

АО «АБДИ Компани»
Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

и Аудиторский отчет

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АБДИ КОМПАНИ»

СОДЕРЖАНИЕ

Страница

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 Г.	3
АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ	4-5
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 Г.:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10-51

АО «АБДИ КОМПАНИ»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 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 «АБДИ Компани» и его дочерней организации (далее именуемое Группа).

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 г., а также результаты деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2011 г., в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

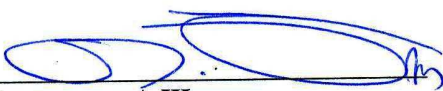
- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО;
- подготовку финансовой отчетности из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда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


Бимендиев А.Ш.
Президент

15 мая 2012 года




Сапарбаева С.Т.
Директор департамента
Бухгалтерского учета

15 мая 2012 года



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

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

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

«Утверждаю»
Директор ТОО «ALMIR CONSULTING»



Акционеру и руководству АО «АБДИ Компани»

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «АБДИ Компани» и его дочерней организации (далее именуемое Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года, консолидированных отчетов 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 несет руководство Группы. Эта ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание внутреннего контроля, связанного с подготовкой и справедливым представлением консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

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

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



Мнение

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

Пояснительный параграф: Принцип непрерывности деятельности

Не делая оговорок в нашем мнении, мы обращаем внимание на предстоящие Группе существенные выплаты по займам (*Примечание 16*) и вознаграждению (*Примечание 19*), а также повторяющиеся убытки от деятельности, что привело к отрицательной величине собственного капитала, равной 3 528 562 тыс. тенге. Данные условия указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительное сомнение в отношении способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности. Консолидированная финансовая отчетность не включает корректировки, которые могли бы возникнуть, если бы Группа была неспособна продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Аудитор
TOO «ALMIR CONSULTING»

Квалификационное свидетельство аудитора
№0000464 от 14.11.1998г.

  Трегуба И.Е.

15 мая 2012 г., г. Алматы

АО «АБДИ Компани»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

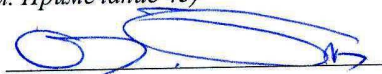
по состоянию на 31 декабря 2011 года

(тыс. тенге)

	Примечание	31 декабря 2011г.	31 декабря 2010г.
АКТИВЫ			
I. Краткосрочные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4	108 930	83 244
Торговая дебиторская задолженность	5	429 127	643 572
Прочие финансовые активы	6	317 450	261 235
Предоплата по подоходному налогу		16 498	21 071
Предоплата по прочим налогам и платежам	7	7 811	5 360
Запасы	8	2 535 714	3 000 661
Прочие краткосрочные активы	9	982 958	489 803
Итого краткосрочных активов		4 398 488	4 504 946
II. Долгосрочные активы			
Финансовые активы долгосрочные	10	19 017	283 954
Основные средства	11	4 755 345	6 871 532
Нематериальные активы	12	29 489	32 319
Отложенный налоговый актив	13	851 286	609 758
Прочие долгосрочные активы	14	-	36 973
Итого долгосрочных активов		5 655 137	7 834 536
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	15	-	80 265
Итого активы		10 053 625	12 419 747
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
III. Краткосрочные обязательства			
Займы текущие	16	5 372 134	7 399 673
Обязательства по прочим налогам и платежам	17	56 893	24 332
Торговая кредиторская задолженность	18	383 863	1 241 978
Финансовые обязательства	19	2 336 715	1 316 331
Прочие краткосрочные обязательства	20	688 986	998 324
Итого краткосрочных обязательств		8 838 591	10 980 638
IV. Долгосрочные обязательства			
Займы долгосрочные	16	1 350 311	231 216
Долгосрочные выпущенные долговые ценные бумаги	21	3 393 285	3 274 920
Итого долгосрочных обязательств		4 743 596	3 506 136
Обязательства, связанные с долгосрочными активами, предназначенными для продажи	15	-	33 007
Итого обязательства		13 582 187	14 519 781
V. Капитал			
Акционерный капитал	22	1 127 500	1 127 500
Курсовые разницы по пересчету инвестиции в иностранную компанию		(580)	(21)
Резерв переоценки основных средств	23	844 268	1 137 155*
Нераспределенная прибыль (убыток)		(5 499 750)	(4 366 689)*
Итого капитал акционеров АО «АБДИ Компани»		(3 528 562)	(2 102 055)
Доля неконтролирующих акционеров		-	2 021
Итого капитал		(3 528 562)	(2 100 034)
Итого обязательства и капитал		10 053 625	12 419 747
Балансовая стоимость простой акции (тенге)	24	(1 577 850)	(945 611)

* Пересчитано (см. Примечание 45)

Президент



Бимендиев А.Ш.

Директор департамента
Бухгалтерского учета

Сапарбаева С.Т.



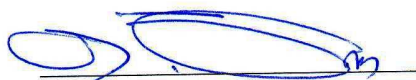
Консолидированный отчет о финансовом положении следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 10-51



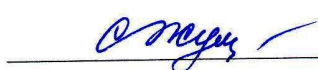
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

Наименование показателей	Примечание	2011 г.	(тыс. тенге) 2010 г.
Доход от реализации продукции и оказания услуг	25	9 931 039	8 168 806
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	26	(7 669 619)	(5 943 863)
Валовая прибыль		2 261 420	2 224 943
Административные расходы	27	(929 776)	(937 705)
Расходы по реализации продукции и оказанию услуг	28	(1 123 535)	(985 493)
Прибыль от операционной деятельности		208 109	301 745
Доходы от финансирования	29	50 892	157 244
Расходы на финансирование	30	(1 574 141)	(1 654 905)
Обесценение основных средств	31	-	(3 048 560)
Прочие прибыли и убытки	32	(318 808)	14 809
Убыток от выбытия дочерних компаний	33	-	(55 691)
Убыток от выбытия активов, предназначенных для продажи	15	(33 247)	-
Прибыль (убыток) за период от продолжаемой деятельности до налогообложения		(1 667 195)	(4 285 358)
Экономия (расходы) по корпоративному подоходному налогу	34	95 987	912 827
Чистая прибыль (убыток) за период		(1 571 208)	(3 372 531)
Относящаяся к:			
Акционерам АО «АБДИ Компани»		(1 571 208)	(3 377 295)
Доле неконтролирующих акционеров		-	4 764
Прибыль (убыток) на акцию (тенге)	35	(696 766)	(1 495 579)
Прочий совокупный доход (убыток):			
Доход (убыток) от переоценки основных средств	-	-	(1 248 242)
Прибыли и убытки, возникающие при пересчете финансовой отчетности зарубежной деятельности		(559)	(24)
Отложенный налог на прибыль		145 260	65 751
Итого прочий совокупный доход (убыток)		144 701	(1 182 515)
Итого совокупный доход (убыток) за период		(1 426 507)	(4 555 046)
Акционерам АО «АБДИ Компани»		(1 426 507)	(4 559 810)
Доле неконтролирующих акционеров		-	4 764

Президент



Бимендиев А.Ш.

Директор департамента
Бухгалтерского учета


Сапарбаева С.Т.



Консолидированный отчет о совокупном доходе следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 10-51



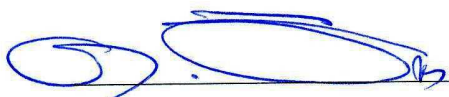
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
 за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(тыс. тенге)

	Капитал материнской организации					
	Акционер ный капитал	Нераспреде ленная прибыль (убыток)	Резерв переоценки основных средств	Курсовые разницы по пересчету инвестиции в иностранную компанию	Доля неконтролир ующих акционеров	Итого капитал
Сальдо на 31 декабря 2010 года	1 127 500	(4 366 689)*	1 137 155*	(21)	2 021	(2 100 034)
Совокупный доход (убыток) за период	-	(1 571 208)	145 260	(559)	-	(1 426 507)
Перенос на нераспределенную прибыль	-	438 147	(438 147)	-	-	-
Выбытие дочерней компании	-	-	-	-	(2 021)	(35 268)
Сальдо на 31 декабря 2011 года	1 127 500	(5 499 750)	844 268	(580)	-	(3 528 562)
Сальдо на 31 декабря 2009 года	1 127 500	(1 058 821)	2 389 073	3	742	2 458 497
Совокупный доход (убыток) за период	-	(3 377 295)	(1 182 491)	(24)	4 764	(4 555 046)
Перенос на нераспределенную прибыль	-	69 427	(69 427)	-	-	-
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	-	(3 485)	(3 485)
Сальдо на 31 декабря 2010 года	1 127 500	(4 366 689)*	1 137 155*	(21)	2 021	(2 100 034)

* Пересчитано (см. Примечание 45)

Президент



Бимендиев А.Ш.

Директор департамента
Бухгалтерского учета


Сапарбаева С.Т.



Консолидированный отчет об изменениях в капитале следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 10-51



(прямой метод)



1. Общая часть

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, в отношении АО «АБДИ Компани» (далее «Общество») и его дочерней компании (далее совместно именуемые «Группа»).

Акционерное общество «АБДИ Компани» является юридическим лицом и осуществляет свою деятельность на основе действующего законодательства Республики Казахстан и Устава.

АО «АБДИ Компани» зарегистрировано Департаментом юстиции города Алматы. Свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица № 1698 – 1910 - АО от 26 ноября 2003 года, дата первичной регистрации 30 сентября 1994 года.

Акционерное общество «АБДИ Компани» является юридическим лицом и осуществляет свою деятельность на основании действующего законодательства Республики Казахстан и своего Устава. Срок деятельности Общества не ограничен.

Юридический и фактический адрес: 050050, Республика Казахстан, г. Алматы, Жетысуский район, пр. Сейфуллина, 465/191.

Общество зарегистрировано:

- в качестве налогоплательщика в Налоговом управлении по Жетысускому району г. Алматы с 22 февраля 2003 года. РНН Общества - 600 600 031 492.

- в качестве плательщика налога на добавленную стоимость в Налоговом управлении по Жетысускому району г. Алматы с 01 января 2002 года, перерегистрация от 23 сентября 2009 года. Свидетельство о постановке на учет по НДС № 0004749, серия 60001.

Агентством Республики Казахстан по статистике 30 сентября 1994 года Обществу присвоен код по государственному классификатору ОКПО 30320038.

БИН 940940000116.

Общество имеет 16 филиалов в крупных городах Республики Казахстан:

№ п/п	Наименование	Дата первичной регистрации (перерегистрация)	№ регистрации	РНН	Почтовый адрес
1	Филиал АО «АБДИ Компани» в г. Актобе	12.02.2004 (перерегистрация)	1530-1904-Ф-л	061800214556	г. Актобе, улица Есет батыра, дом 136/2-3
2	Филиал АО «АБДИ Компани» в г. Актау	28.03.2005	1125-1943-Ф-л	430100233486	г. Актау, микрорайон 27
3	Филиал АО «АБДИ Компани» в г. Астана	27.01.2004 (перерегистрация)	1317-1901-Ф-л	620200215745	г. Астана, пр. Республики, дом 28
4	Филиал АО «АБДИ Компани» в г. Атырау	23.01.2004 (перерегистрация)	1062-1915-Ф-л	150100009151	г. Атырау, ул. Ауэзова, дом 53
5	Филиал АО «АБДИ Компани» в г. Караганда	07.04.2004 (перерегистрация)	1411-1930-Ф-л	302000216360	г. Караганда, Бульвар Мира, дом 21
6	Филиал АО «АБДИ Компани» в г. Кокшетау	03.05.2006	1309-1902-Ф-л	032600229433	г. Кокшетау, ул. Абая, дом 122 У
7	Филиал АО «АБДИ Компани» в г. Костанай	02.03.2004 (перерегистрация)	1943-1937-Ф-л	391700213079	г. Костанай, ул. Майлина, дом 10
8	Филиал АО «АБДИ Компани» в г. Павлодар	17.02.2004 (перерегистрация)	1055-1945-Ф-л	451500020185	г. Павлодар, ул. Естая, дом 83/1
9	Филиал АО «АБДИ Компани» в г. Петропавловск	25.05.2004 (перерегистрация)	1021-1948-Ф-л	481400082762	г. Петропавловск, ул. Жумабаева, дом 98
10	Филиал АО «АБДИ Компани» в г. Жанаусу	03.11.2005	1570-1907-Ф-л	092200218907	г. Жанаусу, ул. Жансугурова, дом 116



11	Талдыкорган Филиал АО «АБДИ Компани» в г. Тараз	03.06.2005	1802-1919-Ф-л	211500222783	г. Тараз, улица Койгельды, дом 192
12	Филиал АО «АБДИ Компани» в г. Уральск	30.01.2004 (перерегистрация)	784-1926-Ф-л	270100214144	г. Уральск, ул. Абулхаир хана, дом 91/1
13	Филиал АО «АБДИ Компани» в г. Усть- Каменогорске	17.02.2004 (перерегистрация)	1479-1917-Ф-л	181600082005	г. Усть-Каменогорск, ул. Набережная им. Е. Славского, дом 3
14	Филиал АО «АБДИ Компани» в г. Шымкенте	16.01.2004 (перерегистрация)	1125-1958-Ф-л	582100020916	г. Шымкент, улица Гани Иляева, дом 11
15	Филиал АО «АБДИ Компани» в г. Семей	04.09.2007	165-1917-Ф-л	182700232063	г. Семей, улица Панфилова, дом 84
16	Филиал АО «АБДИ Компани» в г. Кызылорда	20.05.2010 г. (регистрация)	1499-1933-ф-л	331000009181	г. Кызылорда, пр.Абая, 28

Акционеры

Первый выпуск акций Общества был осуществлен в бездокументарной форме 21.07.1999 г. и зарегистрирован под № 02-2-19/4114. Выпущено 100 (сто) штук простых именных акций номинальной стоимостью 500 000 (пятьсот тысяч) тенге каждая. Дата окончания размещения 29.03.2000 г.

Вторая эмиссия акций Общества была осуществлена 23.09.2002 г. Общее количество объявленных к выпуску акций 700 (семьсот) штук, номинальной стоимостью каждой акции 500 000 (пятьсот тысяч).

11.07.2005 г. были зарегистрированы изменения в проспект выпуска акций, согласно которым количество объявленных акций составило 200 800 (двести тысяч восемьсот) штук. Национальный идентификационный номер акциям присвоен Национальным Банком - KZ1C39070012. Выпуск внесен в Государственный реестр эмиссионных ценных бумаг за номером А3907.

На дату составления финансовой отчетности Уставный капитал оплачен в размере 1 127 500 000 (Один миллиард сто двадцать семь миллионов пятьсот тысяч) тенге.

Согласно сведению о держателях ценных бумаг по состоянию на 01.01.2012 г. акционером АО «АБДИ Компани» является:

Ф.И.О. или наименование держателя ЦБ	Кол-во ЦБ (на счете держателя)	Доля в %
ТОО «АБДИ ГРОУП»	2 255	100

Ведение системы реестров держателей акций Компании осуществляет АО «Регистратор Зерде», имеющий государственную лицензию № 0406200451 от 24 января 2006 года, согласно Договору на оказание услуг по ведению системы реестров держателей ценных бумаг № 710/132 от 04 октября 2007 года.

Основными видами деятельности Общества и его дочерней организации (далее – Группа) являются:

- оптовая и розничная торговля, организация торговой сети, открытие магазинов, супермаркетов;
- закуп, хранение и реализация канцелярских товаров;
- посредническая деятельность;
- производство товаров народного потребления, фильмов, электронных учебников;
- внешнеэкономическая деятельность, экспортно-импортные операции;
- рекламно-информационная, типографская и издательская деятельность;
- выпуск и размещение своих ценных бумаг, совершение сделок на рынке ценных бумаг;
- брокерская, дилерская деятельность;
- оказание сервисных, консалтинговых и маркетинговых услуг;
- иная деятельность, не запрещенная законодательством Республики Казахстан.



Общество имеет дочерние организации:

Название	Страна	Процент владения		Вид деятельности
		2011г.	2010г.	
ООО «Абди Инвест»	Россия	100%	100%	Оптовая и розничная торговля.
ТОО «Абди КМ»	Казахстан	-	95 %	Оптовая и розничная торговля, организация торговой сети, открытие магазинов, супермаркетов, гипермаркетов.

2. Основа подготовки финансовой отчетности Группы

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы 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:

Президент – Бимендиев Абдибек Шарбекович

Директор департамента бухгалтерского учета – Сапарбаева Сания Турсуновна.

Среднесписочная численность работников Группы по состоянию на 31.12.2011 года и на 31.12.2010 года составляла 752 и 1 027 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.

Оценки руководства

Подготовка консолидированной финансовой отчетности предусматривает подготовку руководством оценок и допущений, касающихся указанных в отчетности сумм активов и обязательств, и раскрытие информации об условных активах и обязательствах на дату составления финансовой отчетности и указанных в отчетности суммах прибылей и убытков за отчетный период. Наиболее существенные оценки относятся к справедливой стоимости и срокам службы основных средств, резерву на списание запасов до возможной чистой стоимости реализации, резерву на сомнительную задолженность, дисконтированной



стоимости беспроцентных ссуд и кредитов, к определению величины отложенных налоговых обязательств и отложенных налоговых активов. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок. Группа учитывает землю, здания и сооружения по справедливой стоимости. Для определения справедливой стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2010 г. Группа привлекла независимого оценщика ТОО «Apprais Consult» (Государственная лицензия ЮЛ-00502). Оценщик использовал три общепринятых метода оценки – метод сравнимых продаж, затратный и доходный методы. Для определения стоимости земли использованы метод сравнимых продаж. Для определения стоимости зданий (сооружений) использованы три метода в зависимости от характера зданий (сооружений). Справедливая стоимость наиболее чувствительна к оценке доходности.

3. Основные принципы учетной политики

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

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

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

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

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



независимо от характера инвестиций. Действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года.

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

В настоящее время руководство Группы проводит оценку влияния новых стандартов.

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя отчетность материнской компании, а также контролируемой ею дочерней организации после исключения всех существенных внутрихозяйственных операций.

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



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

Полная консолидация

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

Денежные средства и их эквиваленты

Деньги определяются как наличность в кассе, депозиты до востребования и краткосрочные депозиты, высоколиквидные инвестиции со сроками погашения до трех месяцев, которые свободно конвертируются в заранее оговоренные суммы денежных средств и которые подвержены незначительному уровню риска, связанного с изменением их стоимости и учитываются по их стоимости.

Финансовые активы

При первоначальном признании финансового актива Группа измеряет такой финансовый актив по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива, не учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, которые напрямую связаны с приобретением такого финансового актива.

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально учитываются и впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Для определения справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Компания использует рыночные котировки.

В целях измерения финансового актива после первоначального признания финансовые активы Группы классифицируются по следующим категориям:

1) *Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток* – это ценные бумаги, приобретенные с целью извлечения дохода в результате краткосрочных колебаний цен и маржи дилера. Ценные бумаги следует классифицировать как предназначенные для торговли, если, независимо от причин приобретения, они являются частью портфеля, структура которого фактически свидетельствует о стремлении к получению дохода в краткосрочной перспективе. Данные финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости. Сумма положительной и отрицательной переоценки по справедливой стоимости признается как доход, отрицательной – как расход.

2) *Финансовые активы, удерживаемые до погашения* – это ценные бумаги с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которыми Группа твердо намерено и способно владеть до наступления срока погашения. При первоначальном признании ценные бумаги, оцениваются по фактическим затратам. Затраты, понесенные при совершении сделки, включаются в стоимость данных ценных бумаг при их первоначальном признании (непосредственно связанные с приобретением), такие как вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам, консультантам, брокерам и дилерам, банкам (в т.ч. расходы, связанные с приобретением иностранной валюты), сборы регулирующих органов и фондовых бирж, а также сборы за перевод средств и ценных бумаг. Данные финансовые активы учитываются по амортизируемой стоимости.

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



4) *Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи* – это ценные бумаги, которые не являются ценными бумагами, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или ценными бумагами, удерживаемыми до погашения. При первоначальном признании ценные бумаги, оцениваются по фактическим затратам. Затраты, понесенные при совершении сделки, включаются в стоимость данных ценных бумаг при их первоначальном признании (непосредственно связанные с приобретением), такие как вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам, консультантам, брокерам и дилерам, банкам (в т.ч. расходы, связанные с приобретением иностранной валюты), сборы регулирующих органов и фондовых бирж, а также сборы за перевод средств и ценных бумаг. Данные финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости. Сумма положительной и отрицательной переоценки по справедливой стоимости относятся на счета капитала. В момент реализации финансовых инструментов, классифицируемых как «имеющиеся в наличии для продажи» сумма положительной переоценки по справедливой стоимости признается как доход, отрицательной – как расход.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. К объективным данным, свидетельствующим об обесценении (безнадёжной задолженности в отношении) финансового актива (группы активов), относится следующая информация:

- значительные финансовые трудности эмитента;
- нарушения условий договора (например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга);
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации эмитента;
- признание убытка от обесценения, данного финансового актива в финансовой отчетности за предыдущий период;
- исчезновение активного рынка для этого финансового актива в связи с финансовыми трудностями;
- ретроспективный анализ сроков погашения дебиторской задолженности, показывающий, что всю номинальную сумму дебиторской задолженности взыскать не удастся.

Займы и дебиторская задолженность обесцениваются, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания займов и дебиторской задолженности, и при условии, что указанные события имели влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по займу, которые возможно оценить с достаточной степенью надежности.

В случае осуществления объективных доказательств признания убытка от обесценения по займам и дебиторской задолженности сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью займов и дебиторской задолженности и приведенной стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемые суммы гарантий и обеспечений, дисконтированных по эффективной ставке вознаграждения. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт несения убытков, скорректированный на основании соответствующей доступной информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

Определение справедливой стоимости

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

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

Финансовые обязательства

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



Прекращение признания финансовых обязательств

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

Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность первоначально отражается по справедливой стоимости, и далее — по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Займы

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

Задолженность по облигациям

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

Зачет финансовых активов и обязательств

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

Запасы

Запасы (материалы, незавершенное производство, готовая продукция, товары, приобретенные для дальнейшей реализации) в момент оприходования отражаются по себестоимости, которая включает в себя все фактически произведенные необходимые затраты по их приобретению (созданию).

Себестоимость приобретенных запасов включает: затраты на приобретение запасов, транспортно-заготовительные расходы, связанные с их доставкой к месту их хранения и приведением в надлежащее состояние. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает стоимость сырья и материалов, оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов.

Запасы списываются на расходы Группы по методу средневзвешенной стоимости и учитываются по наименьшему из значений себестоимости и возможной чистой стоимости реализации. Возможная чистая стоимость реализации является предполагаемой ценой продажи при обычном ведении финансово-хозяйственной деятельности, за вычетом возможных затрат на выполнение работ и возможных затрат на реализацию.

Основные средства

Собственные основные средства в момент поступления отражаются в отчете о финансовом положении по себестоимости, которая включает в себя все фактически произведенные необходимые затраты по приобретению основных средств.

Группа применяет метод равномерного списания стоимости на протяжении оцененного срока полезной службы.

За отчетный период средний оцененный полезный срок службы основных средств был следующим:

Наименование	Кол-во лет
Здания, строения	33-50
Сооружения	7-50
Машины и оборудование	4-6
Транспортные средства	5-7
Офисное оборудование и оргтехника	4-6
Прочие	3-10

Сроки полезного использования пересматриваются и при необходимости корректируются на каждую отчетную дату.

Начисление амортизации на основные средства, вновь введенные в эксплуатацию, производится с первого числа месяца, следующего за месяцем ввода, а по выбывшим основным средствам, прекращается с первого числа месяца, следующего за месяцем выбытия.

Последующие затраты в основные средства включаются в балансовую стоимость актива или признаются как отдельный актив в том случае, когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом будут получены Группой и стоимость этого актива может быть надежно оценена. Все другие расходы по ремонту и техническому обслуживанию отражаются в прибылях и убытках в течение того финансового периода, в котором они были понесены.

Последующие затраты в основные средства, полученные в текущую аренду или во временное безвозмездное пользование, признаются как расход в том периоде, когда они понесены, независимо от характера понесенных затрат.

Списание основных средств происходит при выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Прибыль или убыток, возникающие в результате списания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в прибыли и убытки отчета о совокупном доходе за отчетный период, в котором актив был списан.

Ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации пересматриваются и при необходимости корректируются в конце каждого финансового года.

Земля и здания оцениваются по справедливой стоимости на дату переоценки за вычетом сумм любой накопленной впоследствии амортизации (по зданиям) и любых накопленных впоследствии убытков от обесценения, начисленных после даты переоценки. Остальные основные средства отражены по себестоимости за вычетом накопленного износа.

Переоценка осуществляется с достаточной частотой для обеспечения разумной уверенности в том, что справедливая стоимость переоцененного актива не отличается существенно от его балансовой стоимости.

Если балансовая стоимость актива повышается в результате переоценки, то это увеличение отражается в прочем совокупном доходе и накапливается в капитале по статье «Резерв по переоценке основных средств». Однако, это увеличение признается в прибыли или убытке в той степени, в которой оно реверсирует убыток от переоценки по тому же активу, ранее признанный в прибыли или убытке.

Если балансовая стоимость актива уменьшается в результате переоценки, то такое уменьшение признается в прибыли или убытке. Однако, убыток от переоценки отражается в прочем совокупном доходе по статье «Резерв переоценки основных средств» при наличии любого кредитового сальдо в приросте от переоценки в отношении того же самого актива.

Разница между амортизацией, рассчитанной на основе переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, рассчитанной на основе первоначальной стоимости актива, ежегодно переводится из



резерва от переоценки активов на нераспределенную прибыль. Накопленная амортизация на дату переоценки исключается с одновременным уменьшением первоначальной стоимости актива, и затем чистая сумма дооценивается до переоцененной стоимости актива. При выбытии актива резерв от переоценки, относящийся к конкретному продаваемому активу, переносится на нераспределенную прибыль.

Незавершенное строительство включает в себя затраты, напрямую связанные со строительством основных средств, включая соответствующее распределение прямых переменных накладных расходов, понесенных в ходе строительства. Аналогично по прочим основным средствам начисление амортизации по таким активам начинается с момента их ввода в эксплуатацию.

Аренда

Группа в качестве арендатора

Платежи по операционной аренде признаются как расход в прибылях и убытках (в составе отчета о совокупном доходе) в соответствии с прямолинейным методом в течение всего срока аренды.

Группа в качестве арендодателя

Договоры аренды, по которым у Группы остаются практически все риски и выгоды от владения активом, классифицируются как операционная аренда. Первоначальные прямые расходы, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в состав расходов будущих периодов и признаются текущими расходами в течение срока аренды пропорционально доходу от аренды. Условные платежи по аренде признаются в качестве дохода в том периоде, в котором они были получены.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по себестоимости. Себестоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения компаний, является их справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы, произведенные внутри компании, за исключением капитализированных затрат на разработку продуктов, не капитализируются, и соответствующий расход отражается в прибылях и убытках за отчетный год, в котором он возник.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются с точки зрения обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива.

Амортизация начисляется на основе равномерного (прямолинейного) метода списания стоимости на протяжении оцененного срока полезной службы объектов:

<i>Наименование</i>	<i>Кол-во лет</i>
Программное обеспечение	6-7
Лицензии	6-7
Прочие	6-7

Период и метод амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются, как минимум, в конце каждого отчетного года. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, включенных в актив, отражается в финансовой отчетности как изменение периода или метода амортизации, в зависимости от ситуации, и учитывается как изменение оценочных значений. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в прибылях и убытках периода в той категории расходов, которая соответствует функции нематериального актива.



Обесценение нефинансовых активов

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

Налогообложение

Подходный налог включает текущий и отложенный налоги. Текущий подходный налог признается в отчете о совокупном доходе, отложенный налог признается в отчете о совокупном доходе, 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 совокупном доходе, поскольку не включает статьи доходов и расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие периоды, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Группы по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, действующих на дату составления финансовой отчетности. Текущий налог представляет собой ожидаемый налог, уплачиваемый с налогооблагаемого дохода за год, рассчитанный с использованием налоговых ставок, действующих на отчетную дату, и любые корректировки налога к уплате в отношении прошлых лет.

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

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

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

Помимо подходного налога, в Республике Казахстан существует ряд налогов и платежей, связанных с операционной деятельностью Группы. Данные налоги включены в статьи: себестоимость реализованной продукции, расходы по реализации и административные расходы соответственно в отчете о совокупном доходе Группы за отчетный год.

Отложенные налоги на прибыль признаются по всем временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместную деятельность, за исключением тех случаев, когда можно проконтролировать сроки уменьшения временных разниц, и когда весьма вероятно, что временные разницы не будут уменьшаться в обозримом будущем.

Резервы

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или конструктивное), возникшее в результате прошлого события, есть значительная вероятность того, что для погашения



обязательства потребуются отток экономических выгод, и может быть сделана надежная оценка суммы такого обязательства. Если Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчете о совокупном доходе периода за вычетом возмещения. Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признается как расходы на финансирование.

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.

Балансовая стоимость простой акции

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

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

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

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

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается по формуле:

$$BVCS = NAV / NOCS, \text{ где}$$

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

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.

Группа выплачивает социальный налог в бюджет Республики Казахстан в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан. Группа уплачивает установленные законом обязательные социальные отчисления в Государственный фонд социального страхования. Группа также удерживает до 10% от заработной платы своих сотрудников в качестве отчислений в их пенсионные фонды. Согласно законодательству, пенсионные отчисления являются обязательством сотрудников, и Группа не имеет ни текущего, ни будущего обязательства по выплатам сотрудникам после их выхода на пенсию.



Дочернее предприятие ООО «Абди Инвест», входящее в Группу, выплачивает социальный налог в Федеральный бюджет Российской Федерации в соответствии с налоговым законодательством РФ. Так как фонд заработной платы дочернего предприятия в пределах до 415 000 рублей он облагается по следующей схеме - единый социальный налог равен 26%, из них: 6% - в Федеральный бюджет, 14% - в пенсионный фонд, в Фонд социального страхования - 2.9%, в Федеральный фонд обязательного медицинского страхования - 1.1%, в территориальные фонды обязательного медицинского страхования - 2%.

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 товаров, выполнения работ и оказания услуг);
- доходы от неосновной деятельности (доходы от выбытия активов и т.п.);
- доходы от финансирования;
- прочие доходы.

К расходам относятся следующие виды затрат:

- себестоимость **товаров**, **выполненных работ** и **оказанных услуг**;
- расходы по реализации;
- административные расходы;
- расходы от финансирования;
- прочие расходы.

Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам, курсовые разницы по займам и прочие аналогичные доходы. Процентный доход признается в отчете о совокупном доходе в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента.

В состав финансовых расходов включаются расходы по займу, по выпущенным ценным бумагам, курсовые разницы по займам и прочие аналогичные расходы.

Прибыль на акцию

Прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли/(убытка) за год, за вычетом дивидендов по привилегированным акциям, применимой к акционерам материнской компании на средневзвешенное количество простых акций, выпущенных и находящихся в обращении в течении года.

Раскрытие информации о связанных сторонах

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



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

Связанными сторонами являются:

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

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.

Обменный курс

Финансовая отчетность Группы представлена в тысячах тенге. Сделки в иностранной валюте первоначально отражаются по курсу тенге на дату сделки. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в тенге по курсам обмена, установленным на дату составления финансовой отчетности. Все курсовые разницы включаются в прибыли и убытке, за исключением разниц, возникающих по заимствованиям в иностранной валюте, которые хеджируют чистую инвестицию в «зарубежное подразделение». Эти разницы отражаются в прочем совокупном доходе до момента реализации чистой инвестиции, когда они признаются в прибыли и убытке. Неденежные статьи, оцененные по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на ту дату, когда была определена справедливая стоимость.

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

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Тенге/евро	191,72	196,88
Тенге/1 доллар США	148,4	147,5
Тенге/1 российский рубль	4,61	4,83

4. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают наличные денежные средства и средства, находящиеся в банках на текущих и карт-счетах.

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (тыс. тенге)
Деньги на расчетных счетах в тенге, в т. ч.:	70 704	58 956
АО «Банк Туран Алем»	5 094	5 628
АО «Kaspi Bank»	3 164	12 622
АО «Банк ЦентрКредит»	55 610	31 177
АО «Сбербанк России»	1 824	14
АО «ЦеснаБанк»	-	409
АО «Казкоммерцбанк»	-	2
АО «BANK RBK»	397	-
Прочие банки	4 615	9 104
Деньги на валютных счетах в тенге	-	424
Денежные средства на сберегательных счетах в тенге	23 100	-
Наличность в кассе в национальной валюте	15 126	23 864
	108 930	83 244

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года деньги, которые поступят на расчетные счета и другие счета в любых банках, были заложены в качестве обеспечения банковских займов, предоставленных Группе.



5. Торговая дебиторская задолженность

(тыс. тенге)

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Торговая дебиторская задолженность сторонних организаций за товары	486 902	159 884
Торговая дебиторская задолженность сторонних организаций по операционной аренде	1 151	14 386
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	-	492 083
Резерв по сомнительной торговой дебиторской задолженности ¹⁾	(58 926)	(22 781)
	429 127	643 572

¹⁾Резерв по сомнительной торговой дебиторской задолженности:

Группа рассчитывает возмещаемую стоимость как будущие предполагаемые к получению потоки денежных средств, исходя из сложившейся ретроспективной практики.

(тыс. тенге)

	Сальдо на 31.12.2010 г.	Изменение резерва за отчетный период	Сальдо на 31.12.2011 г.
Торговая дебиторская задолженность, в том числе:			
дебиторская задолженность, просроченная от 30 до 90 дней	2 665	6 925	9 590
дебиторская задолженность, просроченная более чем на 120 дней	7 293	29 338	36 631
дебиторская задолженность, просроченная более чем на 360 дней	12 823	(118)	12 705
ИТОГО за аналогичный период прошлого года	22 781	36 145	58 926

	Сальдо на 31.12.2009 г.	Изменение резерва за отчетный период	Сальдо на 31.12.2010 г.
Торговая дебиторская задолженность, в том числе:			
дебиторская задолженность, просроченная от 30 до 90 дней	1 922	743	2 665
дебиторская задолженность, просроченная более чем на 120 дней	6 181	1 112	7 293
дебиторская задолженность, просроченная более чем на 360 дней	8 465	4 358	12 823
ИТОГО за аналогичный период прошлого года	16 568	6 213	22 781

6. Прочие финансовые активы

(тыс. тенге)

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Финансовые активы, удерживаемые до погашения ¹⁾	306 155	-
Убыток от обесценения	(306 155)	-
Беспроцентные займы ²⁾	306 220	247 627
Краткосрочные вознаграждения к получению ¹⁾	115 151	76 838
Задолженность работников	29 127	32 754
Прочие финансовые активы ²⁾	44 565	33 552
Резерв на обесценение ³⁾	(177 613)	(129 536)
	317 450	261 235

¹⁾Финансовые активы, удерживаемые до погашения:

По состоянию на 31.12.2011 г. в составе финансовых активов, удерживаемых до погашения, числятся облигации АО «Remix-R» в количестве 319 273 штуки. Согласно условиям выпуска, номинальная стоимость облигации равна 1 000 тенге. Инвестиции учитываются по амортизированной стоимости с применением эффективной процентной ставки.

В условиях выпуска облигации являются необеспеченными купонными неиндексированными облигациями, с датой погашения 29.12.2012 г. Вознаграждение начисляется по фиксированной ставке 12% годовых с выплатой купона 2 раза в год.



На 31.12.2011 г. номинальная стоимость составляла 319 273 тыс. тенге, несамортизированная сумма дисконта составляла 13 118 тыс. тенге. Балансовая стоимость облигации составила 306 155 тыс. тенге.

АО «Remix-R» допустило дефолты по облигациям – за второй купонный период 09.01.2009 г., но, тем не менее, задолженность была погашена, а за третий купонный период 09.07.2009 г., задолженность не погашена. В связи с этим со 02.10.2009 г. облигации были исключены из официального списка АО «Казахстанская фондовая биржа».

В 2009 году по оценкам руководства Группы было принято решение обесценить стоимость облигаций и причитающегося по ним вознаграждения (*Примечание 30*) и создать резерв на обесценение в размере 100%. На конец 2011 года облигации полностью обесценены.

Также по данным облигациям числятся краткосрочные вознаграждения к получению на сумму 115 151 тыс. тенге. На 31.12. 2011 г. и на 31.12. 2010 г. на всю сумму задолженности создан резерв под обесценение в связи с плохим финансовым положением эмитента.

²⁾Беспроцентные займы и прочие финансовые активы:

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Наименование задолженности		
Прочие финансовые активы (претензии)	44 565	32 754
Беспроцентные займы краткосрочные	306 220	247 627
Итого	350 785	280 381
Сумма задолженности, признанной сомнительной	(62 462)	(33 323)
Нетто величина	288 323	247 058

Беспроцентные займы работникам отражены по текущей (дисконтированной) стоимости, исходя из срока погашения и рыночной ставки на дату выдачи займа 10% годовых. Номинальная стоимость займов составляет 318 306 тыс. тенге и 256 085 тыс. тенге по состоянию на 31.12.2011 г. и 31.12.2010 г. соответственно.

³⁾Изменение резерва на обесценение прочих финансовых активов:

	(тыс. тенге)	
	За отчетный период	За аналогичный период прошлого года
Резерв по беспроцентным займам на начало периода	11 686	10 790
Резерв по краткосрочным вознаграждениям к получению на начало периода	76 839	38 526
Резерв по задолженности работников и других лиц на начало периода	21 636	46 550
Резерв по прочим финансовым активам	19 375	-
ИТОГО на начало периода	129 536	95 866
Увеличение (уменьшение) резерва, в том числе:	48 077	33 670
Резерв по беспроцентным займам	6 211	896
Резерв по краткосрочным вознаграждениям к получению (<i>Примечание 30</i>)	38 312	38 313
Резерв по задолженности работников	22 929	(24 914)
Резерв по прочим финансовым активам	(19 375)	19 375
Резерв по беспроцентным займам на конец периода	17 897	11 686
Резерв по краткосрочным вознаграждениям к получению на конец периода	115 151	76 839
Резерв по задолженности работников на конец периода	44 565	21 636
Резерв по прочим финансовым активам	-	19 375
ИТОГО на конец периода	177 613	129 536

7. Предоплата по прочим налогам и платежам

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Социальный налог	13	-
Налог у источника выплаты с доходов	-	233
Индивидуальный подоходный налог	144	-



Налог на добавленную стоимость за нерезидента	785	-
Земельный налог	175	15
Налог на имущество	5 714	4 526
Налог на транспорт	23	54
Прочие налоги и платежи	957	505
	7 811	5 360

8. Запасы

(тыс. тенге)

	Материалы	Незавершенное производство	Товары приобретенные	Товары в пути	Всего
Сальдо на 01.01.2010 года	7 555	27 657	3 223 107	47 878	3 306 197
Приобретено	15 852	15 293	5 651 300	53 951	5 736 396
Собственное производство	-	-	1 861	-	1 861
Прочее поступление	-	-	5 557	-	5 557
Итого поступило	15 852	15 293	5 658 718	53 951	5 743 814
Израсходовано	13 890	-	24 147	-	38 037
Реализовано	-	-	5 943 863	-	5 943 863
Обесценение/восстановление обесценения до ВЧСР	-	-	2 941	-	2 941
Прочие выбытия	182	1 861	14 588	47 878	64 509
Итого выбыло	14 072	1 861	5 985 539	47 878	6 049 350
Сальдо на 31.12.2010 года	9 335	41 089	2 896 286	53 951	3 000 661
Приобретено	20 062	97	6 896 395	162 422	7 078 976
Собственное производство	-	-	849	-	849
Прочее поступление	-	7 354	9 557	-	16 911
Итого поступило	20 062	7 451	6 906 801	162 422	7 096 736
Израсходовано	15 863	-	28 496	-	44 359
Реализовано	1 194	-	7 452 605	-	7 453 799
Обесценение/восстановление обесценения до ВЧСР	-	-	77	-	77
Прочие выбытия	2 426	849	6 222	53 951	63 448
Итого выбыло	19 483	849	7 487 400	53 951	7 561 683
Сальдо на 31.12.2011 года	9 914	47 691	2 315 687	162 422	2 535 714

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. все существующие и поступающие в будущем товары, оцененные для залоговых целей в сумме 6 079 230 тыс. тенге и 7 852 052 тыс. тенге соответственно, были внесены в качестве залога для обеспечения банковских займов, предоставленных Группе (см. Примечание 16).

9. Прочие краткосрочные активы

(тыс. тенге)

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Краткосрочные авансы под поставку товаров и услуг, выданные связанным сторонам	-	57 855
Краткосрочные авансы под поставку товаров и услуг, выданные сторонним организациям	978 819	426 733
Краткосрочная задолженность ТОО «SA-Group»*	184 517	-
Расходы будущих периодов	3 005	3 318
Прочие	1 134	1 897
Резерв на обесценение	(184 517)	-
	982 958	489 803

* Данная задолженность образовалась в счет авансов выданных ТОО «SA-Group», в предыдущих периодах задолженность была отражена по статье «беспроцентные займы» по дисконтированной стоимости, т.к. Группа намерена была учесть эту задолженность взаимозачетом по финансовому обязательству



(облигации). Группа погасила обязательство по облигациям, и задолженность классифицирована как авансы выданные. Группа восстановила дисконт и в связи с плохим финансовым положением дебитора на всю сумму задолженности начислила резерв.

10. Финансовые активы долгосрочные

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
		(тыс. тенге)
Финансовые активы, удерживаемые до погашения ¹⁾	-	293 576
Убыток от обесценения	-	(293 576)
Беспроцентные займы ²⁾	6 984	270 568
Прочие финансовые активы ³⁾	12 033	13 386
	19 017	283 954

¹⁾ Финансовые активы, удерживаемые до погашения:

В связи с тем, что дата погашения наступает 29 декабря 2012 г. данные активы переведены в текущие.

²⁾ Беспроцентные займы:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
		(тыс. тенге)
Беспроцентные долгосрочные займы работникам	6 984	71 636
Долгосрочная задолженность ТОО «SA-Group»	-	198 932
	6 984	270 568

Беспроцентные займы работникам отражены по текущей (дисконтированной) стоимости, исходя из срока погашения и рыночной ставки на дату выдачи займа 10% годовых. Номинальная стоимость займов составляет 10 055 тыс. тенге и 90 651 тыс. тенге по состоянию на 31.12.2011 г. и 31.12.2010 г. соответственно.

³⁾ Прочие финансовые активы:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
		(тыс. тенге)
Задолженность АО «Атырау Жарык» (нетто)	4 128	4 184
Задолженность АПК ГЭРС (нетто)	1 924	2 391
Задолженность ТОО «Энергосистема» (нетто)	3 618	4 592
Задолженность ГКП «Водоканал» (нетто)	2 363	2 219
	12 033	13 386

Прочие финансовые активы (долгосрочная дебиторская задолженность) учитываются по амортизированной стоимости с применением метода эффективной процентной ставки, значение которой принято Группой в размере 10% годовых.

Номинальная стоимость задолженности АО «Атырау Жарык», составляет 10 914 тыс. тенге.

Номинальная стоимость задолженности АПК ГЭРС составляет 5 073 тыс. тенге. Номинальная стоимость задолженности ТОО «Энергосистема» составляет 6 715 тыс. тенге. Номинальная стоимость задолженности ГКП «Водоканал» составляет 2 655 тыс. тенге.

11. Основные средства

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие ОС	Незавершенное строительство	Всего
							(тыс. тенге)
Первоначальная стоимость							
Сальдо на 31.12.2010 г.	914 219	5 439 892	97 491	85 728	969 978	1 071	7 508 379
Поступление	-	9 625	18 365	-	6 841	-	34 831
Выбытие	(115 281)	(1 681 053)	(814)	(1 833)	(2 844)	-	(1 801 825)
Сальдо на 31.12.2011 г.	798 938	3 768 464	115 042	83 895	973 975	1 071	5 741 385
Сальдо на 01.01.2010г.	1 287 314	7 365 156	89 882	85 876	965 869	-	9 794 097



Поступление	2 030 305	272 715	7 687	1 360	10 892	1 071	2 324 030
Изменение стоимости при переоценке	(2 396 569)	(1 900 232)	-	-	-	-	(4 296 801)
Износ, связанный с переоценкой	-	(253 315)	-	-	-	-	(253 315)
Выбытие	-	(50 343)	(78)	(1 508)	(872)	-	(52 801)
Перевод в состав долгосрочных активов, предназначенных для продажи	(6 831)	-	-	-	-	-	(6 831)
Реклассификация	-	5 911	-	-	(5 911)	-	-
Сальдо на 31.12.2010 г.	914 219	5 439 892	97 491	85 728	969 978	1 071	7 508 379
Накопленный износ	-	352	69 104	57 813	509 578	-	636 847
Сальдо на 01.01.2011 г.	-	223 389	10 286	14 129	134 420	-	382 224
Амортизация за 2011 г.	-	-	-	-	-	-	-
Амортизация по выбывшим ОС	-	(27 747)	(805)	(1 774)	(2 705)	-	(33 031)
Сальдо на 31.12.2011 г.	-	195 994	78 585	70 168	641 293	-	986 040
Сальдо на 01.01.2010 г.	-	-	59 194	44 835	373 689	-	477 718
Амортизация за 2010 г.	-	253 959	9 964	14 487	138 680	-	417 090
Реклассификация	-	2 243	(19)	-	(2 224)	-	-
Амортизация по выбывшим ОС	-	(2 535)	(35)	(1 509)	(567)	-	(4 646)
Изменение износа в результате переоценки	-	(253 315)	-	-	-	-	(253 315)
Сальдо на 31.12.2010 г.	-	352	69 104	57 813	509 578	-	636 847
Балансовая стоимость	-	-	-	-	-	-	-
Сальдо на 31.12.2011 г.	798 938	3 572 470	36 457	13 727	332 682	1 071	4 755 345
Сальдо на 31.12.2010 г.	914 219	5 439 540	28 387	27 915	460 400	1 071	6 871 532
Балансовая стоимость, которая подлежала бы признанию, если бы активы отражались в учете по первоначальной стоимости на 31.12.2011 г.	2 523 316	4 318 142	-	-	-	-	6 841 458
Балансовая стоимость, которая подлежала бы признанию, если бы активы отражались в учете по первоначальной стоимости на 31.12.2010 г.	2 638 597	5 493 435	-	-	-	-	8 132 032

Объект строительства	Дата начала строительства	Сальдо на 31.12.2010 (до обесценения)	Сальдо на 31.12.2010 (включая обесценение)	Сумма вложенных средств в 2011 г.	(тыс. тенге) Сальдо на 31.12.2011
Склад на Вольной	30.09.2005	36 009	-	-	-
Склад на Казыбаева 2	31.03.2006	16 516	-	-	-
Торговый центр в Аксае	31.07.2005	8 866	-	-	-
Цех на Литейной (Астана)	-	1 071	1071	-	1 071
	-	62 462	1 071	-	1 071

Группа применяет в учете модель переоценки для следующих групп: земля, здания и сооружения. Независимым оценщиком ТОО «Apprais Consult» проведена переоценка земли и зданий Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года. Справедливая стоимость определена исходя из цен, существующих на рынке для 2010 года, а также с использованием доходного и затратного подходов. В отношении земли применялся метод капитализации земельной ренты и метод остатка для земли.



По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. основные средства залоговой стоимостью 4 999 516 тыс. тенге и 5 497 136 тыс. тенге, соответственно, находились в залоге в качестве обеспечения банковских займов, полученных Группой (см. Примечание 16).

По состоянию на 31 декабря 2011 года полностью амортизированные активы, включенные в состав основных средств составили 129 932 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2010 года полностью амортизированные активы, включенные в состав основных средств составили 86 466 тыс. тенге.

12. Нематериальные активы

	(тыс. тенге)			
	Лицензии	Программное обеспечение	Прочие	Всего
Первоначальная стоимость				
Сальдо на 31.12.2010 г.	155	49 762	1 078	50 995
Поступление	-	3 507	1 254	4 761
Выбытие	-	(15)	-	(15)
Сальдо на 31.12.2011 г.	155	53 254	2 332	55 741
Сальдо на 01.01.2010 г.	155	27 118	428	27 701
Поступление	-	22 644	650	23 294
Сальдо на 31.12.2010 г.	155	49 762	1 078	50 995
Накопленный износ				
Сальдо на 01.01.2011 г.	155	18 231	290	18 676
Амортизация за 2011 г.	-	7 428	163	7 591
Амортизация по выбывшим	-	(15)	-	(15)
Сальдо на 31.12.2011 г.	155	25 644	453	26 252
Сальдо на 01.01.2010 г.	155	13 091	225	13 471
Амортизация за 2010 г.	-	5 140	65	5 205
Сальдо на 31.12.2010 г.	155	18 231	290	18 676
Балансовая стоимость				
Сальдо на 31.12.2011 г.	-	27 610	1 879	29 489
Сальдо на 31.12.2010 г.	-	31 531	788	32 319

13. Отложенный налоговый актив

Налоговый эффект изменения временных разниц за отчетный период:

	(тыс. тенге)			
Наименование показателей	На 31.12.10 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на счет прочего совокупного дохода	На 31.12.11 г.
Активы по отложенному налогу	453 721	127 804		581 525
резерв на ТМЗ	1 208	16	-	1 224
резерв по неиспользованным отпускам	9 315	(4 300)	-	5 015
налоги	804	(53)	-	751
налоговые убытки	437 838	124 912	-	562 750
резерв по сомнительным долгам	4 556	7 229	-	11 785
Обязательства по отложенному налогу	(246 891)	(53 298)	(145 260)	(445 449)
основные средства	(246 891)	(53 298)	(145 260)	(445 449)
Итого обязательство (актив) по отсроченному налогу	(700 612)	(181 102)	(145 260)	(1 026 974)
Непризнанный налоговый актив (по налоговому убытку)	(90 854)	(84 834)	-	(175 688)
Признанное обязательство	(609 758)	(96 268)	(145 260)	(851 286)



(актив) по отсроченному налогу

Налоговый эффект изменения временных разниц за предыдущий период:

(тыс. тенге)

Наименование показателей	На 31.12.09 г.	Отсроченный налог выбывших дочерних компаний	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на счет прибылей и убытков отсроченного налога, связанного с долгосрочны м активом, предназначе нным для продажи	Отнесено на счет прочего совокупн ого дохода	На 31.12.10 г. без учета долгосроч ного актива, предназн аченного для продажи	На 31.12.10 г. в составе долгосроч ного актива, предназн аченного для продажи
Активы по отложенному налогу	238 741	(80)	215 066	795	-	453 721	801
резерв на ТМЗ	620	-	588	16	-	1 208	16
резерв по неиспользованным отпускам	6 620	(7)	2 707	299	-	9 315	304
налоги	335	(2)	472	480	-	804	481
налоговые убытки	227 852	(71)	210 057	-	-	437 838	-
резерв по сомнительным долгам	3 314	-	1 242	-	-	4 556	-
Обязательства по отложенному налогу	573 776	(80)	(754 916)	-	(65 751)	(246 891)	-
основные средства	573 553	-	(754 693)	-	(65 751)	(246 891)	-
дисконт по долгосрочному вознаграждению	223	-	(223)	-	-	-	-
Итого обязательство (актив) по отсроченному налогу	335 035	-	(969 982)	(795)	(65 751)	(700 612)	(801)
Непризнанный налоговый актив (по налоговому убытку)	(42 543)	-	(48 311)	-	-	(90 854)	-
Признанное обязательство (актив) по отсроченному налогу	377 578	(80)	(921 671)	(795)	(65 751)	(609 758)	(801)

14. Прочие долгосрочные активы

(тыс. тенге)

31 декабря 2011 г.

31 декабря 2010 г.

Авансы, выплаченные за основные средства

36 973



15. Долгосрочные активы, предназначенные для продажи; обязательства, связанные с долгосрочными активами, предназначенными для продажи

	(тыс. тенге)
	31 декабря 2010 г.
Активы, связанные с группами выбытия, предназначенными для продажи ¹⁾	73 435
Земельный участок, г. Уральск, ул. Ескалиева №239 ²⁾	6 830
Итого активы	80 265
Обязательства, связанные с долгосрочными активами, предназначенными для продажи ¹⁾	33 007

¹⁾Решением единственного акционера Общества от 14 сентября 2010 года было принято решение о продаже 95% доли участия в ТОО «АБДИ КМ». На 31.12.2010 г. доля участия не была продана. В финансовой отчетности по состоянию на 31.12.2010 г. активы дочерней компании отражены как активы, связанные с группами выбытия, предназначенными для продажи, а обязательства – как обязательства, непосредственно связанные с долгосрочными активами, предназначенными для продажи.

Группы активов и обязательств, классифицированные как удерживаемые для продажи, связанные с ТОО «АБДИ КМ», представлены следующим образом:

	(тыс. тенге)
	31 декабря 2010 г.
АКТИВЫ	
Активы по отсроченному подоходному налогу	801
Предоплата по прочим налогам и платежам	180
Прочие текущие активы	72 336
Денежные средства и их эквиваленты	118
Итого Активы, связанные с группами выбытия	73 435
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
Обязательства по подоходному налогу	9 642
Обязательства по прочим налогам и платежам	5 139
Прочие текущие обязательства	18 226
Итого Обязательства, связанные с группами выбытия, предназначенными для продажи	33 007
Чистые активы групп выбытия, предназначенных для продажи	40 428

17 февраля 2011 года Группой заключен договор купли-продажи 95% доли участия в ТОО «АБДИ КМ». Общий убыток от выбытия составил 33 247 тыс. тенге.

	(тыс. тенге)
	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Убыток от выбытия активов, предназначенных для продажи:	
(ТОО «АБДИ КМ»)	(33 247)
	(33 247)

²⁾ Общество вело активный поиск покупателя на земельный участок, находящийся по адресу: г. Уральск, ул. Ескалиева №239. Целевое назначение земельного участка - для строительства и обслуживания торгово-развлекательного центра.

На отчетную дату земельный участок учтен по справедливой стоимости, определенной независимым оценщиком ТОО «Apprais Consult» рыночной стоимостью 6 830 тыс. тенге. Методы оценки и допущения, использованные при оценке земельного участка описаны в примечании «Оценки руководства».

16. Займы текущие и долгосрочные

	(тыс. тенге)			(тыс. тенге)		
	31 декабря 2011 г.			31 декабря 2010 г.		
	долгосроч- ные	краткосрочная часть	Итого	долгосроч- ные	краткосрочная часть	Итого
Обеспеченные банковские кредиты ¹⁾	1 350 311	5 372 134	6 722 445	231 216	7 399 673	7 630 889



(тыс. тенге)

Информация об обеспеченных текущих займах, в том числе текущей части долгосрочных займов, о долгосрочных займах представлена в следующей таблице:
Задолженность на 31.12.2011 г.

Кредитор, № кредитной линии	Валюта	Дата открытия линии	Дата закрытия кредитной линии	Ставка вознаграждения, %	Задолженность на 01.01.2011 г.	Получено	Погашено	Курсовая разница	всего	Долгосрочная часть	Краткосрочная часть
АО «Kaspi Bank»											
Кредитная линия № 16KJL/2007-10	KZT	24.08.2007	23.08.2012	16	779 000	236 000	(1 015 000)	-	-	-	-
АО «БанкЦентрКредит»											
Лимит кредитования № 17/L/UKB/08	KZT	10.07.2008	15.04.2011	15	3 162 300	-	-	-	3 162 300	632 460	2 529 840
	USD			15	2 863 098	-	-	19 423	2 882 521	576 504	2 306 017
	USD			7.6-14.38	26 008	19 472	(25 906)	312	19 886	3 978	15 908
Лимит кредитования № 18/L/UKB/08	KZT	10.07.2008	15.04.2011	15	395 855	-	-	-	395 855	79 172	316 683
Лимит кредитования № 29/L/UKB/08	USD	29.12.2008	25.04.2013	16.5	404 628	-	(143 309)	564	261 883	58 197	203 686
					7 630 889	255 472	(1 184 215)	20 299	6 722 445	1 350 311	5 372 134

По состоянию на 31.12.2011 г. кредитным комитетом АО «Банк ЦентрКредит» от 05.10.2011 г. было принято решение о предоставлении отсрочки по погашению основного долга и вознаграждения по нему до 31.01.2012 г.

05 апреля 2012 г. принято решение о пролонгации Соглашений о предоставлении кредитных линий № 29/L/UKB/08 от 29.12.2008 г. и № 18/L/UKB/08 от 10.07.2008 г., а так же Соглашения об установлении лимита кредитования № 17/L/UKB/08 от 10.07.2008 г. до 01.03.2025 г.

Сроки займа установить до 25.12.2024 г.

Ставку вознаграждения установить на уровне 7,1 % годовых до 2016 года включительно и 7,0 % годовых с 2017 года.

Все вышеперечисленные условия вступают в силу с момента получения Обществом статуса участника мер государственной поддержки, в рамках Программы посткризисного восстановления (оздоровления конкурентоспособных предприятий).

Совет по оздоровлению состоялся 08.05.2012 г., где было принято положительное решение по Обществу. На момент утверждения настоящего финансового отчета Обществом не подписан договор с Банком на предоставление отсрочки по основному долгу и вознаграждению и поэтому задолженность классифицирована как краткосрочная.



17. Обязательства по прочим налогам и платежам

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Налог на добавленную стоимость	43 110	8 420
Социальный налог	3 025	4 017
Индивидуальный подоходный налог	4 038	4 249
Социальное страхование	1 825	2 173
Пенсионные отчисления	4 167	4 638
Прочие налоги	728	835
	56 893	24 332

18. Торговая кредиторская задолженность

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Торговая кредиторская задолженность третьим сторонам	324 102	315 011
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам (Примечание 39)	59 761	926 967
	383 863	1 241 978

19. Финансовые обязательства текущие и долгосрочные

	31 декабря 2011 г.			31 декабря 2010 г.		
	Долгосрочные	Текущие	Итого	Долгосрочные	Текущие	Итого
Вознаграждение по банковским займам ¹⁾	-	2 034 662	2 034 662	-	1 071 115	1 071 115
Вознаграждение по долговым ценным бумагам	-	302 053	302 053	-	245 216	245 216
	-	2 336 715	2 336 715	-	1 316 331	1 316 331

¹⁾Вознаграждение по банковским займам

Нижне указано движение по вознаграждению по банковским займам (недисконтированные суммы)

Кредитор, № кредитной линии	Валюта	Дата открытия линии	Дата закрытия кредитной линии	Ставка вознагра ждения, %	Задолженнос ть на 01.01.2011 г.	Начислено	Погашено	Курсовая разница	(тыс. тенге) Задолженнос ть на 31.12.2011 г., текущая
Кaspi Bank									
Кредитная линия № 16КЛ/2007-10	KZT	24.08.2007	23.08.2012	16	11 755	56 293	(68 048)	-	-
Банк									
«БанкЦентрКредит»									
Лимит кредитования № 17/Л/УКВ/08	KZT			15	516 704	474 345	-	-	991 049
Лимит кредитования № 18/Л/УКВ/08	USD	10.07.2008	15.04.2011	15	471 566	428 820	-	6 758	907 144
Лимит кредитования № 18/Л/УКВ/08	USD			7.6-14.38	243	1 271	(774)	282	1 022
Лимит кредитования № 29/Л/УКВ/08	KZT	10.07.2008	15.04.2011	15	65 007	59 378	-	-	124 385
Лимит кредитования № 29/Л/УКВ/08	USD	29.12.2008	25.04.2013	16.5	5 840	53 235	(47 980)	(33)	11 062
					1 071 115	1 073 342	(116 802)	7 007	2 034 662



20. Прочие краткосрочные обязательства

(тыс. тенге)

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Авансы, полученные от сторонних организаций	76 042	48 011
Авансы, полученные от связанных сторон (Примечание 39)	583 275	853 435
Краткосрочная задолженность по заработной плате	900	41 747
Начисленное обязательство по неиспользованным отпускам*	25 205	46 576
Прочие	3 564	8 555
	688 986	998 324

* Начисленное обязательство по неиспользованным отпускам

(тыс. тенге)

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Обязательства по неиспользованным отпускам	25 205	46 576
	25 205	46 576

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Сальдо на 1 января	46 576	33 102
начислено	21 632	15 029
списано	(43 003)	(1 555)
Сальдо на 31 декабря	25 205	46 576

21. Выпущенные долговые ценные бумаги долгосрочные (облигации)

В ноябре 2007 года Общество объявило о выпуске 900 000 купонных облигаций с номинальной стоимостью 10 000 тенге, годовыми купонными платежами и сроком погашения 5 лет.

Выпущенные долговые ценные бумаги по состоянию на 31.12.2011 г. и изменения за отчетный период:

(тыс. тенге)

Эмиссия	Дата размещения за 2011 г.	Дата погашения	Ставка купонного вознаграждения с 08.01.2011 г. по 08.01.2012 г.	Эффективная ставка 08.01.2011 г. по 08.01.2012 г.	Сальдо на 31.12.2011 г.	Сальдо на 31.12.2010 г.
KZ2C0Y05C804	05.01.2011-30.05.2011	08.01.2013 г.	8.8	11.26	3 393 285	3 274 920
За вычетом:						
Дисконт по выпущенным облигациям					(115 135)	(208 259)
Выкупленные облигации					(579 250)	(579 030)

Обществом на 01.01.2011 г. выпущено облигаций 900 000 штук, номинальной стоимостью 10 000 тенге. Размещено на 31.12.2011 г. 408 767 штука, на 31.12.2011 г. был осуществлен обратный выкуп в размере 57 925 штуки.

Начисление купона производится следующим образом: в первый купонный период – 15% годовых от номинальной стоимости. Начиная со второго купонного периода ставка вознаграждения индексируется по уровню инфляции и определяется по формуле:

$r = i + 1,0$, где:

i – инфляция, рассчитываемая как прирост/снижение индекса потребительских цен (значение индекса в процентах минус 100%), публикуемого Агентством Республики Казахстан по статистике за последние 12 месяцев, предшествующих одному месяцу до даты выплаты очередного купонного вознаграждения;

1.0 – фиксированная маржа, % годовых.

При расчете ставки вознаграждения по облигациям (r) установлено значение нижнего предела инфляции (i) на уровне 5 процентов и значение верхнего предела на уровне – 14 процентов.

Дата выплаты купона зафиксирована ежегодно, 08 января.



Концентрация риска

Крупнейшие держатели облигаций	На 31.12.2011 г.		На 31.12.2010 г.	
	штук	%	штук	%
АО НПФ «БТА КАЗАХСТАН» ДО АО «БТА БАНК»	-	-	115 470	33
АО НПФ «ГНПФ»	100 000	29	100 000	29
АО НПФ «ҮларҮміт»	180 470	51	65 000	19
АО НПФ «Казахмыс»	-	-	44 020	13
АО НПФ «АМАНАТ КАЗАХСТАН»	-	-	18 450	5
АО НПФ «Индустриальный Казахстан»	44 020	13	-	-
АО НПФ «Астана»	18 450	5	-	-
Прочие	7 902	2	5 378	1
	350 842	100	348 318	100

8 ноября 2007 года Общество произвело выпуск купонных облигаций без обеспечения, с присвоением НИН KZ2C0Y05C804.

Выпуск облигаций зарегистрирован под № С80. Общая сумма эмиссии составляла 9 000 000 000 (девять миллиардов) тенге и разделена на 900 000 (девятьсот тысяч) штук купонных облигаций без обеспечения номинальной стоимостью 10 000 (десять тысяч) тенге.

14 сентября 2011 года Комитет по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан утвердил отчет об итогах размещения 408 767 (четыреста восемь тысяч семьсот шестьдесят семь) штук облигаций по состоянию на 08 июля 2011 года.

По состоянию на 31 декабря 2011 года размещено 408 767 штуки, из них был осуществлен обратный выкуп 57 925 штуки. Облигации находятся в буферной категории.

22. Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2011 г. Общество имело 2 255 штук размещенных и полностью оплаченных простых акций на сумму 1 127 500 тыс. тенге.

	(тыс. тенге)	
	2011 г.	2010 г.
Разрешенные к выпуску акции, штук	200 800	200 800
Размещено на конец года, штук	2 255	2 255
Номинальная стоимость, тенге	500 000	500 000
В обращении на начало года, тыс. тенге	1 127 500	1 127 500
В обращении на конец года, тыс. тенге	1 127 500	1 127 500
Оплачены денежными средствами за период, тыс. тенге		
В обращении на конец года, полностью оплаченные, штук	2 255	2 255

31 мая 2010 года Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций утвердило отчет об итогах размещения акций, произведенного в 2009 году.

Держатели простых акций имеют право голоса, но выплата дивидендов не гарантирована. Подлежащая распределению прибыль определяется на основе прибыли, отраженной в консолидированной финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

23. Резерв переоценки основных средств

В результате переоценки сумма увеличения стоимости земли и основных средств отражена по статье «Резерв переоценки основных средств».

Движение резерва переоценки представлено в следующей таблице:

	(тыс. тенге)
Сальдо на 31 декабря 2009 г.	Резервный капитал 2 389 073
Прибыль/убыток от переоценки активов (земли и зданий)	(1 248 242)



Отсроченный налог, относимый на резерв переоценки, в том числе:	65 751
<i>отсроченный налог, возникший в результате переоценки</i>	262 412
<i>влияние изменения ставок на отсроченный налог, возникший в результате переоценки</i>	(196 661)
Перенос прироста от переоценки основных средств в нераспределенную прибыль в части начисленной амортизации и выбытия активов	(69 427)
Сальдо на 31 декабря 2010 г.	1 137 155*
Прибыль/убыток от переоценки активов (земли и зданий)	-
Отсроченный налог, относимый на резерв переоценки, в том числе:	145 260
<i>отсроченный налог, возникший в результате переоценки</i>	145 260
Перенос прироста от переоценки основных средств в нераспределенную прибыль в части начисленной амортизации и выбытия активов	(438 147)
Сальдо на 31 декабря 2011 г.	844 268

* Пересчитано (см. Примечание 45)

24. Балансовая стоимость простой акции

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

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Стоимость простой акции		(тыс. тенге)
Активы Группы	10 053 625	12 419 747
Нематериальные активы	(29 489)	(32 319)
Обязательства Группы	(13 582 187)	(14 519 781)
Чистые активы	(3 558 051)	(2 132 353)
Количество акций на отчетную дату (штук)	2 255	2 255
Балансовая стоимость одной простой акции (тенге)	(1 577 850)	(945 611)

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. не было финансовых инструментов с эффектом разводнения, либо прочих финансовых инструментов, при которых требуется выпуск простых акций.

25. Доходы от реализации продукции, работ, услуг

	2011 г.	2010 г.
Доход от реализации товаров	9 931 039	8 168 806

26. Себестоимость реализованных товаров

	2011 г.	2010 г.
Себестоимость проданного товара	7 669 619	5 943 863

27. Административные расходы

	2011 г.	2010 г.
Расходы по заработной плате	422 976	538 167
Отчисления от заработной платы	40 235	52 101
Амортизация основных средств и нематериальных активов	76 415	71 705
Услуги по ремонту	4 065	2 797
Коммунальные услуги	14 624	13 527
Налоги	74 825	122 705
Командировочные расходы	13 813	11 934
Расходы на страхование	6 933	8 232
Оценочные обязательства	-	17 690
Резерв по сомнительным долгам	220 662	1 570
Финансовые услуги	-	2 909
Услуги банка	13 242	21 942
Услуги связи	8 842	10 456

Аудиторские (консультационные) услуги	7 294	8 438
Офисные расходы	3 038	2 167
Резерв списания запасов до ВЧСР	77	2 941
Прочие расходы	22 735	48 424
	929 776	937 705

28. Расходы по реализации товаров и оказанию услуг

	2011 г.	2010 г.
		(тыс. тенге)
Износ и амортизация	313 401	350 584
Расходы по заработной плате	356 945	373 246
Социальный налог	19 783	20 856
Социальные отчисления	14 772	15 779
Реклама и маркетинг	38 759	17 398
Аренда помещений	87 434	28 173
Транспортные услуги	55 232	34 200
Командировочные расходы	1 621	2 555
Офисные расходы	5 975	2 915
Коммунальные расходы	44 893	43 443
Материальные затраты	58 353	8 974
Безопасность	16 456	17 322
Услуги связи	9 696	9 606
Услуги по ремонту	41 887	26 917
Дизайн	1 281	147
Резерв отпусков	-	(2 661)
Прочие	57 047	36 039
	1 123 535	985 493

29. Доходы от финансирования

	2011 г.	2010 г.
		(тыс. тенге)
Вознаграждения по банковским вкладам	-	187
Вознаграждения по финансовым активам, удерживаемым до погашения	38 313	38 313
Доход от изменения справедливой стоимости финансовых активов	-	20
Доход от курсовой разницы по кредитам и займам	-	526
Амортизация дисконта по долгосрочным активам	12 579	26
Доходы по выкупленным собственным долговым инструментам	-	373
	50 892	12 848
		58 997
		157 244

30. Расходы на финансирование

	2011 г.	2010 г.
		(тыс. тенге)
Вознаграждения по кредитам	1 073 342	1 224 580
Вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам	307 024	262 462
Убыток от курсовой разницы по кредитам и займам	27 306	-
Дисконтирование долгосрочных финансовых и прочих активов ¹⁾	6 002	3 858
Амортизация дисконта по выпущенным долговым ценным бумагам	99 810	87 855
Амортизация дисконта по прочим обязательствам (вознаграждениям)	-	1 117
Резерв на обесценение финансовых активов (удерживаемых до погашения)	50 892	51 161
Прочие финансовые расходы	9 765	23 872
	1 574 141	1 654 905



¹⁾ Дисконтирование долгосрочных финансовых и прочих активов

	(тыс. тенге)	
	За отчетный период	За предыдущий период
Расходы по дисконтированию ссуд работников	5 583	3 540
Расходы по дисконтированию долгосрочной дебиторской задолженности, в том числе:	419	318
- задолженность АО «Атырау Жарык»	(437)	318
- задолженность АПК ГЭРС	187	-
- задолженность ТОО «Энергосистема»	813	-
- задолженность ГКП Водоканал	(144)	-
	6 002	3 858

31. Обесценение основных средств

	(тыс. тенге)	
	За отчетный период	За предыдущий период
Обесценение основных средств	-	(3 048 560)
в том числе:		
доходы от переоценки основных средств	-	14 043
убытки от переоценки основных средств	-	(3 062 603)

32. Прочие прибыли и убытки

	(тыс. тенге)	
	2011 г.	2010 г.
Доходы (расходы) от выбытия основных средств	(483 206)	(47 942)
Доходы (расходы) от курсовой разницы	(6 035)	4 417
Доход от операционной аренды	83 014	22 837
Доход от восстановления дисконта	33 253	-
Прочие доходы/расходы	54 166	35 497
	(318 808)	14 809

33. Убыток от выбытия дочерних компаний

Выбытия дочерних компаний:

15 сентября 2010 года Группа потеряла контроль над дочерней компанией ТОО «АБДИ Екон», 27 сентября 2010 года Группа потеряла контроль над дочерней компанией ТОО «АБДИ Сан». Дочерние компании осуществляли деятельность, сходную с деятельностью Группы.

Чистые проданные активы дочерних компаний представлены следующим образом:

	(тыс. тенге)			
	ТОО «АБДИ Екон»		ТОО «АБДИ Сан»	
	на 15.09.10 г.	на 31.12.09 г.	на 27.09.10 г.	на 31.12.09 г.
АКТИВЫ				
Активы по отсроченному подоходному налогу	52	52	28	28
Запасы	-	-	686	-
Торговая дебиторская задолженность	-	-	202 136	-
Прочие финансовые активы текущие	-	500	-	7 100
Предоплата по прочим налогам и платежам	37	2	2	2
Прочие текущие активы	-	227 500	1 937 861	2 750
Денежные средства и их эквиваленты	19	-	166 866	49
Итого активы	108	228 054	2 307 579	9 929
Обязательства				
Займы текущие	1 020	-	-	-
Торговая кредиторская задолженность	-	17	313 388	18
Обязательства по прочим налогам и платежам	-	18	7 308	18
Прочие текущие обязательства	18	228 076	1 917 128	26
Итого обязательства	1 038	228 111	2 237 824	62



Чистые активы	(930)	(57)	69 755	9 867
Неконтрольная доля	(2)	(1)	3 487	493
Чистые активы, относящиеся к акционерам материнской компании	(928)	(56)	66 268	9 374
Всего возмещение	149	-	9 500	-
Доход (убыток) от продажи дочерней компании	1 077	-	(56 768)	-
Чистый приток денег от продажи	130	-	(157 366)	-
Денежные средства полученные	149	-	9 500	-
За вычетом остатков выбывших денежных средств и их эквивалентов	(19)	-	(166 866)	-

Результаты выбытия дочерних компаний:

Группа получила возмещение за дочерние компании в размере 9 649 тыс. тенге денежными средствами. Группа получила убыток от выбытия дочерних компаний в сумме 55 691 тыс. тенге. Как отражено в отчете о движении денежных средств, чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности, связанный с выбытием дочерних компаний, составил 157 236 тыс. тенге.

34. Корпоративный подоходный налог

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

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.

(тыс. тенге)

Расходы по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

	2011 г.	2010 г.
Расходы по текущему налогу	281	9 639
Расход (экономия) по отложенному подоходному налогу	(96 268)	(922 466)
Итого расход (экономия)	(95 987)	(912 827)

Сверка действующей налоговой ставки

Сумма корпоративного подоходного налога отличается от его теоретической суммы, рассчитанной путем умножения прибыли до налогообложения на ставку корпоративного подоходного налога, следующим образом:

(тыс. тенге)

	2011 г.	2010 г.
Прибыль (убыток) до налогообложения	(1 667 195)	(4 285 358)
Установленная ставка подоходного налога	20%	20%
Расчетная сумма налога по установленной ставке	(333 439)	(857 072)
Налоговый эффект постоянных разниц	152 618	20 415
Налоговый эффект временных разниц	96 268	922 466
Непризнанный налоговый убыток отчетного года	84 834	48 311
Влияние изменения ставки налога	-	(124 481)
Расход по текущему корпоративному подоходному налогу	281	9 639

35. Прибыль (убыток) на акцию

Базовая прибыль на акцию за отчетный год определяется путем деления прибыли Общества за данный период, предназначенной для распределения между держателями простых акций Общества, на средневзвешенное количество ее простых акций, находящихся в обращении в течение данного периода.



	2011 г.	2010 г.
Чистая прибыль (убыток)	(1 571 208)	(3 372 531)
Средневзвешенное количество простых акций	2 255	2 255
Прибыль (убыток) на одну акцию (тенге)	(696 766)	(1 495 579)

(тыс. тенге)

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

Экономическая ситуация - Экономическая деятельность Группы осуществляется в Республике Казахстан в условиях высокой инфляции и общей финансовой нестабильности. Деятельность Группы подвержена экономическим, политическим и социальным рискам, присущим ведению бизнеса в 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.

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

37. События после отчетной даты

В 2011 году Общество приняло решение участвовать в государственной Программе посткризисного восстановления (оздоровления конкурентоспособных предприятий).

Общество получило все необходимые экспертные заключения от курирующих органов – Акимат г. Алматы и Министерства экономического развития и торговли (МЭРТ) Республики Казахстан на соответствие критериям Программы.

23 февраля 2012 года приказом Министра финансов Республики Казахстан Общество допущено к участию во втором этапе Программы.

Был сформирован Комитет кредиторов по обязательствам Общества, на котором были приняты решения о реструктуризации долговых обязательств (изменение сроков, ставок вознаграждения и залогового обеспечения), а также о привлечении в качестве независимого консультанта ТОО «Делойт ТСФ».

Модель оздоровления, подготовленная независимым консультантом, была одобрена Комитетом кредиторов.

В рамках данной Программы государство будет субсидировать процентные ставки по кредитам и купон по облигациям до 2016 года включительно.



В январе 2012 года Обществом допущен дефолт по выплате вознаграждения за четвертый купонный период по облигациям. 06 апреля 2012 года Комитетом кредиторов было принято решение о выплате просроченного купонного вознаграждения и начисленной пени физическим лицам - держателям облигаций. 20 апреля 2012 года была произведена выплата основного долга по вознаграждению на сумму 6 954 тыс. тенге и пени на сумму 116 тыс. тенге.

Оставшаяся сумма долга в размере 301 787 тыс. тенге с причитающейся пеней на момент выплаты будет осуществлена в августе 2012 года по решению Комитета кредиторов.

38. Операционная аренда

Общество предоставляет в операционную аренду следующие основные средства: здания – квартиры сотрудникам, офисные помещения, торговые площади под размещение банкоматов, производственные площади и складские помещения.

Общество получило в операционную аренду следующие активы: складские помещения, торговые площади.

39. Связанные стороны

Связанные стороны включают акционера и дочерние или ассоциированные организации.
Перечень связанных сторон:

Наименование связанных сторон

ТОО «Абди Групп»	Акционер
ООО «АБДИ Инвест»	Дочерняя компания
Бимендиев А.Ш.	Президент Общества, конечный владелец
Калекеев М.Т.	родственник Президента
Бимендеева Г.Ш.	родственник Президента
Исабекова А.Е.	Директор ТОО «Абди Групп»

(тыс. тенге)

1. Продажа товаров и услуг

Название компании	Сальдо на начало отчетного периода- Дебиторская задолженность (Кредиторская задолженность)	Поставлено материалов, предоставлен о услуг, получено кредитов и т.д.	Оплата	Сальдо на конец отчетного периода - Дебиторская задолженность (Кредиторская задолженность)	Описание
ТОО «Абди Групп»	-	(583 394)	583 394	-	Поставка товаров
ТОО «Абди Групп»	-	(10 600)	10 600	-	Авансы, выданные под поставку товаров
Итого	-	(593 994)	583 994		

2. Покупка товаров и услуг

ТОО «Абди Групп»	(169 915)	(26 241)	136 395	(59 761)	Покупка товаров
ТОО «Абди Групп»	-	(583 293)	18	(583 275)	Авансы полученные за товары
Итого	(169 915)	(609 534)	136 413	(643 036)	

3. Прочие

Название компании	Сальдо на начало отчетного периода- Дебиторская задолженность	Поставлено материалов, предоставлено услуг, получено кредитов и	Оплата	Сальдо на конец отчетного периода - Дебиторская задолженность	Описание
-------------------	---	---	--------	---	----------



	(Кредиторская задолженность)	т.д.		(Кредиторская задолженность)		
Бимендиев А.Ш.	158 694	-	(21 873)	136 821	Временная помощь	финансовая
Калекеев М.Т.	155 000	-	(5 498)	149 502	Временная помощь	финансовая
Бимендиева Г.Ш.	31	(138)	161	54	Аренда и коммунальные услуги	
Итого	313 725	(138)	(27 210)	286 377		

Вознаграждение руководящему составу

Вознаграждение, выплачиваемое руководящему составу за их участие в работе Группы, состоит из краткосрочного вознаграждения, включающего должностной оклад, оговоренный в контракте.

Общая сумма вознаграждения, выплаченного руководящему составу, отраженная в отчете о совокупном доходе в составе административных расходов, составила 134 072 тыс. тенге за 2011 год и 208 055 тыс. тенге за 2010 год.

40. Деловые и географические сегменты

Операционные сегменты – это компоненты компании, осуществляющие финансово-хозяйственную деятельность, позволяющую получать прибыли или предусматривающую понесение расходов, результаты операционной деятельности которых на регулярной основе анализируются ответственным за принятие операционных решений, и в отношении которых имеется в наличии отдельная финансовая информация. Ответственным за принятие операционных решений может быть лицо или группа лиц, занимающиеся распределением ресурсов и оценкой результатов деятельности компании.

В Группе один операционный сегмент, удовлетворяющий критериям признания: торговля канцелярскими товарами.

Географические сегменты. Активы Группы, в основном, сосредоточены в Республике Казахстан, а основная часть дохода Группы и прибыли поступает от операций в Республике Казахстан, доля российского рынка в доходе Группы составляет менее 2.6 %, и не выделяется в отдельный сегмент.

41. Политика по управлению рисками

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

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

Кредитный риск

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

В таблицах ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств, сгруппированных по размеру кредитного риска и обеспеченности залогом, оставшегося с даты составления отчета о финансовом положении до даты выплаты по обязательствам.

			(тыс. тенге)
Примечание	Общая сумма максимального размера риска, 31 декабря 2011г.	Общая сумма максимального размера риска, 31 декабря 2010г.	
Денежные средства и их	4 108 930	83 244	



эквиваленты

Торговая дебиторская задолженность	5	429 127	643 572
Прочие финансовые активы	6	317 450	261 235
Финансовые активы долгосрочные	10	19 017	283 954
Общая сумма кредитного риска		874 524	1 272 005

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

Статья	Рейтинги	Сумма	Без рейтинга	Итого
				(тыс. тенге)
Денежные средства				108 930
Наличные денежные средства в кассе	-	-	15 126	15 126
АО «Банк ЦентрКредит»	B	55 610	-	55 610
АО «Банк Туран Алем»	RD	5 094	-	5 094
АО «Kaspi Bank»	B-/стабильный/B	3 164	-	3 164
АО «BANK RBK»	B-/стабильный/C	397	-	397
АО «Сбербанк»	BBB-/стабильный/C	1 824	-	1 824
АО «Банк ЦентрКредит» (депозит)	B	23 100	-	23 100
Прочие банки	-	-	4 615	4 615
		89 189	19 741	108 930

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

Статья	Рейтинги	Сумма	Без рейтинга	Итого
				(тыс. тенге)
Денежные средства				83 244
Наличные денежные средства в кассе	-	-	23 864	23 864
АО «Банк Туран Алем»	B-/стабильный/C	5 628	-	5 628
АО «Банк ЦентрКредит»	B/стабильный/B	31 177	-	31 177
АО «Kaspi Bank»	B-/стабильный/C	12 622	-	12 622
АО «Сбербанк России»	BBB-/стабильный/C	14	-	14
АО «Цесна Банк»	ССС/негативный/C	409	-	409
АО «Казкоммерцбанк»	B-/стабильный/C	2	-	2
АО «Банк ЦентрКредит»	B/стабильный/B	424	-	424
Прочие банки	-	-	9 104	9 104
		50 276	32 968	83 244

Условные и договорные обязательства

Для того чтобы удовлетворить свои потребности и потребности своих клиентов в финансировании, Группа заключает различные соглашения, содержащие безотзывные договорные обязательства и условные обязательства. Несмотря на тот факт, что такие обязательства нельзя признавать в отчете о финансовом положении, они содержат кредитный риск и, следовательно, представляют собой часть общего риска Группы.

Информация по аккредитивам:

№ контракта	Банк	Валюта, в которой получен аккредитив	Дата выдачи аккредитива	Дата окончания аккредитива	Задолженность на 31.12.2011 г.	Задолженность на 31.12.2010 г.
						(тыс. тенге)
№ 58 (аккредитив) от 10.08.10	АО «АГФ Банк ЦентрКредит»	USD	10.08.2010	09.08.2011	-	17 857
№ 60 (аккредитив) от 30.07.10	АО «АГФ Банк ЦентрКредит»	USD	30.07.2010	29.07.2011	-	8 151
					-	26 008



Информация по гарантиям, выданным в пользу третьих лиц:

(тыс. тенге)

Бенефициар	Банк	№ гарантии	Дата выдачи гарантии	Дата окончания гарантии	Выдано на 31.12.2011 г.	Выдано на 31.12.2010 г.
ЗАО «Интернешнл Пейпер»	АО «АГФ Банк ЦентрКредит»	25311 (16-NOV-09)	16.11.2009	31.10.2011	-	-
АО «КазТрансОйл»	АО «АГФ Банк ЦентрКредит»	8109 (19-MAR-10)	19.03.2010	31.01.2011	-	233
АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями»	АО «АГФ Банк ЦентрКредит»	25246 (08-OCT-10)	08.10.2010	-	-	331
ГУ «Управление пассажирского транспорта и автомобильных дорог г. Алматы»	АО «АГФ Банк ЦентрКредит»	26268 (02-NOV-10)	02.11.2010	05.01.2011	-	3
АО «Народный банк Казахстана»	АО «АГФ Банк ЦентрКредит»	28650 (23-DEC-10)	23.12.2010	28.02.2011	-	3 000
АО «Назарбаев Интеллектуальные школы»	АО «АГФ Банк ЦентрКредит»	28651 (23-DEC-10)	23.12.2010	31.01.2011	-	422
АО «Назарбаев Интеллектуальные школы»	АО «АГФ Банк ЦентрКредит»	28652 (23-DEC-10)	23.12.2010	31.01.2011	-	436
РГКП «Национальный центр тестирования»	АО «АГФ Банк ЦентрКредит»	2011/9486	24.03.2011	04.01.2012	375	-
АО «Казахский институт нефти и газа»	АО «АГФ Банк ЦентрКредит»	2011/16419	22.04.2011	04.01.2012	92	-
АО «Интергаз Центральная Азия» УМГ «Атырау»	АО «АГФ Банк ЦентрКредит»	2011/60121	14.10.2011	06.01.2012	33	-
АО «Интергаз Центральная Азия» филиал УМГ «Кызылорда»	АО «АГФ Банк ЦентрКредит»	2011/60578	17.10.2011	13.01.2012	3	-
АО «Интергаз Центральная Азия»	АО «АГФ Банк ЦентрКредит»	2011/60958	18.10.2011	09.01.2012	31	-
АО «Интергаз Центральная Азия» Филиал «Инженерно-технический центр»	АО «АГФ Банк ЦентрКредит»	2011/62478	25.10.2011	20.01.2012	12	-
Филиал «Управление магистральных газопроводов «Южный» АО «Интергаз Центральная Азия»	АО «АГФ Банк ЦентрКредит»	2011/67005	08.11.2011	06.02.2012	15	-
Филиал «Управление магистральных газопроводов «Южный» АО «Интергаз Центральная Азия»	АО «АГФ Банк ЦентрКредит»	2011/66999	08.11.2011	06.02.2012	23	-
АО «КазТрансГаз»	АО «АГФ Банк ЦентрКредит»	2011/74718	05.12.2011	06.02.2012	63	-
Южно-Казахстанское дочернее государственное предприятие Республиканского государственного предприятия на праве хозяйственного ведения «Государственный научно-производственный центр земельных ресурсов и землеустройства»	АО «АГФ Банк ЦентрКредит»	2011/77284	14.12.2011	02.02.2012	14	-
АО «КазМұнайГаз Өнімдері»	АО «АГФ Банк ЦентрКредит»	2011/79425	23.12.2011	27.02.2012	132	-
					793	4 425

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения у Группы трудностей при привлечении средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности незамедлительно продать актив по цене, близкой к его справедливой стоимости.

Группа регулярно отслеживает потребность в ликвидных средствах, и руководство принимает меры по обеспечению наличия средств в объеме, достаточном для выполнения любых наступающих обязательств.



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

(тыс. тенге)

31 декабря 2011 года						
	До востребов ания	Мень ше 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1-5 лет	Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Денежные средства и их эквиваленты	108 930	-	-	-	-	108 930
Торговая дебиторская задолженность	-	-	-	429 127	-	429 127
Прочие финансовые активы	-	-	-	317 450	-	317 450
Финансовые активы долгосрочные	-	-	-	-	19 017	19 017
	108 930			746 577	19 017	874 524
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Займы текущие	-	-	-	5 372 134	-	5 372 134
Торговая кредиторская задолженность	-	-	-	383 863	-	383 863
Финансовые обязательства текущие	-	-	-	2 336 715	-	2 336 715
Займы долгосрочные	-	-	-	-	1 350 311	1 350 311
Долгосрочные выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	-	3 393 285	3 393 285
	-	-	-	8 092 712	4 743 596	12 836 308
Нетто позиция	108 930	-	-	(7 346 135)	(4 724 579)	(11 961 784)
31 декабря 2010 года						
	До востребов ания	Мень ше 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1-5 лет	Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Денежные средства и их эквиваленты	83 244	-	-	-	-	83 244
Торговая дебиторская задолженность	-	-	-	643 572	-	643 572
Прочие финансовые активы	-	-	-	261 235	-	261 235
Финансовые активы долгосрочные	-	-	-	-	283 954	283 954
	83 244	-	-	904 807	283 954	1 272 005
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Займы текущие	-	-	-	7 399 673	-	7 399 673
Торговая кредиторская задолженность	-	-	1 241 978	-	-	1 241 978
Финансовые обязательства текущие	-	-	-	1 316 331	-	1 316 331
Займы долгосрочные	-	-	-	-	231 216	231 216
Долгосрочные выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	-	3 274 920	3 274 920
	-	-	1 241 978	8 716 004	3 506 136	13 464 118
Нетто позиция	83 244	-	(1 241 978)	(7 811 197)	(3 222 182)	(12 192 113)

Рыночный риск

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



Валютный риск

Валютный риск – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в связи с изменениями курсов обмена валют. Определенная часть выбытий денежных средств, а также остатков дебиторской и кредиторской задолженности, выражена в долларах США, в ЕВРО и в российских рублях.

Группа не хеджирует дебиторскую и кредиторскую задолженности, выраженные в иностранных валютах, и не ставит ограничений в уровне подверженности к валютным рискам.

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

(тыс. тенге)

	31 декабря 2011 года				
	KZT	USD	EUR	RUR	Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства и их эквиваленты	104 315	-	-	4 615	108 930
Торговая дебиторская задолженность	410 738	-	-	18 389	429 127
Прочие финансовые активы	317 450	-	-	-	317 450
Финансовые активы долгосрочные	19 017	-	-	-	19 017
	851 520	-	-	23 004	874 524
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Займы текущие	2 846 523	2 525 611	-	-	5 372 134
Торговая кредиторская задолженность	159 049	178 900	29 345	16 569	383 863
Финансовые обязательства текущие	1 417 487	919 228	-	-	2 336 715
Займы долгосрочные	711 632	638 679	-	-	1 350 311
Долгосрочные выпущенные долговые ценные бумаги	3 393 285	-	-	-	3 393 285
	8 527 976	4 262 418	29 345	16 569	12 836 308
Нетто позиция по балансу	(7 676 456)	(4 262 418)	(29 345)	6 435	(11 961 784)

(тыс. тенге)

	31 декабря 2010 года					
	KZT	USD	EUR	RUR	В других валютах	Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Денежные средства и их эквиваленты	73 716	13	-	9 104	411	83 244
Торговая дебиторская задолженность	631 125	-	-	12 447	-	643 572
Прочие финансовые активы	261 235	-	-	-	-	261 235
Финансовые активы долгосрочные	283 954	-	-	-	-	283 954
	1 250 030	13	-	21 551	411	1 272 005
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Займы текущие	4 337 155	3 062 518	-	-	-	7 399 673
Торговая кредиторская задолженность	1 147 866	2 528	43 194	13 301	35 089	1 241 978
Финансовые обязательства текущие	826 927	489 404	-	-	-	1 316 331
Займы долгосрочные	-	231 216	-	-	-	231 216
Долгосрочные выпущенные долговые ценные бумаги	3 274 920	-	-	-	-	3 274 920
	9 586 868	3 785 666	43 194	13 301	35 089	13 464 118
Нетто позиция по балансу	(8 336 838)	(3 785 653)	(43 194)	8 250	(34 678)	(12 192 113)



Валютный риск Группы возникает в большей степени из-за деноминированных в долларах США кредитных обязательствах и отсутствия соответствующего валютного наполнения в активах Группы, а также незначительного разрыва валютных требований и обязательств по дебиторской и кредиторской задолженности. Наибольшая открытая валютная позиция наблюдается в долларах США. Менее уязвима Группа к колебаниям курса ЕВРО и российского рубля. Риск в прочих валютах отсутствует.

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

Валюта	Курсы валют					
	на 31.12.2011 г.	Параллельный сдвиг		на 31.12.2010 г.	Параллельный сдвиг	
		рост на 10%	снижение на 10%		рост на 10%	снижение на 10%
USD	148,4	163,24	133,56	147,5	162,25	132,75
EUR	191,72	210,89	172,55	196,88	216,57	177,19

(тыс. тенге)

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на прибыль или убыток
Укрепление доллара США на 10%	(426 242)	(378 565)
Ослабление доллара США на 10%	426 242	378 565
Укрепление ЕВРО на 10%	(2 935)	(4 319)
Ослабление ЕВРО на 10%	2 935	4 319

С 01 января 2011 года не отмечалось существенной девальвации тенге в отношении доллара США.

Процентный риск

Риск, связанный со ставкой вознаграждения – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в связи с изменениями рыночных ставок вознаграждения. Потенциальный риск Группы, связанный со ставками вознаграждения, относится к займам банков и долгосрочным финансовым инструментам.

В настоящее время подход руководства Группы к ограничению риска процентной ставки состоит в привлечении заемных средств с фиксированными ставками.

Начиная с 2009 года, у Группы возник вид процентного риска в отношении тенговых обязательств, связанных с выплатой купона по собственным обязательствам, который с 2010 года зависит от изменения базового показателя инфляции в РК.

Прочий ценовой риск

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

42. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Для целей оценки и/или раскрытия информации справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся в наличии рыночной информации и соответствующих методик оценки. Тем не менее, необходимы суждения для интерпретации рыночной информации для определения оценочной справедливой стоимости. Республика Казахстан продолжает характеризоваться некоторыми признаками развивающейся страны и экономические условия продолжают ограничивать объем деятельности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать неточные условия операций по сделке, таким образом не представляя справедливую стоимость финансовых инструментов. Руководство использовало всю имеющуюся в наличии информацию при определении справедливой стоимости финансовых инструментов.

Для активов и обязательств со сроком погашения не более одного месяца, балансовая стоимость равна справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения. Для активов и обязательств

со сроком погашения более одного месяца оценка справедливой стоимости основана на дисконтированном движении денежных средств с использованием процентных ставок на конец года.

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете доходов, отражаются в отчете о финансовом положении по их справедливой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2011 года справедливая стоимость таких инструментов определялась исходя из цен на момент закрытия самых последних торгов на Казахстанской фондовой бирже или котировках на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Группа имеет доступ.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость активов, отраженных по амортизированной стоимости, приравнивается к их балансовой стоимости, если активы являются краткосрочными по своему характеру. Для целей оценки и раскрытия информации справедливая стоимость долгосрочных активов определялась исходя из цен на момент закрытия самых последних торгов на Казахстанской фондовой бирже или котировках на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Группа имеет доступ, либо на основании суждения.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость обязательств, отраженных по амортизированной стоимости, приравнивается к их балансовой стоимости, если обязательства являются краткосрочными по своему характеру. Для целей оценки и раскрытия информации справедливая стоимость долгосрочных обязательств определялась исходя из цен на момент закрытия самых последних торгов на Казахстанской фондовой бирже или котировках на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Группа имеет доступ.

Справедливая стоимость

По состоянию на 31.12.2011 года практически все денежные активы и обязательства Группы учитываются по их расчетной справедливой стоимости.

Балансовая стоимость денежных средств, торговой дебиторской и кредиторской задолженностей, банковских займов и прочих текущих финансовых активов и обязательств, приближена к их справедливой стоимости вследствие краткосрочного характера данных финансовых инструментов.

Справедливая стоимость средств в банках и банковских займов равна их балансовой стоимости, так как:

- денежные средства находятся на текущих счетах и могут быть востребованы в любой момент;
- займы, полученные в банках, являются кредитами, выданными по рыночным ставкам, что в случае дисконтирования по рыночной ставке приведет к эквиваленту балансовой и справедливой стоимости.

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых активов и обязательств:

		(тыс. тенге)	
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
		2011 г.	2010 г.
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты		108 930	108 930
Торговая дебиторская задолженность		429 127	429 127
Прочие финансовые активы текущие		317 450	317 450
Прочие финансовые активы долгосрочные		19 017	19 017
		874 524	874 524
Финансовые обязательства			
Займы долгосрочные		1 350 311	1 350 311
Выпущенные долговые ценные бумаги долгосрочные		3 393 285	-
Займы текущие		5 372 134	5 372 134
Торговая кредиторская задолженность		383 863	383 863
Прочие финансовые обязательства текущие		2 336 715	2 336 715
		1 316 331	1 316 331



По состоянию на 31.12.2011 г. в отчете о финансовом положении Группы числились определенные виды финансовых активов, справедливая стоимость которых теоретически может отличаться от балансовой – облигации АО «Remix-R».

По облигациям АО «Remix-R» Группой создан резерв в размере 100% ввиду плохого финансового положения эмитента, дефолта по ценным бумагам, и исключения данных ценных бумаг из листинга КФБ. В тоже время следует отметить, что частичное восстановление стоимости данных облигаций в будущем теоретически представляется возможным в случае реструктуризации задолженности эмитентом. Однако, ввиду отсутствия какой либо информации в публично доступных источниках в отношении планов компании по реструктуризации задолженности, монетарная оценка остаточной стоимости актива на данный момент не представляется возможным.

Справедливая стоимость облигационных обязательств Группы оценена исходя из принципа рыночной оценки, начиная с мая 2011 года нет котировок на биржевом рынке, т.к. облигационные обязательства находятся в буферной категории (в 2010 году 63% от чистой цены облигации). Таким образом, при балансовой стоимости облигационных обязательств Группы на 31.12.11 г., равной 3 393 285 тыс. тенге (на 31.12.10 г. – 3 274 920 тыс. тенге), справедливая стоимость обязательств на 31.12.2011г. определена равной нулю (на 31.12.10 г. – 2 063 200 тыс. тенге).

43. 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.

44. Утверждение консолидированной финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность была одобрена руководством Группы и утверждена для выпуска 15 мая 2012 г.

45. Корректировка прошлых периодов

После выпуска консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся на 31 декабря 2010 года, руководство Группы обнаружило ошибку в представлении статей резерва переоценки основных средств и нераспределенной прибыли (убытка).

Далее представлено описание корректировок и их влияние на сальдо по состоянию на 31 декабря 2010 года:

(тыс. тенге)

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2010 года:	Как показано ранее	Пересчитано	Пересчет
Резерв переоценки основных средств	1 142 763	1 137 155	(5 608)
Нераспределенная прибыль (убыток)	(4 372 297)	(4 366 689)	5 608
Итого капитал:	(2 100 034)	(2 100 034)	-

(тыс. тенге)

Консолидированный отчет об изменениях в капитале на 31 декабря 2010 года:	Как показано ранее	Пересчитано	Пересчет
Перенос на нераспределенную прибыль:			
Нераспределенная прибыль (убыток)	63 819	69 427	(5 608)
Резерв переоценки основных средств	(63 819)	(69 427)	5 608

