

Акционерное общество
«Алматытемір»

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
и
Аудиторский отчет



ЦЕНТРАУДИТ-КАЗАХСТАН
независимая аудиторская компания

www.centeraudit.kz



Директор
ТОО НАК «Центраудит-Казakhstan»
(Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью
МФЮ № 0009017, выдана 27.12.1999 г.)
В.В. Радостовец
25 июня 2012 г.

АКЦИОНЕРАМ АО «Алматытемір»

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Алматытемір», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале, отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также краткого описания существенных аспектов учетной политики и прочих пояснительных примечаний.

Ответственность руководства Общества за финансовую отчетность

Руководство Общества несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за обеспечение системы внутреннего контроля, которую руководство Общества считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных мошенничеством или ошибкой.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения об этой финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. За исключением указанного в пунктах 2 и 6 нижеприведенного параграфа «Основание для выражения отрицательного мнения», мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты обязывают нас выполнять этические требования, а также планировать и проводить аудит таким образом, чтобы обеспечить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает выполнение процедур для получения аудиторских доказательств по суммам и раскрытиям информации в финансовой отчетности. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенных искажений в финансовой отчетности, вызванных мошенничеством или ошибкой. При оценке таких рисков, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля Общества мы изучили внутренний контроль, связанный с подготовкой и справедливым представлением финансовой отчетности Общества. Аудит также включает оценку приемлемости характера применяемой учетной политики и обоснованности расчетных оценок, сделанных руководством Общества, а также оценку общего представления финансовой отчетности.

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

Основание для выражения отрицательного мнения

1. Мы не получили достаточно аудиторских доказательств в отношении точной классификации земельных участков, раскрытых в примечании 13. Мы считаем, что указанные земельные участки должны быть представлены Обществом в составе инвестиционного имущества.

2. Как это описано в Примечании 3 финансовой отчетности, Общество оценивает свое инвестиционное имущество по себестоимости за вычетом любой накопленной амортизации и любых накопленных убытков от обесценения. Руководство Общества считает, что на дату подготовки финансовой отчетности признаки обесценения в отношении инвестиционного имущества и основных средств отсутствуют. По нашим оценкам сумма возможного обесценения инвестиционного имущества, раскрытого в Примечании 12 с учетом реклассификации земельных участков, описанных в п.1 данного абзаца, в категорию инвестиционного имущества Общества может составить порядка 4,432,542 тыс.тенге на 31.12.2011 г. и на 31.12.2010 г.

3. Мы не смогли убедиться в справедливости принимаемых обществом допущений при расчете отложенных налоговых обязательств, раскрытых в примечании 27. По нашим оценкам сумма указанных обязательств на 31.12.2010 г. и на 31.12.2011 г. должна быть как минимум на 295,790 тыс.тенге больше в связи с влиянием переоценки активов, выполненной при первом применении МСФО, и обесценения, описанного в п.2 данного параграфа.

4. В случае проведения корректировок, указанных в п.2 и п.3 данного параграфа, балансовая стоимость акции составила бы 214.35 тенге, против 1,033.76 тенге, раскрытых в примечании 20.

5. В финансовой отчетности на 31.12.2011 г. и на 31.12.2010 г. Обществом не раскрыта информация о справедливой стоимости инвестиционного имущества в соответствии с МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость».

6. Мы не смогли получить достаточно аудиторских доказательств отсутствия необходимости обесценения дебиторской задолженности ТОО «Бедел Максимум», раскрытой в Примечании 9, в размере 144,544 тыс.тенге.

7. В примечании 19 финансовой отчетности отражено влияние соглашения о реструктуризации условий выпуска купонных облигаций, зарегистрированного 10 апреля 2012 г. Обществом не раскрыта информация о корректировках, произведенных в результате реструктуризации, а также информации о влиянии на финансовую отчетность, в случае если бы не было подписано соглашение о реструктуризации долга, как этого требует МСФО (IFRS) 7.

Отрицательное мнение

По нашему мнению, по причине значимости аспектов, описанных в параграфе, представляющим основание для выражения отрицательного мнения, финансовая отчетность Общества не дает справедливый взгляд на финансовое положение АО «Алматытемір» по состоянию на 31 декабря 2011 года и финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Аудитор

(квалификационное свидетельство аудитора № МФ-0000013
выдано 11.02.2010 года)

Республика Казахстан
050059, г. Алматы,
пр. Аль-Фараби, 19, бизнес-центр «Нурлы-Тау»,
корпус 1 Б, офис 301-302



В.В. Мишин

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
 по состоянию на 31 декабря 2011 г.

	Примечания*	на 31.12.2011 г.	на 31.12.2010 г.
I. Краткосрочные активы			
Денежные средства	5	1,704	12,005
Краткосрочные финансовые активы	6		6,300
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	7	24,493	12,305
Корпоративный подоходный налог		150	-
Запасы	8	3,132	4,695
Прочие краткосрочные активы	9	158,846	158,937
Итого краткосрочных активов		188,325	194,242
II. Долгосрочные активы			
Долгосрочные финансовые активы	10	241,894	14,994
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	11		5,463
Инвестиционное имущество	12	5,563,316	5,553,843
Основные средства	13	1,502,442	1,472,211
Нематериальные активы		146	191
Отложенные налоговые активы	27	20,913	1,091
Прочие долгосрочные активы	14	93,414	94,527
Итого долгосрочных активов		7,422,125	7,142,320
ИТОГО АКТИВЫ		7,610,450	7,336,562
III. Краткосрочные обязательства			
Займы	15	149,728	38,189
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	16	29,892	424,990
Корпоративный подоходный налог		-	1,750
Вознаграждения работникам	17	4,405	3,003
Обязательства по налогам	18	7,986	10,766
Итого краткосрочных обязательств		192,011	478,698
IV. Долгосрочные обязательства			
Займы	15	875,138	295,334
Купонные облигации	19	544,573	465,096
Отложенные налоговые обязательства	27	30,599	14,941
Итого долгосрочных обязательств		1,450,310	775,371
V. Капитал			
Уставный (акционерный) капитал	20	141,500	141,500
Резервы		5,919,309	5,919,309
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		(92,680)	21,684
Итого капитал		5,968,129	6,082,493
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА и КАПИТАЛ		7,610,450	7,336,562

* Примечания на стр. 7 – 40 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.

Президент

KS

Касымханов К.Т.

(подпись)

Главный бухгалтер

DT

Карабаева Д.Т.

(подпись)



ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

	Примечания*	За 2011 г.	За 2010 г.
Выручка	21	320,044	565,327
Себестоимость реализованных товаров и услуг	22	(4,678)	(76,614)
Валовая прибыль		315,366	488,713
Расходы по реализации	23	(44,534)	(208,059)
Административные расходы	24	(113,336)	(137,127)
Доходы/(расходы) по финансированию	25	(258,146)	(136,124)
Прочие доходы/(расходы)	26	(17,280)	4,887
Прибыль (убыток) до налогообложения		(117,930)	12,290
(Расходы)/экономия по подоходному налогу	27	4,164	(9,746)
Прибыль (убыток) после налогообложения		(113,766)	2,544
Прочий совокупный доход		-	-
Совокупный доход		(113,766)	2,544
Прибыль (убыток) на акцию, тенге:		(19.82)	0.44

* Примечания на стр. 7 – 40 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.

Президент

KT

Касымханов К.Т.

(подпись)

Главный бухгалтер

D. T.

Карабаева Д.Т.

(подпись)



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(прямой метод)

	За 2011 г.	За 2010 г.
I. Движение денег от операционной деятельности		
1. Поступление денежных средств, всего	281,355	846,918
в том числе:		
реализация товаров, работ, услуг	180,628	277,761
авансы, полученные от покупателей, заказчиков	100,397	546,859
прочие поступления	330	22,298
2. Выбытие денежных средств, всего	(336,873)	(830,111)
в том числе:		
платежи поставщикам за товары и услуги	(41,962)	(63,137)
авансы, выданные поставщикам товаров и услуг	(29,455)	(433,550)
выплаты по оплате труда	(53,316)	(64,630)
выплата вознаграждения	(136,853)	(98,237)
корпоративный подоходный налог	(1,900)	(1,698)
другие платежи в бюджет	(55,869)	(61,207)
прочие выплаты	(17,518)	(107,652)
3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	(55,518)	16,807
II. Движение денег от инвестиционной деятельности		
1. Поступление денежных средств, всего	1,700	960
в том числе:		
реализация основных средств	790	960
возврат ранее предоставленных займов	910	
2. Выбытие денежных средств, всего	(644,788)	-
в том числе:		
приобретение основных средств	(3,416)	-
предоставление займов	(641,372)	
3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	(643,088)	960
III. Движение денег от финансовой деятельности		
1. Поступление денежных средств, всего	1,691,769	60,000
в том числе:		
получение займов	1,691,769	60,000
2. Выбытие денежных средств, всего	1,003,464	66,176
в том числе:		
погашение займов	(1,002,896)	(65,607)
выплата дивидендов	(568)	(569)
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	688,305	(6,176)
Увеличение/уменьшение денежных средств	(10,301)	11,591
Денежные средства на начало отчетного периода	12,005	414
Денежные средства на конец отчетного периода	1,704	12,005


В отчетном периоде Обществом произведена неденежная операция с Алматыметаллопторг по взаимозачету выданного займа, против полученного ранее аванса на сумму 336,272 тыс.тенге.

Президент


(подпись)

Касымханов К.Т.

Главный бухгалтер


(подпись)

Карабаева Д.Т.



ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
за год, закончившийся 31.12.2011 г.

	Уставный капитал	Резервы	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого капитал
Сальдо на 1 января 2011 г.	141,500	5,919,309	21,684	6,082,493
Прибыль (убыток) за год			(113,766)	(113,766)
Дивиденды по привилегированным акциям			(598)	(598)
Сальдо на 31 декабря 2011 г.	141,500	5,919,309	(92,680)	5,968,129
Сальдо на 1 января 2010 г.	141,500	5,925,150	15,405	6,082,055
Прибыль (убыток) за год			2,544	2,544
Прирост от переоценки основных средств за минусом налогового эффекта		(5,841)	4,333	(1,508)
Дивиденды по привилегированным акциям			(598)	(598)
Сальдо на 31 декабря 2010 г.	141,500	5,919,309	21,684	6,082,493

Президент

KT

Касымханов К.Т.

Главный бухгалтер

DT
(подпись)

Карабаева Д.Т.

(подпись)



1. Описание деятельности

АО «Алматытемір» (далее Общество) зарегистрировано в качестве хозяйствующего субъекта от 23.12.2004 г. Свидетельство Государственной регистрации юридического лица №46003-1910-АО. (Первичная регистрация от 27.12.1995 г.) Свидетельство о регистрации в качестве налогоплательщика - Серия 60 № 0041100 от 28 декабря 2004 г., регистрационный номер налогоплательщика 600300030779.

Местонахождение юридического лица: Республика Казахстан, 050011, г. Алматы, ул. Ауэзова 2.

Основным видом деятельности Общества является сдача в аренду складских, офисных помещений и земельных участков, реализация металлопродукции.

Численность персонала в Обществе на 31.12.2011 г. 18 человек.

Уставный капитал Общества на 31 декабря 2011 г. и на 31 декабря 2010 г. составляет 141,500 тыс.тенге (Примечание 20).

2. Основы представления финансовой отчетности

Основные подходы к подготовке финансовой отчетности

Финансовая отчетность подготовлена за период с 01 января по 31 декабря 2011 г. в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности в редакции, опубликованной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО).

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31.12.2011 г., утверждена руководством Общества 25 июня 2012 г.

Оценки и допущения руководства

Подготовка 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 срокам службы основных средств и инвестиционного имущества, обесценению активов, к определению величины отложенных налоговых обязательств и отложенных налоговых активов, справедливой стоимости финансовых инструментов, непрерывности деятельности. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

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

Неопределенность в отношении таких оценок и допущений может привести к результатам, которые в будущем могут потребовать существенных корректировок к текущей стоимости актива или обязательства, в отношении которых делаются оценки и допущения.

Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности является казахстанский тенге. Все значения в настоящей финансовой отчетности были округлены до ближайшей тысячи тенге, если не указано иное. Для пересчета статей финансовой отчетности, выраженных в иностранных валютах, а также для целей отражения валютных операций в бухгалтерском учете Общество использовало средневзвешенные биржевые рыночные курсы обмена валют, сложившиеся на основной сессии Казахстанской фондовой биржи.

по состоянию на 31.12.2011 г.

Доллары США – по курсу 148.40 тенге за 1 доллар США,

по состоянию на 31.12.2010 г.

Доллары США – по курсу 147.40 тенге за 1 доллар США.

Принцип непрерывности деятельности

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена с учетом того, что Общество действует и будет действовать в обозримом будущем. Таким образом, предполагается, что Общество не собирается и не нуждается в ликвидации или существенном сокращении масштабов своей деятельности. В 2011 г. Общество получило убыток в размере 113,588 тыс.тенге, в результате чего сумма непокрытого убытка на 31.12.2011 г. составила 92,502 тыс.тенге, в отчете о движении денежных средств за 2011 г. Общество отразило отрицательные денежные потоки от операционной деятельности, выручка по сравнению с предыдущим годом резко сократилась, допущен дефолт по облигациям. Несмотря на указанные обстоятельства, руководство Общества уверено, что сможет продолжать деятельность на основе Принципа непрерывности. Такая уверенность руководства основана на том, что убытки получены Обществом в основном за счет существенных финансовых расходов, которые в результате подписанных соглашений, описанных в примечании 19, должны существенно снизиться в будущем, и Общество будет получать операционную прибыль. Также руководство уверено, что ввиду выгодного местоположения инвестиционного имущества Общества (примечание 12) денежные потоки от операционной аренды будут иметь тенденцию постоянного роста.

Прилагаемая финансовая отчетность не содержит корректировок, необходимых в случае, если бы Общество не могло продолжать свою деятельность на основе принципа непрерывности.

Принцип начисления

Прилагаемая финансовая отчетность составлена в соответствии с принципом начисления. Принцип начисления обеспечивается признанием результатов хозяйственных операций, а также событий, не являющихся результатом хозяйственной деятельности Общества, но оказывающих влияние на его финансовое положение, по факту их совершения независимо от времени оплаты. Операции и события отражаются в бухгалтерском учете и включаются в финансовую отчетность тех периодов, к которым они относятся.

Признание элементов финансовой отчетности

В прилагаемую финансовую отчетность включены все операции и события, отвечающие определению элементов финансовой отчетности и условию их признания:

- Общество в значительной степени уверено, что любая экономическая выгода, связанная с объектом, будет получена (или утрачена);
- объект имеет стоимость или оценку, которая может быть надежно измерена.

Все элементы финансовой отчетности представлены в прилагаемом отчете о финансовом положении и отчете о совокупном доходе в виде статей. Объединение нескольких элементов финансовой отчетности в одну статью произведено с учетом их характеристики (функции) в деятельности Общества.

Последовательность представления

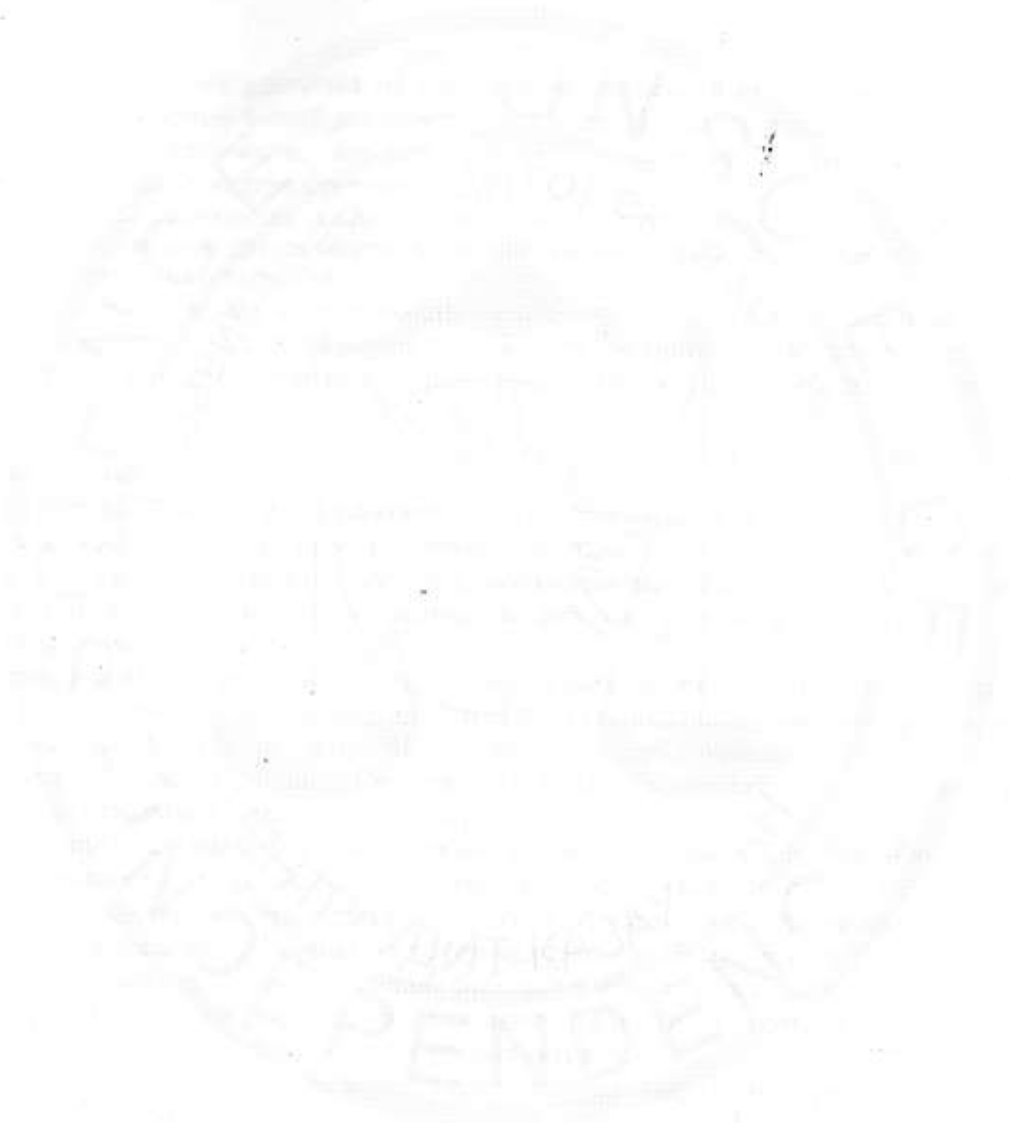
Представление и классификация статей в финансовой отчетности сохраняются от одного периода к следующему. Значительный пересмотр представления финансовой отчетности может предполагать необходимость внесения изменений в представление финансовой отчетности. Общество вносит изменения в представляемую финансовую отчетность только в том случае, если измененная форма представления дает такую информацию, которая надежна и более значима для пользователей финансовой отчетности, и пересмотренная структура, скорее всего, будет сохраняться, и сравнимость информации не пострадает.

Взаимозачет

Общество не производит взаимозачет активов и обязательств, доходов и расходов за исключением случаев, когда это разрешено или требуется каким-либо стандартом.

База для оценки стоимости

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением финансовых инструментов, которые оцениваются по справедливой стоимости.



3. Основные принципы учетной политики

Общество при подготовке финансовой отчетности за 2011 год последовательно, как и в предыдущий отчетный период, применяло следующие учетные принципы:

Денежные средства

Денежные средства в отчете о финансовом положении включают деньги в банках и наличность в кассе.

Общество в отчете о движении денежных средств представляет данные о денежных потоках прямым методом.

Запасы

Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости по наименьшему из значений: себестоимости и чистой стоимости реализации. Запасы при первоначальном признании отражаются по себестоимости, которая включает в себя все фактически произведенные необходимые затраты по их приобретению.

Чистая стоимость реализации является расчетной ценой продажи при обычном ведении финансово-хозяйственной деятельности, минус любые последующие затраты, которые ожидается понести для завершения и выбытия.

В случае, если фактическая себестоимость какого-либо вида запасов превышает возможную чистую цену продажи, то создается резерв под обесценение соответствующего вида запасов.

Оценка чистой стоимости реализации проводится периодически в конце каждого отчетного периода.

Основные средства

Основные средства в момент первоначального признания отражаются по себестоимости, которая включает в себя все фактически произведенные необходимые затраты по приобретению основных средств, в том числе импортные пошлины, невозмещаемые налоги, а также любые прямые затраты, связанные с приведением актива в рабочее состояние и доставкой до места предполагаемого использования.

После первоначального признания в качестве актива основные средства учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

При переходе на МСФО на дату 01.01.2006 г. за себестоимость Обществом принята переоцененная стоимость Основных Средств. Руководство приняло решение отражать результат переоценки как отдельный компонент капитала.

Затраты, связанные с заменой части объектов машин и оборудования, признаются в составе балансовой стоимости этого объекта в случае, если вероятность того, что Общество получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов имущества, машин и оборудования признаются в составе расходов в момент их возникновения.

Общество применяет метод равномерного списания стоимости на протяжении оцененного срока полезной службы по всем группам фиксированных активов.

Ожидаемые полезные сроки службы активов представлены следующим образом:

Наименование	Кол-во лет
Здания и сооружения	20
Машины и оборудование	6,7
Транспортные средства	6,7
Прочие	6,7

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 выбытия актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива) включаются в отчет о совокупном доходе за отчетный период, в котором актив выбыл.

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

Инвестиционное имущество

Инвестиционное имущество представляет собой землю, здания и сооружения находящиеся в собственности Общества с целью получения дохода в виде арендной платы и повышения стоимости капитала. Общество оценивает свое инвестиционное имущество по себестоимости за вычетом любой накопленной амортизации и любых накопленных убытков от обесценения.

При переходе на МСФО на дату 01.01.2006 г. за себестоимость Обществом принята переоцененная стоимость инвестиционного имущества. Руководство приняло решение отражать результат переоценки как отдельный компонент капитала.

Износ рассчитывается на основе прямолинейного метода в течение расчетного срока полезной службы, как это показано ниже:

Наименование	Кол-во лет
Здания и сооружения	20

Амортизация на землю не начисляется.

Аренда

Аренда, условия которой подразумевают перенос всех рисков и выгод, связанных с владением активом, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда. Общество заключает договора аренды недвижимости, учтенной в составе инвестиционного имущества. На основании оценки условий соглашений, компания установила, что у нее сохраняются все существенные риски и выгоды, связанные с владением имуществом и, следовательно, применяет к этим договорам порядок учета, определенный для договоров операционной аренды. Общество не заключало неаннулируемых договоров операционной аренды.

Обесценение активов

На каждую отчетную дату балансовая стоимость активов проверяется на обесценение, если события или изменения в обстоятельствах показывают то, что балансовая стоимость может быть не возмещена. Если существуют показатели обесценения, осуществляется тестирование для определения того, превышает ли балансовая стоимость основных средств их возмещаемую стоимость. Такой обзор проводится по каждому активу, за исключением того, когда такие активы не генерируют движение денежных средств независимо от других активов, когда обзор проводится на уровне группы активов, генерирующих движение денежных средств.

Если балансовая стоимость актива или его единицы, генерирующей движение денежных средств, превышает возмещаемую стоимость, формируется резерв для отражения актива по наименьшей стоимости. Убытки по обесценению признаются в прибылях и убытках периода.

Расчет возмещаемой стоимости

Возмещаемой стоимостью активов является наибольшая величина из ценности от использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию. При оценке ценности от использования, расчетное будущее движение денежных средств дисконтируется до их текущей стоимости, используя ставку дисконта до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих такому активу. Для актива, который не генерирует поступление денег, в значительной мере независимо от поступлений денег от других активов, возмещаемая стоимость определяется для группы активов, генерирующих деньги, к которой данный актив принадлежит. Активы Общества, генерирующие деньги, являются наименьшими идентифицируемыми группами активов, которые генерируют поступление, в значительной мере независимых от поступления денег от других активов или групп активов.

Сторнирование обесценения

Убыток по обесценению сторнируется, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости. Убыток по обесценению сторнируется только в том объеме, в котором балансовая стоимость актива не превышает балансовую стоимость, которая была бы определена, за вычетом износа или амортизации, если бы не был признан убыток по обесценению.

Финансовые инструменты

Первоначальное признание финансовых инструментов

Общество признает финансовые активы и обязательства в отчете о финансовом положении тогда, когда оно становится стороной по договору в отношении финансового инструмента.

Финансовые активы и обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости плюс, в случае финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового актива или обязательства.

Финансовые активы

Общество классифицирует свои финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, следующим образом:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- ссуды и дебиторская задолженность;
- инвестиции, удерживаемые до погашения;
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовые активы Общества представлены денежными средствами, ссудами и торговой дебиторской задолженностью.

Ссуды и дебиторская задолженность

Ссуды и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, которые не котируются на активном рынке. После первоначальной оценки ссуды и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки за вычетом резерва на обесценение. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом скидок или премий, возникших при приобретении, и включает комиссионные, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, и затраты по совершению сделки. Доходы и расходы, возникающие при прекращении признания актива в финансовой отчетности, при обесценении и начислении амортизации, признаются в прибылях и убытках.

Обесценение финансовых активов

По состоянию на конец каждого отчетного периода Общество оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существуют объективные признаки обесценения в результате одного или нескольких событий, имевших место после первоначального признания актива («событие убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. К объективным признакам обесценения финансового актива или группы финансовых активов относится ставшая известной владельцу актива информация о следующих событиях убытка: эмитент (должник) испытывает значительные финансовые трудности, нарушает условия договора, например, отказывается или отклоняется от уплаты процентов или суммы основного долга, вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика, предоставление кредитором льготных условий по экономическим или юридическим причинам, связанным с финансовыми трудностями заемщика, на которые кредитор не решился бы ни при каких других обстоятельствах. К таким свидетельствам относятся также

наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или национальных или местных экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов. Объективные признаки обесценения инвестиций в долевого инструмент включают информацию о существенных изменениях с неблагоприятными последствиями в технической, рыночной, экономической или юридической среде, в которой ведет деятельность эмитент, и показывают, что стоимость инвестиций в долевого инструмент, возможно, не будет возмещена.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Общество сначала определяет наличие объективных признаков обесценения на индивидуальной основе применительно к финансовым активам, имеющим самостоятельное значение, и на индивидуальной или совокупной основе применительно к финансовым активам, не имеющим самостоятельного значения. Если Общество констатирует отсутствие объективных признаков обесценения применительно к индивидуально оцениваемому финансовому активу, как имеющему, так и не имеющему самостоятельное значение, то оно включает такой актив в группу финансовых активов со схожими характеристиками кредитного риска и на совокупной основе оценивает их на предмет обесценения. Индивидуально оцениваемые на предмет обесценения активы, по которым признан или по-прежнему признается убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку обесценения.

При наличии объективных признаков убытка от обесценения ссуд и дебиторской задолженности или удерживаемых до погашения инвестиций, учитываемых по амортизированной стоимости, величина убытка определяется как разность между балансовой стоимостью актива и дисконтированной стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств (за исключением еще не понесенных будущих кредитных убытков), рассчитанной по исходной для данного финансового актива эффективной ставке процента. Балансовая стоимость актива уменьшается непосредственно или посредством счета оценочного резерва.

Если в последующий период величина убытка от обесценения активов уменьшается, и это уменьшение может быть объективно соотнесено с событием, имевшим место после признания обесценения (например, повышением кредитного рейтинга дебитора), то ранее признанный убыток от обесценения реверсируется посредством корректировки счета оценочного резерва.

Финансовые обязательства

Общество классифицирует свои финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, следующим образом:

- финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- займы и кредиторская задолженность.

Финансовые обязательства Общества относятся к категории займы и кредиторская задолженность и представлены займами, торговой кредиторской задолженностью и купонными облигациями.

Займы

После первоначального признания, займы учитываются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента. Амортизированная стоимость рассчитывается, принимая во внимание любые издержки, связанные с получением займов, а также скидки или премии, связанные с погашением займов.

Доходы и расходы признаются в прибылях или убытках тогда, когда прекращается признание обязательств или признается их обесценение, а также в процессе амортизации.

Затраты по займам, связанные с займами и привлеченными средствами, непосредственно относящимися к строительству или производству активов, которые требуют значительного времени на доведение их до готовности или состояния пригодности к использованию по назначению или продаже, капитализируются путем включения в стоимость актива. Другие затраты по займам относятся на расходы в момент возникновения.

Торговая кредиторская задолженность после первоначального признания учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы признаются в составе доходов и затрат на финансирование в прибылях или убытках периода тогда, когда прекращается признание займов и кредиторской задолженности или признается их обесценение, а также в процессе амортизации.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовый актив прекращает учитываться в отчете о финансовом положении Общества, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Общество сохраняет за собой право получать денежные потоки от актива, но приняло на себя обязательства передать их полностью без существенной задержки третьей стороне;
- Общество передало свои права на получение денежных потоков от актива и либо передало все существенные риски и вознаграждения от актива, либо не передало, но и не сохранило за собой все существенные риски и вознаграждения от актива, но передало контроль над этим активом.

Признание *финансового обязательства* прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в прибылях и убытках периода.

Резервы

Резервы признаются тогда, когда у Общества есть текущие обязательства (юридические или вытекающие из практики) как результат прошлого события, и при этом существует достаточная вероятность оттока ресурсов, представляющих экономические выгоды, в целях исполнения обязательства и имеется возможность достоверного определения суммы данного обязательства.

Если влияние временной стоимости денег является существенным, резервы рассчитываются посредством дисконтирования ожидаемого будущего движения денег по ставке до уплаты налогов, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, там где это уместно, риски, присущие обязательству. При использовании дисконтирования увеличение резерва вследствие истечения времени признается как расходы на финансирование.

Доходы и расходы

Доходы признаются тогда, когда существует вероятность того, что Общество сможет получить экономические выгоды от хозяйственных операций, и сумма дохода может быть достоверно оценена. Доход от реализации учитывается за вычетом косвенных налогов. Доход от реализации товаров признается при передаче покупателю права собственности и соответствующих рисков, если сумма дохода может быть оценена с большой степенью достоверности.

Доход от оказания услуг признается тогда, когда стадия завершенности сделки по состоянию на отчетную дату может быть надежно определена, сумма дохода может быть надежно измерена.

Доход по вознаграждению признается при начислении вознаграждения с использованием метода эффективной процентной ставки вознаграждения, которая является ставкой, которая дисконтирует расчетные будущие поступления денег в течение ожидаемого срока финансового инструмента до чистой балансовой стоимости финансового актива.

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

Подходный налог

Подходный налог за год включает текущий и отсроченный налог.

Текущие налоговые отчисления рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан и основываются на данных, отраженных в отчете о совокупном доходе, после внесения соответствующих корректировок для налоговых целей.

Отложенные налоги учитываются с использованием метода обязательств по балансу и отражают налоговый эффект всех существенных временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их суммами, показанными в финансовой отчетности на отчетную дату.

Отложенное налоговое обязательство признается по всем налогооблагаемым временным разницам.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что временная разница будет восстановлена в обозримом будущем и будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки. Текущая стоимость отсроченных налоговых активов пересматривается по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в какой больше не существует вероятности того, что будет получен достаточный налогооблагаемый доход, позволяющий реализовать часть или весь указанный отсроченный актив в целом.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были введены в действие или фактически введены.

Текущий и отложенный налоги отражаются в прибылях и убытках, за исключением тех случаев, когда налог относится к статьям, которые признаны вне прибыли или убытка. Соответственно, текущий и отложенный налог, относящиеся к статьям, которые признаны:

а) в прочем совокупном доходе, подлежат признанию в прочем совокупном доходе;

б) непосредственно в собственном капитале, подлежат признанию непосредственно в собственном капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

Обязательства по пенсионному обеспечению и социальный налог

Общество выплачивает социальный налог в бюджет Республики Казахстан в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан. Общество уплачивает установленные законом обязательные социальные отчисления в Государственный фонд социального страхования. Общая величина налога и отчислений составляет 11% от облагаемой заработной платы сотрудников.

Общество также удерживает 10% от заработной платы своих сотрудников в качестве пенсионных взносов в их пенсионные фонды. Согласно законодательству, пенсионные взносы являются обязательством сотрудников, и Общество не имеет ни текущего, ни будущего обязательства по выплатам сотрудникам после их выхода на пенсию.

Условные активы и условные обязательства

Условный актив, который возникает как возможный актив, из прошлых событий, и существование которого будет подтверждено только наступлением или не наступлением одного или более неопределенных будущих событий, не признается в финансовой отчетности. Условный актив раскрывается в примечаниях к финансовой отчетности, когда вероятным является поступление экономических выгод.

Условные обязательства не учитываются в финансовой отчетности. Они раскрываются, если только возможность оттока ресурсов, сопряженных с получением экономической выгоды, не является маловероятной.

Последующие события

События, произошедшие после окончания года, которые представляют дополнительную информацию о положении Общества на дату составления финансовой отчетности (корректирующие события), отражаются в финансовой отчетности. События, наступившие по окончании отчетного года и не являющиеся корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности, если они являются существенными.

Сделки со связанными сторонами

Связанные стороны включают в себя ключевой управленческий персонал Общества, а также организации, которые прямо или косвенно контролируют Общество или контролируются Обществом, имеют долю в Обществе, обеспечивающую значительное влияние на Общество, находятся под общим контролем. Операции между связанными сторонами представляют собой передачу ресурсов, услуг или обязательств между связанными сторонами, независимо от взимания платы. Характер сделок со связанными сторонами раскрыт в Примечании 28.

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

В текущем отчетном периоде Общество применило новые и/или пересмотренные стандарты и интерпретации (IFRIC), обязательные к применению для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2011 г.

поправка к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

Вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты. Применяется ретроспективно.

Совет по МСФО опубликовал поправку к МСФО (IAS) 24, разъясняющую определение связанной стороны. Новое определение подчеркивает симметричность отношений связанных сторон и разъясняет обстоятельства, при которых определенные лица и старший руководящий персонал влияют на отношения компании со связанными сторонами. Во-вторых, поправка предусматривает исключение из общих требований к раскрытию информации о связанных сторонах для сделок с государством и компаниями, находящимися под контролем, совместным контролем или существенным влиянием того же государства, что и компания-составитель отчетности. Вместо этого в стандарт добавлен ряд альтернативных положений, согласно которым такие компании должны раскрыть название правительства и характер его отношений с компанией, характер и объем индивидуально значимых сделок, описание или количественную информацию об объеме прочих сделок, которые в совокупности являются значимыми.

Принятие данной поправки не оказало влияния на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Общества.

поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации – Классификация выпусков прав на акции для распределения среди имеющихся акционеров»

Вступает в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 февраля 2010 г. или после этой даты. Применяется ретроспективно.

Поправка вносит изменения в определение финансового обязательства в МСФО (IAS) 32, которые позволяют компаниям классифицировать выпуски прав на акции для распределения среди имеющихся акционеров, а также определенные опционы и варранты, как долевыми инструментами. Поправка применяется в том случае, если такие права предоставляются на пропорциональной основе всем владельцам одного и того же класса непроизводных долевого инструмента компании с целью приобретения фиксированного количества собственных долевого инструмента компании за фиксированную сумму в любой валюте.

Принятие данной поправки не оказало влияния на учетную политику и на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Общества.

поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности – Добровольное исключение с ограниченной сферой применения из требования о раскрытии сравнительной информации согласно МСФО (IFRS) 7 для компаний, применяющих МСФО впервые»

Вступает в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 июля 2010 года или после этой даты.

Поправка вносит изменения в определение финансового обязательства в МСФО (IAS) 32, которые позволяют компаниям классифицировать выпуски прав на акции для распределения среди имеющихся акционеров, а также определенные опционы и варранты, как долевые инструменты. Поправка применяется в том случае, если такие права предоставляются на пропорциональной основе всем владельцам одного и того же класса производных долевого инструмента компании с целью приобретения фиксированного количества собственных долевого инструмента компании за фиксированную сумму в любой валюте.

Поправка не оказывает влияния на финансовую отчетность Общества, поскольку Общество перешло на МСФО задолго до опубликования поправки.

поправка к Интерпретации (IFRIC) 14 «Предоплаты в отношении требований о минимальном финансировании»

Вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты. Применяется ретроспективно на начало самого раннего из периодов, представленных в финансовой отчетности, в которой компания впервые применила интерпретацию в ее первоначальной редакции.

Поправка исключает имевшие место нежелательные последствия в ситуации, когда в отношении компании применяются требования о минимальном финансировании и она осуществляет предоплату соответствующих взносов для выполнения этих требований. Согласно поправке осуществленная компанией предоплата стоимости будущих услуг может признаваться в качестве пенсионного актива.

Принятие поправки к интерпретации не оказало влияния на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Общества.

Интерпретация (IFRIC) 19 «Погашение финансовых обязательств посредством предоставления долевого инструмента»

Интерпретация разъясняет, что долевые инструменты, предоставленные кредитору для погашения финансового обязательства, удовлетворяют критериям классификации в качестве уплаченного вознаграждения. Выпущенные долевые инструменты оцениваются по справедливой стоимости. Если же их справедливая стоимость не может быть надежно определена, они оцениваются по справедливой стоимости погашенного обязательства. Доходы или расходы незамедлительно признаются в составе прибыли или убытка.

Интерпретация не применяется в случае сделок под общим контролем, а также, если выпуск долевого инструмента предусматривался первоначальными условиями обязательства или кредитор выступает в роли акционера компании.

Вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 г. или после этой даты. Применяется ретроспективно. Применение данной интерпретации не оказало влияния на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Общества.

Усовершенствования МСФО (опубликованные в мае 2010 г.)

В мае 2010 г. Совет по МСФО, в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее улучшение действующих МСФО, выпустил третий комплект поправок к существующим стандартам, главным образом, с целью упразднения несоответствий и уточнения формулировок. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения.

поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»

Применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или после этой даты. Поправка применяется ретроспективно

Поправка разъясняет, что анализ каждого компонента прочего совокупного дохода может быть представлен либо в отчете об изменениях в капитале, либо в примечаниях к финансовой отчетности.

Общество приняло решение представлять данный анализ в примечаниях и в отчете об изменениях в капитале.

поправка к МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»

Применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 г. или после этой даты. Поправка применяется ретроспективно.

Поправка разъясняет, что сопутствующие поправки, внесенные МСФО (IAS) 27 в МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов», МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании» и МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности», применяются перспективно в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или после этой даты, или ранее, если МСФО (IAS) 27 применяется досрочно.

Поправка не оказывает влияния на финансовую отчетность Общества, т.к. не относится к его деятельности;

поправка к МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

Применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или после этой даты. Поправка применяется ретроспективно.

В поправке представлены указания, иллюстрирующие применение принципов раскрытия информации в МСФО (IAS) 34. Также добавлены требования в отношении раскрытия информации о следующем: обстоятельства, которые, вероятнее всего, повлияют на справедливую стоимость финансовых инструментов и их классификацию, переводы финансовых инструментов между различными уровнями иерархии источников справедливой стоимости, изменения классификации финансовых активов, изменения условных активов и обязательств в промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»

Поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Поправка разъясняет, что в случае, когда компания, впервые применяющая МСФО, вносит изменения в свою учетную политику или изменяет набор использованных исключений, предусмотренных МСФО (IFRS) 1, после публикации ее промежуточной финансовой отчетности согласно МСФО (IAS) 34, она должна при составлении первой годовой отчетности по МСФО объяснить эти изменения и представить обновленную свертку данных, требуемую МСФО (IFRS) 1. Поправка не оказывает влияния на финансовую отчетность Общества, поскольку Общество перешло на МСФО задолго до опубликования поправки;

поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»

Поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или после этой даты. Компании, перешедшие на МСФО в предыдущих периодах, могут применить поправку ретроспективно в первом годовом отчетном периоде после вступления поправки в силу при условии раскрытия этого факта.

Поправка позволяет компании, впервые применившей МСФО, использовать справедливую стоимость, полученную в результате определенного события (приватизация или выход на IPO), в качестве условной первоначальной стоимости, даже если это событие происходит после даты перехода на МСФО, но до выпуска первой финансовой отчетности по МСФО.

Поправка не оказывает влияния на финансовую отчетность Общества, поскольку Общество перешло на МСФО задолго до опубликования поправки;

поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»

Поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Поправка расширяет сферу применения «условной первоначальной стоимости» для основных средств или нематериальных активов. В результате поправки компании, деятельность которых подлежит тарифному регулированию, могут в качестве «условной стоимости» отдельных объектов основных средств и нематериальных активов использовать их балансовую стоимость, определенную согласно ранее применявшимся национальным стандартам. Исключение применяется в отношении каждого объекта в отдельности. Такие активы должны быть проверены на предмет обесценения на дату перехода на МСФО.

Поправка не оказывает влияния на финансовую отчетность Общества, поскольку Общество перешло на МСФО задолго до опубликования поправки;

поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»

Применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 г. или после этой даты. Поправка применяется ретроспективно.

Поправка разъясняет, что условное вознаграждение, обусловленное сделкой по объединению бизнеса, совершенной до принятия МСФО (IFRS) 3 (в редакции 2008 г.), учитывается согласно МСФО (IFRS) 3 (в редакции 2005 г.).

Поправка не оказывает влияние на финансовую отчетность Общества, т.к. не относится к его деятельности.

поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»

Поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 г. или после этой даты. Поправка применяется перспективно с даты, на которую компания применяет МСФО IFRS 3 (в новой редакции).

Поправка внесла изменения в методы оценки неконтрольной доли участия. Согласно поправке только те компоненты неконтрольной доли участия, которые являются долями участия, предоставляющими в настоящий момент своим владельцам право на пропорциональную долю в чистых активах компании в случае ее ликвидации, могут оцениваться по справедливой стоимости либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании, относящейся на такие доли участия. Все прочие компоненты неконтрольной доли участия оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения, если другой МСФО (например, МСФО (IFRS) 2) не требует использования другой основы.

Поправка не оказывает влияние на финансовую отчетность Общества.

поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»

Не замененные или добровольно замененные вознаграждения с выплатами, основанными на акциях, и их учет в рамках сделки по объединению бизнеса.

Применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 г. или после этой даты. Поправка применяется перспективно.

Поправка не оказывает влияние на финансовую отчетность Общества, т.к. не относится к его деятельности;

поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

Применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или после этой даты. Поправка применяется ретроспективно.

Поправка должна упростить требования к раскрытию информации о финансовых инструментах благодаря сокращению объема информации, раскрываемой в отношении удерживаемого обеспечения, и усовершенствованию раскрываемой информации путем предоставления описательной информации для раскрытия количественной информации в соответствующем контексте.

Измененные требования не оказали существенного влияния на представление информации в настоящей финансовой отчетности Общества.

поправка к Интерпретации (IFRIC) 13 «Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов»

Применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или после этой даты. Поправка применяется ретроспективно.

Поправка разъясняет, что при определении справедливой стоимости бонусных единиц на основе стоимости вознаграждения, на которое они могут быть обменены, компания должна учитывать скидки и стимулы, которые предоставляются также клиентам, не участвующим в бонусной программе.

Поправка не оказывает влияния на финансовую отчетность Общества, т.к. не относится к его деятельности.

4. Поправки, новые стандарты и интерпретации, не вступившие в силу для годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2011 г.

Общество не применило досрочно стандарты, интерпретации и поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу. Общество находится на стадии оценки влияния поправок на свою финансовую отчетность:

- поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» - Представление статей прочего совокупного дохода; Вступает в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 июля 2012 г. или после этой даты. Применяется ретроспективно.
- поправка к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» - Отложенные налоги: возмещение активов, лежащих в основе отложенного налога; Вступает в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2012 г. или после этой даты. Применяется ретроспективно.
- поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»; Вступает в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2013 г. или после этой даты. Применяется ретроспективно, кроме изменений текущей стоимости активов, которые включают капитализированные вознаграждения работникам.
- поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» - Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств; Вступает в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2014 г. или после этой даты. Применяется ретроспективно.
- поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» - Значительная гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые применяющих МСФО; Поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 г. или после этой даты.
- поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - Передача финансовых активов; Поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 г. или после этой даты.
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (в редакции по результатам первой фазы проекта); Вступает в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2015 г. или после этой даты (дата применения пересмотрена в декабре 2011 г., ранее утвержденная дата – 1 января 2013 г.). Применяется ретроспективно
- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»; Вступает в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2013 г. или после этой даты. Применяется ретроспективно, с изменением сопоставимых данных за прошлые периоды, с учетом некоторых особенностей, предусмотренных в стандарте.
- МСФО (IFRS) 11 «Совместные соглашения»; Вступает в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2013 г. или после этой даты. Стандарт будет применяться посредством модифицированного ретроспективного подхода.
- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других юридических лицах»; Вступает в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2013 г. или после этой даты. Применяется ретроспективно.
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»; Вступает в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2013 г. или после этой даты. Применяется перспективно.

- Интерпретация (IFRIC) 20 «Учет затрат на вскрышные работы на этапе добычи на открытом руднике». Вступает в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2013 г. или после этой даты.

5. Денежные средства

	Сальдо на 31.12.2011 г.	Сальдо на 31.12.2010 г.
Денежные средства на текущем счете в тенге	674	9,298
Наличность в кассе	1,030	2,707
Итого	1,704	12,005

У Общества нет ограничений на использование денежных средств.

6. Краткосрочные финансовые активы

	Сальдо на 31.12.2011 г.	Сальдо на 31.12.2010 г.
ТОО «Курылыс Construction»	-	4,020
АО «Плодэкс»	-	2,280
Итого	-	6,300

7. Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность

	Сальдо на 31.12.2011 г.	Сальдо на 31.12.2010 г.
<i>Торговая дебиторская задолженность, в том числе:</i>	<i>22,691</i>	<i>7,153</i>
Задолженность покупателей и заказчиков	5,674	2,455
Дебиторская задолженность по аренде	17,017	4,698
<i>Прочая дебиторская задолженность, в том числе:</i>	<i>1,802</i>	<i>5,152</i>
Займы работникам	1,795	2,125
Задолженность по претензиям	-	3,027
Прочая задолженность	7	-
Итого	24,493	12,305

8. Запасы

	Сальдо на 31.12.2011 г.	Сальдо на 31.12.2010 г.
Сырье и материалы	2,732	4,682
Товары	400	938
Резерв на обесценение запасов		(925)
Итого	3,132	4,695

Движение резерва по запасам за 2011 и 2010 гг. представлено следующим образом:

	за 2011 г.	за 2010 г.
Сальдо на начало периода	925	-
Начисление резерва	-	925
Списание запасов за счет ранее созданного резерва	(925)	
Сальдо на конец периода	-	925

9. Прочие краткосрочные активы

	Сальдо на 31.12.2011 г.	Сальдо на 31.12.2010 г.
<i>Переплаты по налогам и прочим платежам, в том числе</i>	<i>555</i>	<i>581</i>

Налог на имущество	144	560
Налог на транспорт	23	14
Плата за размещение рекламы	335	-
Прочие	53	7
Краткосрочные авансы выданные, в том числе	158,157	158,305
ТОО EUROSCHOOL AGENCY	5,197	6,971
ТОО Euroschool LTD		736
ТОО VIRA Юридическая компания	200	200
ТОО Бедел Максимум	144,544	144,544
Елеусинова Айсулу Еркиновна	6,500	3,480
ТОО Курылыс Construction		2,140
Международный центр обучения (Kelly university)	1,523	
Процессинговый Центр	160	162
Прочие	33	72
Расходы будущих периодов	134	51
Итого	158,846	158,937

10. Долгосрочные финансовые активы

Долгосрочные финансовые активы представлены финансовой помощью, выданной на срок более 12 месяцев без вознаграждения и залогового обеспечения. Суммы финансовой помощи учитываются по амортизированной стоимости с использованием ставки дисконтирования в размере 12%.

	Дата предоставления	Дата погашения	Сальдо на 31.12.2011 г.	Сальдо на 31.12.2010 г.
ТОО Алматыметаллопторг	01.02.2011	01.05.2014	303,375	
ТОО Бедел Максимум	30.06.2010	07.05.2015	4,021	4,021
ТОО ЛТД Бекжан	11.09.2008	02.09.2013	7,307	7,307
ТОО Жетісу Гранит	04.02.2010	15.04.2013	1,090	1,090
ТОО МКО Capital	10.11.2010	14.04.2014	10,020	10,930
<i>Итого номинальная стоимость</i>			<i>325,813</i>	<i>23,348</i>
Дисконт			(83,919)	(8,354)
Итого амортизированная стоимость			241,894	14,994

11. Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность

	Сальдо на 31.12.2011 г.	Сальдо на 31.12.2010 г.
Долгосрочная задолженность покупателей и заказчиков	-	5,286
Долгосрочная задолженность по предоставленным работникам займам	-	177
Итого	-	5,463

12. Инвестиционное имущество

	Земля	Здания	Сооружения	ИТОГО
I. Себестоимость:				
Сальдо на 31.12.2009 г.	5,159,008	186,181	2,467	5,347,656
Поступило	200,037	50,006	623	250,666
Модернизация		7,919		7,919
Обесценение		(2,764)		(2,764)
Сальдо на 31.12.2010 г.	5,359,045	241,342	3,090	5,603,477
Поступило			3,796	3,796
Модернизация		13,553	1,353	14,906

Сальдо на 31.12.2011 г.	5,359,045	254,895	8,239	5,622,179
2. Амортизация и обесценение				
Сальдо на 31.12.2009 г.		(40,577)	(412)	(40,989)
Начислена амортизация		(8,516)	(129)	(8,645)
Сальдо на 31.12.2010 г.		(49,093)	(541)	(49,634)
Начислена амортизация		(8,968)	(261)	(9,229)
Сальдо на 31.12.2011 г.		(58,061)	(802)	(58,863)
3. Балансовая стоимость				
На 31.12.2010	5,359,045	192,249	2,549	5,553,843
На 31.12.2011	5,359,045	196,834	7,437	5,563,316

Основная часть инвестиционного имущества Общества выступает залоговым обеспечением по займам (Примечание 15) и купонным облигациям (Примечание 19).

По состоянию на отчетную дату Обществом заключены следующие договора операционной аренды:

Наименование контрагента	№ и дата договора операционной аренды	Наименование предмета аренды	Сумма ежемесячного арендного платежа, тыс.тенге
Ashat Cargo Trade	ACT-11 от 20.06.2011	офис, склад, площадка	574
Kaz-resurs terminal	KT-12 от 21.11.2011	офис, склад	666
Алым компаниясы	AK-11 от 20.12.2010	офис, склад, площадка	501
Альянс-2007.LTD	AL-11 от 20.12.2010	склад	580
Аспан-Тау	AT-11 от 01.04.2011	склад	1,230
Даял	DL-11 от 20.12.2010	офис, склад	1,422
Жандану-НТ	JHT-11 от 01.11.2010	офис, склад	1,690
Интерпайп	IK-11 от 20.12.2010	площадка, кран	1,000
Интер Трайд	IT-11 от 12.01.2011	склад	557
Интисар Экспо	IE-11 от 21.01.2011	склад, помещение	836
Компания Сибирский лес	SL-11 от 20.12.2011	склад, офис	752
Мечел-Сервис Казахстан	№0111420752 от 06.06.2011	площадка, краны, стеллажи	5,169
Мечел-Сервис Казахстан	№0111420795 от 10.11.2011	склад, кран	2,794
Мечел-Сервис Казахстан	№0111400749 от 06.06.2011	офис	554
Наирирм	NA-11 от 20.12.2010	офис, склад	2,638
Спецстальтрубпром	СТП-12 от 29.10.2011	площадка, кран	1,105
Прочие			3,909
Итого:			25,977

13. Основные средства

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудования	Транспортные средства	Прочие основные средства	Итого
I. Себестоимость:						
Сальдо на 31.12.2009 г.	1,401,058	54,932	29,033	3,720	6,968	1,495,711
Поступило			590	950	1,412	2,952
Увеличение стоимости		4,002	810		25	4,837
Выбыло				(3,720)	(7)	(3,727)
Сальдо на 31.12.2010 г.	1,401,058	58,934	30,433	950	8,398	1,499,773
Поступило		3,062	3,906	12,500	1,377	20,845
Увеличение стоимости		13,749	5,675	60		19,484

Выбыло			(1,214)			(1,214)
Сальдо на 31.12.2011 г.	1,401,058	75,745	38,800	13,510	9,775	1,538,888
2. Амортизация						
Сальдо на 31.12.2009 г.		(8,876)	(7,666)	(2,480)	(3,475)	(22,497)
Износ за период		(2,052)	(4,418)	(477)	(2,114)	(9,061)
Списание износа в связи с выбытием				2,946	1,050	3,996
Сальдо на 31.12.2010 г.		(10,928)	(12,084)	(11)	(4,539)	(27,562)
Износ за период		(2,543)	(4,778)	(927)	(1,148)	(9,396)
Списание износа в связи с выбытием			512			512
Сальдо на 31.12.2011 г.		(13,471)	(16,350)	(938)	(5,687)	(36,446)
3. Балансовая стоимость						
На 31.12.2010	1,401,058	48,006	18,349	939	3,859	1,472,211
На 31.12.2011	1,401,058	62,274	22,450	12,572	4,088	1,502,442

Недвижимость (земельные участки, здания и сооружения), а также козловые краны, учитываемые в составе Основных Средств Общества предоставлены в качестве залогового обеспечения по купонным облигациям (Примечание 19).

14. Прочие долгосрочные активы

	Сальдо на 31.12.2011 г.	Сальдо на 31.12.2010 г.
Расходы будущих периодов, в том числе	972	2,085
Андеррайтинговые услуги	453	997
Вступительный листинговый сбор по облигациям 1 выпуска	91	199
Финансовое консультирование	362	797
Прочие	66	92
Незавершенное строительство, в том числе	92,442	92,442
Склад из металлоконструкций для хранения ТМЗ	33,951	33,951
Строительство ж.д. пути на 3 га Даму	7	7
Строительство Адм здания ул. Ауэзова 2	57,608	57,608
Строительство ж/д пути- новая линия ул. Ауэзова 2	876	876
Итого	93,414	94,527

15. Займы

Общество имеет следующие обязательства по займам:

Наименование банка	Ставка вознаграждения, %	Сальдо на 31.12.2011 г.			Сальдо на 31.12.2010 г.		
		Всего	Долгосрочная часть	Текущая часть	Всего	Долгосрочная часть	Текущая часть
АО АТФБанк							
МК425-2007/1	14%				306,717	291,861	14,856
№МК425-2007/2	13%						
№МК425-2007/3	11%	3,014		3,014			
№МК 425-2007/4	12%	317,631	287,138	30,493			
№МК 425-2007/5	11%	640,621	588,000	52,621			
№МК 425-2007/6	0,1%	63,600		63,600			
АО AsiaCredit Bank							

№91-09	16%				13,333		13,333
№32-10	20%				10,000		10,000
ТОО							
Алматыметалло							
пгторг							
б/п	-				3,473	3,473	
Итого		1,024,866	875,138	149,728	333,523	295,334	38,189

Срок погашения долгосрочной части займов АО АТФБанка наступает в 2022 г.

Займы в разрезе валют:

	Сальдо на 31.12.2011 г.		Сальдо на 31.12.2010 г.	
	тыс.ед. валюты	в тыс.тенге	тыс.ед. валюты	в тыс.тенге
KZT		1,021,852		
USD		3,014		333,523
Итого		1,024,866		333,523

Залоговым обеспечением по займам выступает следующее имущество Общества:

	Договор залога	Залоговая стоимость, тыс.тенге
Нежилое помещение г.Алматы, Ауэзова 2В, с земельным участком общей площадью 3,8524 га (кадастровый номер 20-311-024-048)	№ZNUUmk406-2006 от 14.08.2006	802,671
Нежилое помещение г.Алматы, Ауэзова 2Г, с земельным участком общей площадью 0,6692 га (кадастровый номер 30-311-024-081)	№ZNUUmk406-2006/А от 24.08.2007	312,921
Нежилое помещение г.Алматы, Ауэзова 2Д, с земельным участком общей площадью 0,7756 га (кадастровый номер 20-311-024-080)	№ZNUUmk406-2006/В от 24.08.2007	525,918
Нежилое помещение г.Алматы, Ауэзова 2Ж, с земельным участком общей площадью 1,103 га (кадастровый номер 20-311-024-082)	№ZNUUmk406-2006/С от 14.08.2009	83,824
Помещение г.Алматы, пер. Мирзояна дом №31, 35,39, (кадастровый номер 20-311-023-355)	№ZFPMK152-2009 от 28.04.2009	-
Итого		1,725,334

16. Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность

	Сальдо на 31.12.2011 г.	Сальдо на 31.12.2010 г.
<i>Торговая кредиторская задолженность</i>	21,533	16,950
<i>Краткосрочные вознаграждения, в том числе</i>	2,724	37,585
AsiaCredit Bank АО	-	142
АО "АТФ Банк"	2,724	23,054
АО "БТА СЕКЬЮРИТИС"	-	14,300
Филиал AsiaCredit Bank АО (АзияКредит Банк)		89
<i>Прочие краткосрочные обязательства, в том числе</i>	5,635	370,455
Авансы, полученные под поставку ТМЗ		336,893
Авансы, полученные под выполнение работ и услуг	5,635	31,921
Гарантийный взнос, прочее		1,641
Итого	29,892	424,990

17. Вознаграждения работникам

	Сальдо на 31.12.2011 г.	Сальдо на 31.12.2010 г.
Краткосрочная задолженность по оплате труда	2,585	1,351
Краткосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям работникам	1,220	1,055
Обязательства по другим обязательным платежам	600	597
Итого	4,405	3,003

18. Обязательства по налогам

	Сальдо на 31.12.2011 г.	Сальдо на 31.12.2010 г.
Индивидуальный подоходный налог	547	1,090
Налог на добавленную стоимость	6,981	9,120
Социальный налог	439	451
Налог на имущество	11	77
Налог на рекламу	8	28
Итого	7,986	10,766

19. Купонные облигации

	Сальдо на 31.12.2011 г.	Сальдо на 31.12.2010 г.
<i>Купонные облигации ALTMb1:</i>		
АО "БТА СЕКЬЮРИТИС"	544,573	500,000
Дисконт	-	(34,904)
Итого	544,573	465,096

В мае 2011 г. Общество допустило дефолт по купонным облигациям. Задолженность урегулирована путем подписания соглашения о реструктуризации задолженности, в соответствии с которым в проспект эмиссии (дополнения зарегистрированы 20 апреля 2012 г.) были внесены следующие изменения:

С 01 ноября 2010 г. ставка вознаграждения устанавливается в размере 8% годовых (ранее 12% годовых).

С 01 ноября 2020 г. ставка вознаграждения устанавливается в размере 10% годовых. Вознаграждение начисляется по методу эффективной ставки процента исходя из вышеуказанных ставок (ранее начисление производилось от номинальной стоимости облигаций).

До 01 мая 2015 г. выплата производится на следующих условиях:

Дата выплаты/ период начисления	Размер выплачиваемого купона	Размер капитализируемого купона
01.05.2012 г./ 01.05.2011 г. – по 01.05.2012 г.	1%	7%
01.05.2013 г./ 01.05.2012 г. – по 01.05.2013 г.	2%	6%
01.05.2014 г./ 01.05.2013 г. – по 01.05.2014 г.	3%	5%
01.05.2015 г./ 01.05.2014 г. – по 01.05.2015 г.	4%	4%
01.05.2016 г./ 01.05.2015 г. – по 01.05.2016 г.	8%	-

Начиная с 01 ноября 2016 г. выплата вознаграждения производится 01 мая и 01 ноября.

Облигации погашаются равными полугодовыми платежами, начиная с 01 мая 2020 г. по 01 ноября 2024 г. (Ранее срок обращения облигаций завершился в 2012 г.)

В обеспечение исполнения обязательств по облигациям в залог было предоставлено следующее имущество:

1. Недвижимое имущество - здания и строения, расположенные на земельном участке площадью 0,9816 га (кадастровый номер: 20-311-024-049) по адресу: г. Алматы, Алмалинский район, ул. Ауэзова, д.2Б, включая земельный участок, на котором расположено данное недвижимое имущество.
2. Краны (движимое имущество), находящиеся в г.Алматы, ул.Ауэзова, 2:
 - 2.1. Кран мостовой электрический крюковой, регистрационный номер П-85-1398, 1976 года выпуска,
 - 2.2. Кран мостовой электрический, регистрационный номер П-88-3932, 1987 года выпуска,
 - 2.3. Кран мостовой электрический крюковой, регистрационный номер П-85-1397, 1978 года выпуска,
 - 2.4. Кран мостовой электрический, регистрационный номер П-85-1396, 1973 года выпуска,
 - 2.5. Кран козловой электрический, регистрационный номер П-92-5161, 1991 года выпуска,
 - 2.6. Кран мостовой электрический, регистрационный номер П-85-1394, 1972 года выпуска,
 - 2.7. Кран козловой, регистрационный номер П-85-2100, 1974 года выпуска,
 - 2.8. Кран козловой, регистрационный номер П-85-1387, 1973 года выпуска
3. Недвижимое имущество - склад, состоящий из 6 (шести) помещений, расположенный на земельном участке площадью 1,2983 га (кадастровый номер: 03-268-014-149) по адресу: Алматинская область, г.Талдыкорган, ул. Кунаева, д. 3; включая земельный участок, на котором расположено данное недвижимое имущество.
4. Недвижимое имущество (имущественный комплекс) – производственные помещения элеватора с железнодорожным тупиком, расположенные на земельном участке площадью 10,3001 га (кадастровый номер: 03-260-016-523), по адресу: Алматинская область, Кербулакский район, п. Сарыюзек, ул. Момышулы, д. 96; включая земельный участок, на котором расположено данное недвижимое имущество.
5. Земельный участок площадью 3 га (кадастровый номер: 03-046-267-962), находящийся по адресу: Алматинская область, Илийский район, Байсеркенский сельский округ.
6. Недвижимое имущество (основные средства) - железнодорожный подъездной путь, примыкающий к станции «Алматы – 2» от предельного столбика стрелочного перевода №8 через стрелочные переводы №101, 103, 104, 105, 106, 107, 108 до упоров, протяженностью 3350 метров принадлежащий АО «Алматытемір» на праве частной собственности на основании договора купли-продажи №37/02 от 18 марта 2002 г., расположенный на соответствующем земельном участке площадью по адресу: г. Алматы, Алмалинский район, ул. Ауэзова, 2.
7. Недвижимое имущество – здания и строения, расположенные на земельном участке площадью 0,8322 га (кадастровый номер: 20-311-024-050) по адресу: г. Алматы, Алмалинский район, ул. Ауэзова, д.2, принадлежащем АО «Алматытемір» на праве временного возмездного землепользования; включая земельный участок, на котором расположено данное недвижимое имущество.

Ранее облигации являлись не обеспеченными.

В соответствии с соглашением о реструктуризации задолженности Общество также приняло на себя следующие обязательства:

- Поддерживать рыночную стоимость заложенного имущества в течение всего срока обращения облигаций на уровне не ниже 120 (сто двадцать) % от номинальной стоимости облигаций, находящихся в обращении;
- Без предварительного согласования с Держателем облигаций и представителем держателей облигаций не осуществлять инвестиций, приобретать доли в и/или финансировать сторонние и аффилированные компании в какой-либо форме (финансовая помощь, займы и др.) на сумму 50 000 000 (пятьдесят миллионов) тенге и более;
- Не привлекать финансирование в какой-либо форме (кредиты, займы, финансовые инструменты) и не принимать финансовые обязательства иного характера (гарантии и залоги по обязательствам третьих лиц и пр.) без предварительного согласия Держателя облигаций на сумму более 50 000 000 (пятьдесят миллионов) тенге;
- Не размещать объявленные, но неразмещенные Облигации, без письменного согласия Держателя облигаций;
- Проводить размещение своих облигаций только через АО «БТА Секьюритис»;
- В Совет директоров Общества вводится один член, представляющий интересы Держателя (НПФ «ҮларҮміт») облигаций и принятие в штат Общества представителя Держателя или АО «БТА Секьюритис» (РНН 600900122193, БИН 030640002351), который будет осуществлять мониторинг финансовых потоков Общества. При этом, сроки полномочия члена Совета директоров Общества, представляющего интересы НПФ «ҮларҮміт», прекращаются только после полного погашения обязательств по Облигациям.
- После погашения (исполнения) обязательств перед АО «АТФ Банк» (Примечание 15) предоставить в залог в качестве обеспечения исполнения обязательств по Облигациям имущество, предоставленное на дату подписания соглашения о реструктуризации в залог в качестве обеспечения обязательств Общества перед АО «АТФ Банк»;
- Направлять не менее 50 (пятьдесят) % от выручки от реализации нижеперечисленного имущества на погашение (исполнение) обязательств по Облигациям:
 - Недвижимое имущество - склад, состоящий из 6 (шести) помещений, расположенный на земельном участке площадью 1,2983 га (кадастровый номер: 03-268-014-149, целевое назначение: обслуживание склада готовой продукции), по адресу: Алматинская область, г.Талдыкорган, ул. Кунаева, д. 3.
 - Недвижимое имущество (имущественный комплекс) – производственные помещения элеватора с железнодорожным тупиком, расположенные на земельном участке площадью 10,3001 га (кадастровый номер: 03-260-016-523, целевое назначение: обслуживание производственных помещений элеватора с железнодорожным тупиком), по адресу: Алматинская область, Кербулакский район, п. Сарьозек, ул. Момышулы, д. 96.
 - Земельный участок площадью 3,0000 га (кадастровый номер: 03-046-267-962, целевое назначение: для строительства и обслуживания производственной базы, завода и складов), находящийся по адресу: Алматинская область, Илийский район, Байсеркенский сельский округ.

Нарушение Обществом любого из вышеописанных ограничений (ковенант) будет являться событием дефолта, при наступлении которого Держатель облигаций вправе будет требовать досрочного погашения Облигаций с выплатой начисленного купонного вознаграждения.

В связи с начислением вознаграждения по методу эффективной ставки процента Обществом пересмотрена оценка дисконта в 2011 г. – амортизация составила 34,904 тыс.тенге.

Сумма начисленного вознаграждения по Облигациям в 2011 г. составила 40,907 тыс.тенге. (2010 г.: 60,000 тыс.тенге). Корректировка вознаграждения, начисленного в 2010 г. в связи с подписанием соглашения о реструктуризации составила 3,334 тыс.тенге. Итого сумма начисленного вознаграждения за 2011 г. с учетом корректировки составила 37,574 тыс.тенге.

Выплачено вознаграждения 7,300 тыс.тенге. Балансовая стоимость облигаций на 31.12.2011 г. составила 544,573 тыс.тенге.

20. Уставный (акционерный) капитал

Размер уставного капитала составляет 141,500 тыс. тенге, в т.ч.

1. Простые акции в количестве 5,770,212 шт. на сумму 138,511 тыс. тенге.
2. Привилегированные акции в количестве 59,788 шт. на сумму 2,989 тыс. тенге.
- 3.

		Количество, шт.	в % от общего количества	
			размещенных	голосующих
На 31 декабря 2011 г.				
Дуйсебаева Алмагуль Альменовна	Простые акции	4,616,168	79.9999	79,9999
	Привилегированные акции	55,171	92.2777	
	Итого	4,671,339	80.1258	79,9999
Елеусинова Айсулу Еркиновна	Простые акции	577,022	9.8975	10
	Привилегированные акции			
	Итого	577,022	9.8975	10
Қасымхан Айнагуль Несіпқалиқызы	Простые акции	577,022	9.8975	10
	Привилегированные акции			
	Итого	577,022	9.8975	10
Жахаев Асылхан Усенбаевич	Простые акции			
	Привилегированные акции	219	0.0038	
	Итого	219	0.0038	
Салимов Ербол Имбергелулы	Простые акции			
	Привилегированные акции	4,022	0.0690	
	Итого	4,022	0.0690	
Стоян Александр Васильевич	Простые акции			
	Привилегированные акции	105	0.0018	
	Итого	105	0.0018	
Черубаева Михрибан Кайратовна	Простые акции			
	Привилегированные акции	271	0.0046	
	Итого	271	0.0046	
Всего:		5,830,000	100	100
На 31 декабря 2010 г.				
Дуйсебаева Алмагуль Альменовна	Простые акции	4,904,681	85.0000	85,0000
	Привилегированные акции	55,171	92.2777	
	Итого	4,959,852	85.0747	85,000
Елеусинова Айсулу Еркиновна	Простые акции	577,022	9.8975	10
	Привилегированные акции			
	Итого	577,022	9.8975	10
Қасымхан Айнагуль Несіпқалиқызы	Простые акции	288,509	4.9487	5
	Привилегированные акции			
	Итого	288,509	4.9487	5
Жахаев Асылхан Усенбаевич	Простые акции			
	Привилегированные акции	219	0.0038	

		Итого	219	0.0038	
Салимов Ербол Имбергелулы	Простые акции				
	Привилегированные акции		4,022	0.0690	
	Итого		4,022	0.0690	
Стоян Александр Васильевич	Простые акции				
	Привилегированные акции		105	0.0018	
	Итого		105	0.0018	
Черубаева Михрибан Кайратовна	Простые акции				
	Привилегированные акции		271	0.0046	
	Итого		271	0.0046	
Всего:		5.830.000	100		100

Балансовая стоимость одной простой акции на 31.12.2011 г. составляет 1,033.76 тенге за акцию (на 31.12.2010 г.: 1,053.61 тенге) и рассчитана в соответствии с Приложением 6 к Листинговым правилам:

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается по формуле:

$$BV_{CS} = NAV / NO_{CS}, \text{ где}$$

BV_{CS} – (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;

NO_{CS} – (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

$$BV_{CS} = 5,964,994 / 5,770,212 = 1,033.76 \text{ тенге за 1 акцию.}$$

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.

$$NAV = (7,610,450 - 146) - 1,642,321 - 2,989 = 5,964,994$$

Балансовая стоимость одной привилегированной акции на 31.12.2011 г. составляет 59,99 тенге за акцию (на 31.12.2010 г.: 59,99 тенге за акцию) и рассчитана в соответствии с Приложением 6 к Листинговым правилам. Балансовая стоимость на одну привилегированную акцию - отношение чистых активов для привилегированных акций к общему числу привилегированных акций в обращении. Балансовая стоимость на акцию отражает бухгалтерскую оценку стоимости акций, которая может не совпадать с рыночной оценкой. Привилегированные акции учитываются Обществом как привилегированные акции первой группы.

Балансовая стоимость одной привилегированной акции первой группы рассчитывается по формуле:

$$BV_{PS1} = (EPC + DC_{PS1}) / NO_{PS1}, \text{ где}$$

- BV_{PS1} – (book value per preferred share of the first group) балансовая стоимость одной привилегированной акции первой группы на дату расчета;
- NO_{PS1} – (number of outstanding preferred shares of the first group) количество привилегированных акций первой группы на дату расчета;
- EPC – (equity with prior claims) капитал, принадлежащий держателям привилегированных акций первой группы на дату расчета;
- DC_{PS1} – (debt component of preferred shares) долговая составляющая привилегированных акций первой группы, учитываемая в обязательствах.

$$BV_{PS1} = 3,587 / 59,788 = 59.99 \text{ тенге за 1 привилегированную акцию}$$

По условиям проспекта акций гарантированный размер дивидендов по привилегированным акциям составляет 20% от номинальной стоимости привилегированных акций ($2,989 * 20\% = 598$ тыс.тенге).

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

$$EPC = TD_{PS1} + PS, \text{ где:}$$

- TD_{PS1} – (total dividends) сумма начисленных, но не выплаченных дивидендов по привилегированным акциям первой группы (сальдо счета "расчеты с акционерами (дивиденды)") на дату расчета. В расчете не учитываются дивиденды по привилегированным акциям первой группы, которые не выплачены по причине отсутствия у эмитента данных акций актуальных сведений и реквизитов их держателей.

21. Выручка

	За 2011 г.	За 2010 г.
Доход от реализации услуг по аренде	308,066	437,705
Доход от реализации прочих услуг	7,009	50,541
Доход по реализации товаров	4,969	77,081
Итого	320,044	565,327

22. Себестоимость реализованных товаров

	За 2011 г.	За 2010 г.
Себестоимость реализованных товаров	4,678	76,614
Итого	4,678	76,614

23. Расходы по реализации

	За 2011 г.	За 2010 г.
Амортизация основных средств	14,201	13,318
Коммунальные услуги	12,576	10,939
Заработная плата	6,249	11,754
Резервы по отпускам	(78)	586
Социальный налог и социальные отчисления	601	1,175
Расходы по ремонту основных средств	532	1,302
Списание материалов	589	2,372

Брокерские услуги	-	2,216
Ж/Д услуги	4,367	152,589
Охрана территории	1,170	2,504
Услуги связи	2,670	3,943
Прочие	1,657	5,361
Итого	44,534	208,059

24. Административные расходы

	За 2011 г.	За 2010 г.
Аудиторские (консультационные) услуги	2,759	938
Заработная плата	59,094	69,360
Резервы по отпускам	243	821
Износ основных средств и нематериальных активов	4,467	3,383
Земельный налог	2,997	5,445
Имущественный налог	3,815	3,450
НДС	782	6,179
Оплата услуг банка	5,154	927
Электроэнергия	1,428	1,643
Социальный налог и социальные отчисления	5,530	6,837
Услуги связи	467	1,038
Горюче-смазочные материалы	1,907	1,139
Расходы не связанные с предпринимательской деятельностью	16,380	28,030
Расходы по ценным бумагам	2,173	2,273
Плата за пользование земельными участками	367	367
Коммунальные услуги	1,085	1,329
Командировочные расходы	648	643
Прочие	4,040	3,325
Итого	113,336	137,127

25. Доходы (расходы) от финансирования

	За 2011 г.	За 2010 г.
Доходы от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов	2,729	2,126
Вознаграждение банку по кредитам	(109,270)	(52,771)
Вознаграждения по облигациям	(37,573)	(60,000)
Амортизация дисконта по облигациям	(34,904)	(16,380)
Расходы от признания справедливой стоимости финансовых инструментов	(78,294)	(8,354)
Штрафы, пени	(834)	(745)
Итого	(258,146)	(136,124)

26. Прочие доходы/(расходы)

	За 2011 г.	За 2010 г.
Доходы от выбытия активов	3	76
Курсовая разница	(6,500)	1,834
Резерв на обесценение запасов		(925)
Списание безнадежной задолженности	(8,313)	

Прочие доходы/(расходы)	(2,470)	3,902
Итого	(17,280)	4,887

27. Корпоративный подоходный налог

В 2011г. доход Общества облагался корпоративным подоходным налогом с юридических лиц по действующей официальной ставке 20% (2010 г.: 20%).

Расходы Общества по подоходному налогу представлены ниже:

	За 2011 г.	За 2010 г.
Расходы по текущему КПП	-	9,107
Расходы (экономия) по отложенному налогу	(4,164)	639
Расходы по корпоративному подоходному налогу за год, всего	(4,164)	9,746

Сверка между условным и фактическим расходом по налогу представлена ниже:

	За 2011 г.	За 2010 г.
Прибыль (убыток) до налогообложения	(117,930)	12,290
Официально установленная ставка налога	20%	20%
Условный расход по подоходному налогу	(23,586)	2,458
Эффект постоянных разниц, корректировок	19,422	7,288
Расходы по подоходному налогу	(4,164)	9,746

По состоянию на конец отчетного периода отложенные налоговые (активы)/обязательства представлены следующим образом:

	Сальдо на 31.12.2010 г.	Отражено в прибылях и убытках	Сальдо на 31.12.2011 г.
Отложенные налоговые активы	1,091	19,822	20,913
Резервы по обесценению запасов	185	(185)	-
Резерв по неиспользованным отпускам	211	33	244
Обязательства по налогам	-	91	91
Долгосрочные финансовые обязательства	695	(695)	-
Долгосрочные финансовые активы	-	16,784	16,784
Налоговый убыток	-	3,794	3,794
Отложенные налоговые обязательства	14,941	15,658	30,599
Инвестиционное имущество	10,793	13,361	24,154
Основные средства и НМА	2,374	4,071	6,445
Долгосрочные финансовые активы	1,671	(1,671)	-
Обязательства по налогам	103	(103)	-
Итого обязательство (актив) по отложенному налогу	13,850	(4,164)	9,686

По состоянию на конец предыдущего отчетного периода отложенные налоговые (активы)/обязательства представлены следующим образом:

	Сальдо на 31.12.2009 г.	Отражено в прибылях и убытках	Отражено в статьях капитала	Сальдо на 31.12.2010 г.
Отложенные налоговые активы	493	598		1,091
Резервы по обесценению запасов		185		185
Резерв по неиспользованным отпускам	493	(282)		211
Долгосрочные финансовые		695		695

обязательства				
Отложенные налоговые обязательства	12,197	1,237	1,507	14,941
Инвестиционное имущество	8,386	900	1,507	10,793
Основные средства и НМА	3,744	(1,370)		2,374
Прочие долгосрочные активы		1,671		1,671
Обязательства по налогам	67	36		103
Итого обязательство (актив) по отложенному налогу	11,704	639	1,507	13,850

28. Сделки со связанными сторонами

Для целей настоящей финансовой отчетности связанными сторонами считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на финансовые и операционные решения другой стороны, как определено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», а также компании под общим контролем. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношения сторон, а не только их юридическая форма.

В целях представления данных финансовых отчетов связанными сторонами Общества являются:

- Акционеры Общества;
- управленческий персонал Общества;
- компании, находящиеся под общим контролем.

Сальдо дебиторской и кредиторской задолженности по связанным сторонам на 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 гг. представлены следующим образом:

компания, находящиеся под общим контролем	Сальдо на 31.12.2011 г.		Сальдо на 31.12.2010 г.	
	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит
ТОО «Алматыметаллопторг»	290,080			342,331
ТОО «Бедел-Максимум»	148,565		148,565	
ТОО МКО «Capital»	10,930		10,020	
ТОО «Бекжан ЛТД»	7,307		7,307	
ТОО «Жетісу Гранит»			1,090	
Итого	456,882		166,982	342,331

Следующие финансово – хозяйственные операции проведены со связанными сторонами:

	За 2011 г.	За 2010 г.
ТОО «Алматыметаллопторг»		
Реализация товаров и услуг	3,682	77,567
Приобретение товаров и услуг	15,836	2,833

	За 2011 г.	За 2010 г.
ТОО «Алматыметаллопторг»		
Предоставление займа	632,411	
Погашение займа	336,893	
ТОО МКО «Capital»		
Предоставление займа		
Погашение займа	910	2,150
ТОО Бекжан ЛТД		
Предоставление займа		4,082
Погашение займа		1,000

ТОО Бедел Максимум		
Предоставление займа		66,406
Оплачен аванс на приобретение ТМЦ		272,529
Погашение займа		128,444
ТОО Жетісу Гранит		
Предоставление займа		1,000

Вознаграждение ключевого управленческого персонала

К ключевому управленческому персоналу высшего звена, т.е. к лицам, облеченным полномочиями и ответственностью в вопросах планирования, руководства и контроля за деятельностью Общества, относятся первые руководители Общества.

Затраты на оплату труда основного руководящего персонала за 2011 г. составили 40,445 тыс.тенге (2010 г.: 39,335 тыс.тенге). Затраты отражены в составе административных расходов.

33. Цели и политика управления финансовыми рисками

В состав основных финансовых инструментов Общества входят денежные средства, ссуды, торговая дебиторская задолженность, займы, купонные облигации и кредиторская задолженность.

Риск, связанный с движением денег

Риск, связанный с движением денег – это риск того, что величина будущих потоков денежных средств, связанных с денежным финансовым инструментом, будет колебаться. Общество управляет данным риском посредством регулярного бюджетирования и анализа движения денег.

Рыночный риск

Рыночный риск заключается в возможном колебании стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен. Рыночные цены включают в себя три типа рисков: риск изменения процентной ставки, валютный риск и прочие ценовые риски.

Общество управляет рыночным риском путем периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть из-за негативных изменений рыночной конъюнктуры.

Риск изменения процентной ставки

Риск, связанный со ставкой вознаграждения – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в связи с изменениями рыночных ставок вознаграждения. Колебания рыночных процентных ставок не оказывают существенного влияния на финансовое положение и потоки денежных средств Общества, поскольку Общество не имеет финансовых активов и обязательств, размещенных по плавающей процентной ставке.

Валютный риск

Валютный риск – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в связи с изменениями курсов обмена валют. Операции Общества осуществляются на территории Республики Казахстан. Общество не имеет существенной концентрации валютного риска.

Прочий ценовой риск

Прочий ценовой риск – это риск колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменений рыночных цен (кроме изменений, возникших в результате воздействия риска ставки вознаграждения или валютного риска) вне зависимости от того были ли подобные изменения вызваны факторами характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке. Общество считает, что не подвержено существенным образом прочему ценовому риску.

Риск, связанный с ликвидностью

Риск ликвидности – это риск возникновения у Общества трудностей при привлечении средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности незамедлительно продать финансовый актив по цене, близкой к его справедливой стоимости. Общество регулярно отслеживает потребность в ликвидных средствах, и руководство обеспечивает наличие средств в объеме, достаточном для выполнения любых наступающих обязательств.

В следующей таблице отражаются контрактные сроки Общества по его неппроизводным финансовым обязательствам. Таблицы были составлены на основе недисконтированного движения денежных потоков по финансовым обязательствам на основе самой ранней даты, на которую от Общества может быть потребована оплата.

	до 3 месяцев	от 3 месяцев до 1 года	от 1 до 5 лет	Итого
31 декабря 2011 г.				
Торговая кредиторская задолженность	20,211	1,322		21,533
Краткосрочные вознаграждения			2,724	2,724
Займы		149,728	875,138	1,024,866
Купонные облигации			544,573	544,573
Итого обязательства	20,211	151,050	1,422,435	1,593,696
31 декабря 2010 г.				
Торговая кредиторская задолженность	15,460	1,490		16,950
Краткосрочные вознаграждения			37,585	37,585
Займы		38,189	295,334	333,523
Купонные облигации			500,000	500,000
Итого обязательства	15,460	39,679	832,919	888,058

Кредитные риски

Кредитный риск - это риск того, что одна сторона по финансовому инструменту не сможет выполнить обязательство и нанесет другой стороне финансовый убыток. Политика Общества предусматривает непрерывное отслеживание дебиторской задолженности, в результате чего риск безнадежной задолженности Общества является несущественным. Вероятность погашения торговой дебиторской задолженности Общества определена на основе обстановки, существующей на отчетную дату.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Общества, представлен в таблице ниже:

	до 3 месяцев	от 3 месяцев до 1 года	от 1 до 5 лет	Итого
31 декабря 2011 г.				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16,176	8,310		24,486
Финансовые активы			325,813	325,813
Денежные средства	1,704			1,704
Итого:	17,880	8,310	325,813	352,003
31 декабря 2010 г.				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6,929	2,349	5,463	14,741
Финансовые активы		5,463	23,348	28,811
Денежные средства	12,005			12,005
Итого:	18,934	7,812	28,811	55,557

28. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов – справедливая стоимость определяется как сумма, на которую может быть обменен финансовый инструмент во время сделки между независимыми осведомленными и согласными сторонами, за исключением сделок по принудительной продаже или ликвидационной продаже. По причине отсутствия легкодоступного рынка для большей части финансовых инструментов Общества необходимо проводить оценку при определении справедливой стоимости, основываясь на текущей экономической ситуации и специфических рисках, присущих инструменту.

Следующие методы и допущения были использованы Обществом для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов:

Денежные средства – Балансовая стоимость денежных средств приближена к их справедливой стоимости вследствие краткосрочного срока погашения данных финансовых инструментов.

Дебиторская и кредиторская задолженность – Для активов и обязательств со сроком погашения менее двенадцати месяцев, балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения данных финансовых инструментов.

Для активов и обязательств со сроком погашения более двенадцати месяцев, справедливая стоимость представляет собой текущую стоимость дисконтированных оцененных будущих денежных потоков с использованием рыночных ставок, существующих на конец отчетного года.

Иерархия источников оценки справедливой стоимости

Общество использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в разрезе моделей оценки:

Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);

Уровень 2: исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не являются котируемыми ценами, составляющими Уровень 1, и которые наблюдаются в отношении актива или обязательства либо напрямую (то есть как цены), либо косвенно (то есть, как производные от цен);

Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации.

29. Договорные и условные обязательства

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Как уже случалось ранее, предполагаемые или фактические финансовые трудности стран с развивающейся экономикой или увеличение уровня предполагаемых рисков инвестиций в эти страны могут отрицательно отразиться на экономике и инвестиционном климате республики.

Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Казахстан, по-прежнему подвержены быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные проблемы, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие деятельность в Республике Казахстан. Будущее направление развития Республики Казахстан в большой степени зависит от мер экономической, налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

Негативное влияние глобального финансового кризиса 2008 и 2009 гг. на финансовые рынки и рынки капитала в Казахстане снизилось и уже в 2010 г. в стране возобновился экономический рост. В то же время сохраняется высокая экономическая неопределенность. Неблагоприятные

изменения, связанные с системными рисками в мировой экономике и финансах, например, со снижением ликвидности или со снижением цен на нефть и газ, могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики Казахстана, неблагоприятным образом сказаться на доступности и стоимости капитала для Компании, а также в целом на бизнесе Компании, результатах ее деятельности, финансовом положении и перспективах развития.

Кроме того, в Республике Казахстан сохраняется относительно высокий уровень инфляции (согласно данным государственных статистических органов, рост потребительских цен за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., составил 7.4% и 7.8%, соответственно).

В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ, которые в 2011 и 2010 гг. были подвержены значительным колебаниям.

Юридические вопросы

В ходе осуществления обычной деятельности Общество может являться объектом различных процессов и исков. Руководство считает, что конечное обязательство, если такое будет иметь место, связанное с такими процессами или исками, не окажет значительного влияния ни на текущее финансовое положение, ни на результаты работы Общества в будущем.

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и практика находятся в процессе непрерывного развития и являются объектами различных интерпретаций и частых изменений, которые могут иметь ретроспективное действие. Кроме того, интерпретация отдельных операций Общества для налоговых целей налоговыми органами могут не совпадать с интерпретацией тех же операций руководством Общества. В результате этого такие операции могут быть оспорены налоговыми органами и Обществу могут быть выставлены дополнительные налоги, штрафы и пени. Налоговые периоды, в течение которых могут быть ретроспективно проведены налоговые проверки, составляют 5 лет.

Вопросы охраны окружающей среды

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

30. Управление капиталом

Задачей Общества в области управления капиталом является обеспечение способности Общества продолжать непрерывную деятельность, поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать затраты на капитал. Общество проводит мониторинг капитала, исходя из соотношения заемного и собственного капитала.

	на 31.12.2011 г.	на 31.12.2010 г.
Торговая и прочая кредиторская задолженность		
	24,493	12,305
Займы	1,024,866	333,523
Купонные облигации	544,573	465,096
(Денежные средства)	(1,704)	(12,005)
Чистая задолженность	1,592,228	798,919
Капитал	5,968,129	6,082,493
Коэффициент соотношения заемного капитала к собственному капиталу	0.27	0.13

31. События после отчетной даты

10 апреля 2012 г. зарегистрированы изменения, внесенные Обществом в проспект первого выпуска облигаций. Информация о внесенных изменениях подробно описана в Примечании 19.

