизинга № 167 от 26.05.06 г., действующий до 08.06.11 г. в Алматинском городском филиале АО «Банк ЦентрКредит».



(в тысячах казахстанских тенге)

Основной целью финансирования является пополнение оборотных средств - для приобретения сырья, пополнения собственных оборотных средств, строительства ЖК «Арай», покрытие гарантий и аккредитивов. Данные займы и аккредитивы являются краткосрочными и погашаются в течение одного года.

По состоянию на 31.12.2010 г. средневзвешенная ставка вознаграждения по банковским займам составила 8,5%, 12%, 13 %, 14%, 16% годовых. Вознаграждения выплачиваются ежемесячно - по займам и аккредитивам. В качестве обеспечения предоставлены основные средства - имущество АО «Имсталькон».

18. Обязательства по налогам

	<u>31 декабря 2010</u>	<u>31 декабря 2009</u>
	(тыс. тенге)	
Налог на добавленную стоимость	227 883	476 684
Корпоративный подоходный налог	108 511	-
Социальный налог	24 206	36 271
Индивидуальный подоходный налог	39 507	56 493
Земельный налог	24	601
Роялти	2 143	142
Налог на имущество	391	815
Налог на транспортные средства	1	462
Плата за загрязнение окружающей среды	1 519	928
Прочие налоги	65	11 452
	404 250	583 848

19. Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам в бюджет

	<u>31 декабря 2010</u>	<u>31 декабря 2009</u>
	(тыс. тенге)	
Социальное страхование	20 684	18 851
Обязательные пенсионные взносы	57 529	62 426
	78 213	81 277

20. Краткосрочная кредиторская задолженность

	<u>31 декабря 2010</u>	<u>31 декабря 2009</u>
	(тыс. тенге)	
Торговая кредиторская задолженность	3 585 815	2 780 060
Кредиторская задолженность по оплате труда	305 011	355 917
Кредиторская задолженность по аренде	595	541
Краткосрочные вознаграждения к выплате	162 201	200 174
Прочая кредиторская задолженность	1 042 232	643 637
	5 095 854	3 980 329

21. Краткосрочные оценочные обязательства

	<u>31 декабря 2010</u>	<u>31 декабря 2009</u>
	(тыс. тенге)	
Обязательства по неиспользованным отпускам работников	235 161	235 627

22. Прочие краткосрочные обязательства

	<u>31 декабря 2010</u>	<u>31 декабря 2009</u>
	(тыс. тенге)	
Авансы, полученные	5 175 238	2 931 628
Прочие	13 600	10
	5 188 838	2 931 638



(в тысячах казахстанских тенге)

23. Долгосрочные финансовые обязательства

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
	(тыс. тенге)	
Размещенные собственные облигации	4 402 770	4 395 526
Дисконт	(448 888)	(529 325)
Купонное вознаграждение	538 115	538 975
	4 491 997	4 405 176

24. Долгосрочная кредиторская задолженность

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
	(тыс. тенге)	
Долгосрочная кредиторская задолженность поставщикам и заказчикам	97 929	68 762
Долгосрочная кредиторская задолженность по аренде	-	19 639
Долгосрочные вознаграждения к выплате	-	19
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность	-	1 066
	97 929	89 486

25. Отложенные налоговые обязательства

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
	(тыс. тенге)	
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:		
Основные средства, начисленная амортизация	363 740	366 340
Нематериальные активы	74 367	321
Переоценка основных средств	3 252 293	3 854 457
Кредиторская задолженность	8 204	-
Незавершенные договоры на строительство	1 453 076	(599 068)
Дебиторская задолженность	(48 510)	(73 300)
Резервы по условным обязательствам	(16 592)	(25 932)
Обязательства по налогам	(2 174)	(4 860)
Перенос налогового убытка	(20 843)	(2 924)
Отложенное налоговое обязательство	5 063 561	3 515 034

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
	(тыс. тенге)	
Отложенное налоговое обязательство на начало периода	3 515 034	435 029
Отложенное налоговое обязательство признанное напрямую в капитале	(602 164)	3 669 758
Изменение отложенного налога на прибыль	2 150 691	(589 753)
Отложенное налоговое обязательство на конец периода	5 063 561	3 515 034

26. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
	(тыс. тенге)	
Авансы, полученные под поставку, выполнение работ и оказание услуг	356 241	389 913
Прочие	29 406	29 406
	385 647	419 319

27. Капитал

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
	(тыс. тенге)	
Акционерный капитал	1 048 300	1 048 300
Резерв переоценки основных средств	12 006 252	11 947 183
Прочие резервы	(49 366)	(49 366)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИМСТАЛЬКОН»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

Нераспределенный доход (непокрытый убыток)	7 046 947	6 154 391
Доля неконтролирующих акционеров	3 744 285	4 121 376
	23 866 418	23 221 884

28. Балансовая стоимость простой акции

	31 декабря 2010г.	31 декабря 2009г.
	(тыс. тенге)	
Активы всего	61 206 663	57 317 143
Нематериальные активы	(1 398 913)	(376 270)
Обязательства всего	(37 340 245)	(34 095 259)
Привилегированные акции	-	-
Чистые активы	22 467 505	22 845 614
Количество размещенных простых акций (штук)	6 400 000	6 400 000
Балансовая стоимость простой акции (тенге)	3 510,55	3 569,63

29. Доходы от реализации продукции, работ, услуг

	2010 г.	2009 г.
	(тыс. тенге)	
Реализация готовой продукции, работ, услуг	31 988 842	29 702 595
Реализация приобретенных товаров	667 926	953 550
Доход от аренды	228 477	125 469
Прочая реализация	956 091	357 213
	33 841 336	31 138 827

30. Себестоимость реализации продукции, работ, услуг

	2010 г.	2009 г.
	(тыс. тенге)	
Расходы на материалы	21 425 485	16 601 954
Расходы на оплату труда	1 896 886	2 740 872
Отчисления на страхование	139 116	148 783
Накладные расходы	2 208 693	2 790 648
	25 670 180	22 282 257

31. Доходы от финансирования

	2010 г.	2009 г.
	(тыс. тенге)	
Вознаграждения по депозитам	1 940	3 250

32. Прочие доходы

	2010 г.	2009 г.
	(тыс. тенге)	
Штрафы, пени, неустойки	-	5 381
Курсовая разница	702 495	744 954
Списание сомнительных требований	69 111	19 934
Безвозмездно полученные материалы, услуги	2 697	339
Дисконтирование ссуд	105 634	105 957
Доход от реализации ОС	15 645	26 511
Доход от выбытия дочерних компаний	-	63 372
Право пользования товарным знаком	1 050 000	-
Прочие	343 738	212 740
	2 289 320	1 179 188



(в тысячах казахстанских тенге)

33. Расходы по реализации продукции и оказанию услуг

	2010 г.	2009 г.
Заработная плата	17 545	24 035
Транспортные расходы	130 153	77 900
Прочие расходы	97 825	81 390
	245 523	183 325

34. Административные расходы

	2010 г.	2009 г.
Амортизация	564 856	446 143
Материальные затраты	62 407	77 591
Оплата труда	1 107 540	1 437 564
Отчисления от оплаты труда	69 873	120 509
Услуги банка	116 390	38 817
Налоги	183 556	95 584
Пени, штрафы	308 326	271 812
Командировочные расходы	144 068	127 008
Страхование	27 448	33 544
Услуги	951 788	674 033
Услуги по охране объекта	14 628	27 607
Услуги связи	67 987	63 793
Коммунальные услуги	61 802	24 764
Судебные издержки	3 102	16 507
Аудиторские и консультационные услуги	220 652	219 409
Расходы на повышение квалификации работников	34 410	25 444
Расходы по аренде	261 187	85 590
Прочие	813 465	526 156
	5 013 485	4 311 875

35. Расходы на финансирование

	2010 г.	2009 г.
Оплата процентов по кредитам банков - резидентов	1 604 603	831 172
Оплата процентов по кредитам банков - нерезидентов	-	1 070 405
	1 604 603	1 901 577

36. Прочие расходы

	2010 г.	2009 г.
Расходы по выбытию основных средств и нематериальных активов	7 643	32 920
Расходы по выбытию прочих активов	13 760	9 938
Расходы по курсовой разнице	316 497	2 568 133
Расходы от конвертации валюты	4 227	1 922
Расходы по резервам	230 864	272 965
Прочие расходы	448 335	156 829
	1 021 326	3 042 707

37. Корпоративный подоходный налог

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



(в тысячах казахстанских тенге)

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

	2010 г.	2009 г.
Прибыль до налогообложения	2 711 825	769 692
Налог по установленной ставке	(44 481)	(87 296)
Налоговый эффект временных разниц	(2 106 212)	623 020
Экономия (расходы) по корпоративному подоходному налогу	(2 150 693)	535 724

38. 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.

	2010 г.	2009 г.
Чистая прибыль (тыс. тенге)	419 461	1 273 240
Средневзвешенное число простых акций в обращении (штук)	6 400 000	4 626 849
Базовая прибыль на акцию (тенге)	65,54	275,19

39. Информация по незавершённым договорам на строительство

В таблице представлена информация по незавершённым договорам на строительство. По состоянию на 31 декабря 2009 года имелся 41 незавершённый договор на строительство, на 31 декабря 2009 года в Группе имелся 41 незавершённый договор.

	2010 г.	2009 г.
Доход (выручка)	28 389 165	4 832 894
Затраты	24 939 553	4 602 357
Прибыль	3 449 612	230 537
Выставленные счета	24 939 553	1 753 435
Авансы полученные	17 639 048	1 354 333

40. Условные обязательства

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

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

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



(в тысячах казахстанских тенге)

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

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

Кроме того, рынок недвижимости Казахстана в полной мере ощутил тяжелое влияние мирового финансового кризиса. Результатом явилась тенденция к сокращению строительства новых объектов и снижения стоимости недвижимости.

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

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 Республике Казахстан. Вследствие чего, существуют значительные неопределенности, которые могут оказать влияние на будущую деятельность, восстанавливаемость активов и возможность Группы обслуживать свои долги. Данная финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок, учитывающих это влияние.

41. События после отчетной даты

АО «Имсталькон» в период с 05.02.11 г. по 18.02.11 г., в полном объеме исполнило свои обязательства по выплате третьего купонного вознаграждения по первой облигационной программе (НИН KZP01Y07D549) на общую сумму 174 856 тыс. тенге.

Решением Совета директоров № 186-СД от 07 февраля 2011 г. принято решение об уменьшении уставного капитала следующих дочерних предприятий: ТОО «Лисаковская монтажная фирма – Имсталькон», ТОО «Рудненская монтажная фирма – Имсталькон», ТОО «Рудненский завод металлоконструкций – Имсталькон», ТОО «Карагандинский завод металлоконструкций – Имсталькон», ТОО «Усть-Каменогорский завод металлоконструкций – Имсталькон».

Решением Совета директоров № 187-СД от 17 февраля 2011 г. принято решение о реорганизации ТОО «АМФ 1 – Имсталькон» и ТОО «АМФ 2 – Имсталькон» путем присоединения ТОО «АМФ 2 – Имсталькон» к ТОО «АМФ 1 – Имсталькон».

Решением Совета директоров № 187-СД от 17 февраля 2011 г. принято решение о приобретении 55,1 % доли в уставном капитале дочерней компании ТОО «Азок».

42. Связанные стороны

Операции со связанными сторонами совершались на условиях, согласованных между сторонами и не предусматривающих обязательного использования рыночных тарифов. Непогашенные остатки



(в тысячах казахстанских тенге)

на конец периода не имеют обеспечения, являются краткосрочными, а расчеты производятся в денежной форме.

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

(тыс. тенге)

		Продажа связанным сторонам	Закупки у связанных сторон	Задолженность связанных сторон	Задолженность перед связанными сторонами	Вознаграждение руководящему персоналу
Материнская компания	2010 г.	5 752 440	5 062 525	6 522 784	1 003 350	90 038
	2009 г.	15 218 563	15 013 781	2 916 788	8 670 514	81 918
Предприятия, контролируемые материнской компанией	2010 г.	3 285 095	3 975 010	1 240 106	6 759 540	72 411
	2009 г.	66 389	271 171	5 784 596	30 541	23 040



(в тысячах казахстанских тенге)

43. Политика по управлению рисками

Группа подвержена влиянию всех имеющихся на данный момент в Республике Казахстан рисков связанных с ее деятельностью.

Управление рисками играет важную роль в деятельности Группы. Основные риски, присущие деятельности Группы, включают:

- кредитный риск,
- риск ликвидности,
- рыночный риск (валютный и процентный риски).

Кредитный риск, связанный с платёжеспособностью контрагентов

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

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

Валютный риск – это риск, связанный с тем, что кредитные ресурсы подвержены колебаниям из-за изменений в курсах валют. Группа подвержена данному риску, поскольку имеет займы в иностранной валюте.

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

	31 декабря 2010 года			31 декабря 2009 года			(тыс. тенге)
	Тенге	Доллар США	Евро	Тенге	Доллар США	Евро	
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Денежные средства	796 177	32 734	343	1 295 617	66 113	301	1 362 031
Вклады размещенные	-	-	-	6 000	-	-	6 000
Краткосрочная дебиторская задолженность	10 713 715	-	-	9 459 230	-	-	9 459 230
Долгосрочная дебиторская задолженность	222 318	-	-	253 024	-	-	253 024
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль/убыток	-	-	-	973 816	-	-	973 816
	11 732 210	32 734	343	11 987 687	66 113	301	12 054 101



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИМСТАЛЬКОН»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:

Краткосрочные финансовые обязательства	8 368 786	7 930 009	-	16 298 795	8 891 310	8 962 215	-	17 853 525
Краткосрочная кредиторская задолженность	5 095 854	-	-	5 095 854	3 980 329	-	-	3 980 329
Долгосрочная кредиторская задолженность	97 929	-	-	97 929	89 486	-	-	89 486
Долгосрочные финансовые обязательства	4 491 997	-	-	4 491 997	4 405 176	-	-	4 405 176
	18 054 566	7 930 009	-	25 984 575	17 366 301	8 962 215	-	26 328 516
Чистая позиция по балансу	(6 322 356)	(7 897 275)	343	(14 219 288)	(5 378 614)	(8 896 102)	301	(14 274 415)

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

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

Валюта	на 31.12.2010 г.	Курсы валют		Параллельный сдвиг	
		рост на 10%	снижение на 10%	рост на 10%	снижение на 10%
USD	147,50	162,25	132,75	148,36	163,20
					133,52

(тыс. тенге)

31 декабря 2010 г. 31 декабря 2009 г.
Воздействие на прибыль или убыток Воздействие на прибыль или убыток

Укрепление доллара США на 10%
Ослабление доллара США на 10%

(789 728)
789 728
(889 850)
889 850



(в тысячах казахстанских тенге)

Риск ликвидности

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

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

В связи с привлечением Группой заемных средств и значительных сумм авансов полученных риск ликвидности является достаточно высоким. Результатом этого является превышением текущих обязательств над текущими активами по состоянию на 31 декабря 2010 года, в сумме 14 219 288 тыс. тенге.

(тыс. тенге)

31 декабря 2010 года

	До востребования	Меньше 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1-5 лет	Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Денежные средства	829 254	-	-	-	-	829 254
Краткосрочная дебиторская задолженность	-	4 701 875	3 227 430	2 784 410	-	10 713 715
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	-	-	-	222 318	222 318
	829 254	4 701 875	3 227 430	2 784 410	222 318	11 765 287
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Краткосрочные финансовые обязательства	-	-	2 073 355	14 225 440	-	16 298 795
Краткосрочная кредиторская задолженность	-	1 356 745	2 267 237	1 471 872	-	5 095 854
Долгосрочная кредиторская задолженность	-	-	-	-	97 929	97 929
Долгосрочные финансовые обязательства	-	-	-	-	4 491 997	4 491 997
	-	1 356 745	4 340 592	15 697 312	4 589 926	25 984 575
Чистая позиция	829 254	3 345 130	(1 113 162)	(12 912 902)	(4 367 608)	(14 219 288)



(в тысячах казахстанских тенге)

	31 декабря 2009 года				
	До востребования	Меньше 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1-5 лет
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					Всего
Денеги и их эквиваленты	1 362 031	-	-	-	1 362 031
Вклады размещенные	-	-	-	6 000	6 000
Краткосрочная дебиторская задолженность	-	745 121	5 752 913	2 961 196	9 459 230
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	-	-	-	253 024
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль/убыток	-	-	-	-	973 816
	1 362 031	745 121	5 752 913	2 967 196	12 054 101
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Краткосрочные финансовые обязательства	-	76 796	-	17 776 729	17 853 525
Краткосрочная кредиторская задолженность	-	945 922	2 031 460	1 002 947	3 980 329
Долгосрочная кредиторская задолженность	-	-	-	-	89 486
Долгосрочные финансовые обязательства	-	-	-	-	4 405 176
	-	1 022 718	2 031 460	18 779 676	26 328 516
Нетто позиция	1 362 031	(277 597)	3 721 453	(15 812 480)	(14 274 415)

44. Сегментная отчетность

Деятельность Группы охватывает два основных сегмента:

Строительно-монтажные работы – представляют собой строительство - монтажные работы «под ключ» зданий производственного и гражданского назначения, строительство сейсмостойких жилых зданий в металлическом каркасе, вертикальных стальных резервуаров для хранения нефти и нефтепродуктов, конструкций пролетных строений мостов, судов работающих под давлением, изготовление стеновых и кровельных панелей типа «Сэндвич», монтаж мостовых конструкций, специальных зданий и башенно-мачтовых сооружений, реконструкцию и капитальный ремонт промышленных зданий и сооружений, строительство магистральных сетей газо- и нефтепроводов.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИМСТАЛЬКОН»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

Изготовление металлоконструкций - представляют собой изготовление металлоконструкций промышленных и гражданских зданий, зданий комплектной поставки из легких металлоконструкций, резервуаров для хранения нефти и нефтепродуктов, сосудов работающих под давлением, железнодорожных вагон-цистерн для перевозки нефти и нефтепродуктов, галерей, эстакад, теплиц, мостов, вагончиков вахтовых поселков и другое.

Сегментная отчетность по основным операционным сегментам Группы за периоды, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов, представлена ниже:

За период, закончившийся 31 декабря 2010 года	Строительно-монтажные работы	Изготовление металлоконструкций	Прочие	Элиминированные суммы	Консолидированные показатели
Доход от продаж внешним покупателям	29 134 868	5 288 238	1 390 735	-	35 813 841
Доход от продаж между сегментами	7 027 336	2 263 906	65 048	(9 037 535)	318 755
Итого сегментный доход	36 162 204	7 552 144	1 455 783	(9 037 535)	36 132 596
Прибыль/(убыток) за период	358 652	168 753	(100 619)	134 346	561 132
Активы сегмента	37 095 412	5 663 301	-	(7 762 890)	34 995 823
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	-	-	-	-	171 949
Нераспределенные активы	-	-	-	-	26 038 891
Итого активы	37 095 412	5 663 301	-	(7 762 890)	61 206 663
Обязательства сегмента	28 822 720	2 351 436	-	(7 762 890)	23 411 266
Нераспределенные обязательства	-	-	-	-	13 928 979
Итого обязательства	28 822 720	2 351 436	-	(7 762 890)	37 340 245
Амортизация	1 210 003	317 884	-	-	1 527 887
Нераспределенная амортизация	-	-	-	-	14 168
Итого амортизация	-	-	-	-	1 542 055
Нераспределенные капитальные затраты	-	-	-	-	80 216
За период, закончившийся 31 декабря 2009 года	Строительно-монтажные работы	Изготовление металлоконструкций	Прочие	Элиминированные суммы	Консолидированные показатели
Доход от продаж внешним покупателям	22 991 139	7 264 760	2 065 366	-	32 321 265
Доход от продаж между сегментами	14 776 177	442 386	66 389	(15 284 952)	-
Итого сегментный доход	37 767 316	7 707 146	2 131 755	(15 284 952)	32 321 265
Прибыль/(убыток) за год	963 026	106 026	66 196	170 168	1 305 416
Активы сегмента	35 822 401	7 869 058	-	(8 701 384)	34 990 075



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИМСТАЛЬКОН»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)					
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	-	-	-	-	176 773
Нераспределенные активы	-	-	-	-	22 150 295
Итого активы	35 822 401	7 869 058	(8 701 384)	(8 701 384)	57 317 143
Обязательства сегмента	24 600 517	6 045 831	-	(8 701 384)	21 944 964
Нераспределенные обязательства	-	-	-	-	12 150 295
Итого обязательства	35 822 401	7 869 058	-	(8 701 384)	34 095 259
Амортизация	1 374 542	400 758	-	-	1 775 300
Нераспределенная амортизация	-	-	-	-	162 651
Итого амортизация	-	-	-	-	1 937 951
Нераспределенные капитальные затраты	-	-	-	-	1 210 949

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.



45. Управление капиталом

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

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

