

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ГРУППА КОМПАНИЙ RESMI»**

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

и Аудиторский отчет

СОДЕРЖАНИЕ

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА.	3
АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ	4-5
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	6-7
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	8
Консолидированный отчет о совокупном доходе	9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	10-11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12-13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	14-75

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

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

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года была утверждена руководством Группы 28 мая 2012 года.

От имени руководства Группы:

Канафин А.

Генеральный директор



Литвинова Е. П.

Финансовый контролёр



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

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

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

«Утверждаю»
Директор ТОО «ALMIR CONSULTING»



Акционерам и руководству АО «Группа компаний «Resmi»

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ

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

Ответственность руководства субъекта за данную финансовую отчетность

Ответственность за подготовку и справедливое представление этой финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, несет руководство Группы. Эта ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание внутреннего контроля, связанного с подготовкой и справедливым представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

Аудит включает проведение 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, вследствие недобросовестных действий или ошибок. При оценке таких рисков, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля Группы, аудитор должен изучить внутренний контроль, связанный с подготовкой и справедливым представлением финансовой отчетности Группы.

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



Мнение

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

Параграф, привлекший внимание к определенному аспекту

Согласно аудиторскому отчету другой аудиторской компании по консолидированной финансовой отчетности АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI» за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, инвестиционные фонды под управлением Группы, имеют определенные инвестиции в недвижимость на общую сумму 2 223 905 тыс. тенге, которые оцениваются на основе определенных методик оценки в связи с отсутствием легко доступных рыночных цен. В связи с присущей неопределенностью оценок таких инвестиций, справедливая стоимость, отражаемая инвестиционными фондами, может существенно отличаться от стоимости, по которой может быть реализована, если бы инвестиции активно продавались между желающими совершить сделку покупателем и продавцом.

Как указано в Примечании 44, прибыль на акцию за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, была пересчитана.

Аудитор
ТОО «ALMIR CONSULTING»

Квалификационное свидетельство аудитора
№0000464 от 14.11.1998г.

28 мая 2012 г., г. Алматы



Трегуба И.Е.



АО «Группа компаний «RESMI»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года

	Примечание	31 декабря 2011г.	31 декабря 2010г.
(тыс. тенге)			
АКТИВЫ			
I. Краткосрочные активы			
Денежные средства	4	4 698 184	712 187
Денежные средства, связанные с брокерской деятельностью	4	622 933	1 291 926
Депозиты в банках	5	149 830	148 694
Денежные средства, принятые в инвестиционное управление		268 041	43 083
Краткосрочные финансовые инвестиции	6	333 180	1 044 575
Краткосрочная дебиторская задолженность	7	792 733	1 116 638
Запасы	8	4 008 325	3 873 298
Текущие налоговые активы	9	79 966	140 217
Активы, предназначенные для продажи	10	1 699 017	481 217
Комиссионные доходы к получению	11	7 602	106 784
Прочие краткосрочные активы	7	1 870 137	2 029 814
Итого краткосрочных активов		14 529 948	10 988 433
II. Долгосрочные активы			
Долгосрочные финансовые инвестиции	12	136 287	205 019
Долгосрочная дебиторская задолженность	13	336 873	121 903
Долгосрочные авансы выданные	14	4 503	167 556
Инвестиционная недвижимость	15	26 321 640	1 305 917
Основные средства	16	17 888 144	44 454 789
Нематериальные активы	17	35 228	59 598
Отложенные налоговые активы	18	583 514	1 331 437
Гудвилл	19	406 408	406 408
Итого долгосрочных активов		45 712 597	48 052 627
Итого активы		60 242 545	59 041 060
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
III. Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные займы	20	5 624 256	3 348 706
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	23	414 859	630 847
Текущая часть обязательств по облигациям	26	946 156	572 804
Обязательства по налогам	21	574 878	409 068
Краткосрочная кредиторская задолженность	22	5 194 594	4 821 686
Кредиторская задолженность клиентам		775 640	1 437 235
Текущая часть прочих финансовых обязательств	27	205 200	370 879
Прочие краткосрочные обязательства	24	410 795	393 709
Кредиторская задолженность по денежным средствам, принятым в инвестиционное управление		268 041	50 616
Итого краткосрочных обязательств		14 414 419	12 035 550
IV. Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные займы	20	7 371 202	10 314 972
Обязательства по финансовой аренде	23	641 004	976 803
Долгосрочная кредиторская задолженность	25	994 286	1 458 332
Задолженность по облигациям	26	8 228 748	6 924 489
Доход будущих периодов		-	29 296
Отложенные налоговые обязательства		39 243	-
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	27	900 000	947 400
Итого долгосрочных обязательств		18 174 483	20 651 292
V. Капитал			
Акционерный капитал	28	253 973	289 395



Резерв переоценки основных средств		1 266 578	22 340 771
Резервы		992 974	998 030
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		22 344 967	88 150
Итого капитал акционеров АО «Группа компаний «RESMI»		24 858 492	23 716 346
Доля неконтролирующих акционеров		2 795 151	2 637 872
Итого капитал		27 653 643	26 354 218
Итого обязательства и капитал		60 242 545	59 041 060
Балансовая стоимость простой акции (тенге)	29	1 088,90	1 035,90

Канафин А.

Генеральный директор



Литвинова Е.

Финансовый контролёр

Консолидированный отчет о финансовом положении следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 14-75



АО «Группа компаний «RESMI»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся на 31 декабря 2011 года

	Примечание	2011 г.	(тыс. тенге) 2010 г.
Доход от реализации продукции и оказания услуг	30	31 340 684	26 235 768
Комиссионные доходы	31	16 348	20 383
Доходы (убытки) от купли-продажи финансовых активов	32	(355 328)	994 501
Доходы (убытки) от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	33	(37 987)	(171 968)
Доходы в виде вознаграждений и доходы от дивидендов	34	84 710	158 611
Прочие доходы	35	122 274	247 884
Чистый доход (расход) от операций с иностранной валютой		91 088	708 471
Чистый доход (расход) от продажи основных средств		(23 015)	5 565
Доход от выбытия дочерней организации	41	4 458 492	-
Доход от операционной деятельности		35 697 266	28 199 215
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	36	(19 811 798)	(16 812 931)
Расходы по выплате вознаграждений	37	(2 592 725)	(3 141 034)
Административные расходы	38	(1 798 220)	(1 295 628)
Расходы на персонал		(1 602 650)	(1 297 142)
Расходы по реализации	39	(5 283 045)	(4 325 189)
Прочие расходы	40	(2 400 326)	-
Расходы от операционной деятельности		(33 488 764)	(26 871 924)
Результаты операционной деятельности		2 208 502	1 327 291
Прочие доходы(расходы) от переоценки инвестиционной недвижимости	15	(38)	(11 007)
Операционная прибыль (убыток)		2 208 464	1 316 284
Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности	41	(86 964)	111 550
Прибыль (убыток) до налогообложения		2 121 500	1 204 734
Экономия (расходы) по подоходному налогу	42	(795 145)	485 889
Чистая прибыль (убыток) за период до вычета доли неконтролирующих акционеров		1 326 355	1 690 623
Относящаяся к:			
Акционерам АО «Группа компаний RESMI»		1 100 949	1 251 808
Доле неконтролирующих акционеров	43	225 406	438 815
Прибыль на акцию (тенге)	44	44,05	66,79*

Канафин А.

Генеральный директор



* Пересчитано (Примечание 44)

Литвинова Е.

Финансовый контролёр

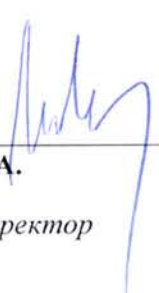
Консолидированный отчет о прибылях и убытках следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 14-75



АО «Группа компаний «RESMI»

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

	2011 г.	(тыс. тенге) 2010 г.
Прибыль (убыток) за период	1 326 355	1 690 623
Прочий совокупный доход (убыток):		
Доход от переоценки основных средств	368 668	(116 618)
Отложенный налог, относящийся к переоценке основных средств	2 638	(29 967)
Курсовые разницы от зарубежной деятельности	(9 684)	(13 785)
Прибыль/убыток по переоценке инвестиций	3 946	15 413
Итого прочий совокупный доход (убыток)	365 568	(144 957)
Итого совокупный доход (убыток) за период	1 691 923	1 545 666
Акционерам АО «Группа компаний RESMI»	1 467 199	1 110 663
Доле неконтролирующих акционеров	224 724	435 003


Канафин А.

Генеральный директор




Литвинова Е.

Финансовый контролёр

Консолидированный отчет о совокупном доходе следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 14-75



АО «Группа компаний «RESMI»

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

(тыс. тенге)

Капитал материнской организации

	Акционерный капитал	Резерв переоценки инвестиций	Резерв вознаграждения работникам на основе долевого инструмента	Резерв по курсовым разницам от зарубежной деятельности	Резерв переоценки основных средств	Неразмещенная прибыль	Всего	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
Сальдо на 31 декабря 2010 года	289 395	43 658	944 599	9 773	22 340 771	88 150	23 716 346	2 637 872	26 354 218
Выкуп собственных акций	(35 422)	-	-	-	-	(289 631)	(325 053)	-	(325 053)
Прибыль/убыток за период	-	-	-	-	-	1 100 949	1 100 949	225 406	1 326 355
Прочий совокупный доход за период	-	3 415	-	(8 471)	371 306	-	366 250	(682)	365 568
Перенос на нераспределенную прибыль в связи с выбытием активов	-	-	-	-	(21 445 499)	21 445 499	-	-	-
Итого совокупный доход	-	3 415	-	(8 471)	371 306	1 100 949	1 467 199	224 724	1 691 923
Дивиденды, начисленные за счет прибыли	-	-	-	-	-	-	-	(68 029)	(68 029)
Доля неконтролирующих акционеров при покупке в УК и увеличении УК	-	-	-	-	-	-	-	584	584
Сальдо на 31 декабря 2011 года	253 973	47 073	944 599	1 302	1 266 578	22 344 967	24 858 492	2 765 151	27 653 643



Капитал материнской организации

	Акционерный капитал	Резерв по переоценке инвестиций	Резерв вознаграждения работников на основе долевых инструментов	Резерв по курсовым разницам от зарубежной деятельности	Резерв переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Всего	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
Сальдо на 31 декабря 2009 года	200 229	30 318	944 599	21 704	22 603 776	(1 284 109)	22 516 517	1 522 152	24 038 669
Перенос на нераспределенную прибыль	-	-	-	-	(120 451)	120 451	-	-	-
Прибыль/убыток за период	-	-	-	-	-	1 251 808	1 251 808	438 815	1 690 623
Прочий совокупный доход за период	-	13 340	-	(11 931)	(142 554)	-	(141 145)	(3 812)	(144 957)
Итого совокупный доход	-	13 340	-	(11 931)	(142 554)	1 251 808	1 110 663	435 003	1 545 666
Увеличение акционерного капитала	89 166	-	-	-	-	-	89 166	-	89 166
Дивиденды, начисленные за счет прибыли	-	-	-	-	-	-	-	(61 220)	(61 220)
Доля неконтролирующих акционеров при покупке в УК и увеличении УК	-	-	-	-	-	-	-	741 937	741 937
Сальдо на 31 декабря 2010 года	289 395	43 658	944 599	9 773	22 340 771	88 150	23 716 346	2 637 872	26 354 218

Канафин А.

Генеральный директор

Литвинова Е.

Финансовый контролёр

Для аудиторских отчетов



АО «Группа компаний «RESMI»

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

	Примечание	2011 г.	(тыс. тенге) 2010 г.
Операционная деятельность			
Прибыль (убыток) до налогообложения		2 121 500	1 204 734
Корректировки по не денежным статьям на:		1 851 486	2 717 772
Убыток от прекращенной деятельности	41	(4 371 528)	-
Амортизация основных средств и нематериальных активов		1 289 713	1 301 292
Курсовая разница		(91 088)	(708 471)
Убыток от списания товарно-материальных запасов (Восстановление)/начисление резерва по труднореализуемым и устаревшим товарно-материальным запасам	38,39 38	220 282 112	192 555 (34 014)
Амортизация скидок	39	(29 296)	(38 165)
Расходы по финансированию	37	2 592 725	3 144 634
Создание резерва на отпуска		508	16 748
Доход от списания кредиторской задолженности	35	-	(389 510)
Создание резерва по сомнительным долгам	7,38	1 895 502	189 988
Возмещение расходов по реализации методом зачета	39	(199 097)	(247 378)
Возмещение/создание резерва по обесценению авансов	40	61 520	35 864
Доходы (убытки) от купли-продажи финансовых активов	32	355 328	(994 501)
Нереализованный доход/убыток от переоценки инвестиций	33	37 987	171 968
Доход(убыток) от выбытия основных средств и нематериальных активов		23 015	(5 564)
Инвестиционные доходы		(17 815)	99 271
Расходы от обесценения актива	10,15	76 393	11 007
Доходы (расходы) по дисконтированию	35	2 483	(27 961)
Прочие корректировки		4 742	9
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		3 972 986	3 922 506
Увеличение/Уменьшение операционных активов		(971 008)	(244 979)
Денежные средства, ограниченные в использовании	4	(224 958)	(109 001)
Торговая дебиторская задолженность	7	(331 232)	(76 333)
Прочая дебиторская задолженность	13,14	(51 917)	(571 719)
Комиссии к получению	11	99 182	4 345
Инвестиции, приобретенные по соглашению обратное «РЕПО»			16 007
Товарно-материальные запасы	8	(135 027)	(656 832)
Депозиты в банках	5	(1 136)	634 826
Авансы выданные	7,14	(97 535)	136 257
Прочие активы	7,9,10	(228 385)	377 471
Увеличение/Уменьшение операционных обязательств		(342 465)	212 948
Кредиторская задолженность	22,25	(91 138)	133 707
Налоги к уплате	21	165 810	(37 321)
Прочая кредиторская задолженность		(417 137)	116 562
Операционная деятельность			
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога		2 659 513	3 890 475
Проценты выплаченные		(1 722 530)	(2 242 041)
Подоходный налог уплаченный		-	-
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		936 983	1 648 434
Инвестиционная деятельность			
Чистое приобретение инвестиций, предназначенных для торговли		(356 067)	989 580



Поступление от выбытия основных средств		170 567	1 246 892
Приобретение основных средств		(876 157)	(1 916 674)
Приток денежных средств от выбытия дочерней компании	41	4 999 995	-
Приобретение нематериальных активов		(1 501)	(25 692)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		3 936 837	294 106
Финансовая деятельность			
Выкуп собственных акций		(45 379)	-
Погашение заемных средств		(3 560 641)	(5 310 317)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(531 670)	(450 554)
Погашение задолженности по облигациям		(155 452)	(390 587)
Поступление от выпуска долговых инструментов		-	947 400
Выплата дивидендов		(68 029)	(61 220)
Заемные средства полученные		2 907 000	1 804 728
Чистые денежные средства, использованные /полученные от финансовой деятельности		(1 454 171)	(3 460 550)
Чистое увеличение/уменьшение денежных средств от выбывших компаний		(102 645)	(21 002)
Чистое увеличение денежных средств		3 317 004	(1 539 012)
Денежные средства на начало года	4	2 004 113	3 543 125
Денежные средства на конец года	4	5 321 117	2 004 113

Канафин А.

Генеральный директор



Литвинова Е.

Финансовый контролёр

Консолидированный отчет о движении денежных средств следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 14-76



1. Общая часть

Данная консолидированная финансовая отчетность включает отчетность АО «Группа Компаний «Resmi» и его дочерних организаций (совместно именуемых далее «Группа»).

ТОО «Группа компаний «Resmi» зарегистрировано Департаментом юстиции города Алматы. Свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 11947-1901-ТОО от 26.02.2008 года, дата первичной регистрации 01.07.1997 года.

ТОО «Группа компаний «Resmi» зарегистрировано на основании Протокола общего собрания участников ТОО «Resmi Commerce» об изменении наименования «Resmi Commerce». ТОО «Группа компаний «Resmi» является правопреемником по всем правам и обязательствам ТОО «Resmi Commerce».

Юридический и фактический адрес: 050040, Республика Казахстан, г. Алматы, пр.Аль-Фараби, 110Е

На внеочередном собрании участников ТОО «Группа компаний «Resmi» 31 марта 2010 года принято решение о преобразовании в акционерное общество и прочих вопросах, связанных с акционированием.

ТОО «Группа компаний «RESMI» было реорганизовано из ТОО в АО «Группа компаний «RESMI» (далее именуемое – Общество) 8 апреля 2010 года, (свидетельство о государственной регистрации №103251-1910-АО от 8 апреля 2010 года).

Государственная регистрация выпуска объявленных акций произведена 30 апреля 2010 года. Выпуск разделен на 25 500 тыс. простых акций, которым присвоен национальный идентификационный номер KZ1C58080017 и 8 500 тыс. привилегированных акций, которым присвоен НИН KZ1P58080113. Выпуск внесен в Государственный реестр эмиссионных ценных бумаг за номером А5808.

Решением Листинговой комиссии Казахстанской фондовой биржи (KASE) от 09 июня 2010 года привилегированные акции KZ1P58080113 АО «Группа компаний «RESMI» (Алматы) включены в официальный список KASE по первой категории. Данное решение Листинговой комиссии вступило в силу с 10 июня 2010 года. Указанным акциям присвоено сокращенное обозначение (торговый код) RESCp.

Привилегированные акции в количестве 557 469 размещены в дочерних компаниях АО «Группа компаний «RESMI». Акции в количестве 105 000 на дату 31.12.2011 г., не оплачены.

По состоянию на 31 декабря 2011 г. акционерами АО «Группа компаний «RESMI» являются:

Наименование держателя	Простые акции	Доля %	Привилегированные акции	Количество	Доля %
ЗПИФРИ «Future Capital Partners»	5 997 823	24,00	-	5 997 823	23,38
Мажибаев Кайрат Куанышбаевич	9 686 484	38,76	-	9 686 484	37,76
Кошкинбаев Еркин Жаксыбаевич	1	0,000004	-	1	0,000004
ТОО «Successful Investment Trust»	6 247 732	25,00	-	6 247 732	24,36
АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI»	3 058 889	12,24	-	3 058 889	11,92
ТОО «Innova Investment»	-	-	557 469	557 469	2,17
ТОО «Smart Way»	-	-	105 000	105 000	0,41
Итого размещено акций	24 990 929	100	662 469	25 653 398	100
Количество объявленных акций	25 500 000	-	8 500 000	34 000 000	-

Структура и деятельность Группы – В структуру Группы входят Компания и следующие дочерние предприятия:



	Страна	Процент владения		Вид деятельности
		2011г.	2010г.	
АО «Инвестиционный финансовый дом «Resmi»	Казахстан	81,29%	85,37%	Брокерско - дилерская деятельность на рынке ЦБ, управление инвестиционным портфелем. Производство продуктов питания, реализация, экспорт, импорт ТНП.
АО «RG Brands»	Казахстан	86,55%	86,82%	
АО «Накопительный пенсионный фонд «РЕСПУБЛИКА»	Казахстан	-	86,69%	Привлечение пенсионных взносов, осуществление пенсионных выплат и осуществление деятельности по управлению пенсионными активами.
ТОО «INNOVA INVESTMENT»	Казахстан	37,5%	24%	Инвестиционная деятельность, консультационные услуги
ТОО «Казахэксперт»	Казахстан	100%	100%	Защита жизни и здоровья физических лиц; охрана имущества юридических и физических лиц, в том числе при его транспортировке.

Материнская компания осуществляет управление деятельностью Группы.

Группа реализовала третьей стороне 25 августа 2011 года простые акции АО «Накопительный пенсионный фонд «РЕСПУБЛИКА» в количестве 2 435 000 штук акций.

АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI» и дочерние компании

АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI» было создано в Республике Казахстан в форме Товарищества с ограниченной ответственностью 30 декабря 1997 года, 8 октября 2004 года в результате смены организационно-правовой формы преобразовано в АО «RG Securities», которое 13 сентября 2006 года было перерегистрировано в АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI».

АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI» имеет следующие дочерние компании, которые консолидированы в данной финансовой отчетности:

Наименование компании	Страна ведения деятельности	Процент владения		Вид деятельности
		2011 год	2010 год	
ТОО «RESMI» Прямые инвестиции»	Республика Казахстан	100%	100%	Осуществление инвестиций в гостиничный бизнес, включая покупку или строительство новых гостиничных комплексов, а также в любые объекты, связанные прямо или косвенно с такими комплексами
«Astana Capital Partners LTD»	Швейцария	100%	100%	Инвестиционная деятельность и консультационные услуги

На заседании Совета директоров АО «ИФД «RESMI» 12 июля 2010 года было принято решение о приобретении 100% доли в уставном капитале ТОО «RESMI» Прямые инвестиции». В связи с этим 22 июля 2010 года был заключен договор с АО «Группа компании «RESMI» на покупку 100% доли в уставном капитале ТОО «RESMI» Прямые инвестиции».

Компания «Astana Capital Partners LTD» зарегистрирована в соответствии с законодательством Швейцарии в январе 2007 года. Вид деятельности «Astana Capital Partners LTD» определен как инвестиционная деятельность и консультационные услуги. «Astana Capital Partners LTD» располагается в г. Цюге, Швейцария. 21 сентября 2010 года Группа осуществила обратный выкуп 100 % акций «Astana



Capital Partners LTD», Швейцария, в соответствии с условиями опционного соглашения от 26 августа 2008 года.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов следующие акционеры АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI» владели выпущенными акциями Компании:

Акционеры	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
	(%)	(%)
АО «Группа компаний «RESMI»	81,29	80,79
Прочие (физические лица)	18,71	19,21
	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>

Деятельность АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI» регулируется Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка РК. Компания осуществляет деятельность согласно лицензии № 0401201264, выданной 5 октября 2006 года на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя, и лицензии № 0403200520, выданной 5 октября 2006 года, на занятие деятельностью по управлению инвестиционным портфелем.

По состоянию на 31 декабря 2011 года АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI» управляет двумя интервальными паевыми инвестиционными фондами, двумя закрытыми паевыми инвестиционными фондами рискованного инвестирования и одним акционерным инвестиционным фондом недвижимости. Данные по инвестиционным фондам, находящимся в управлении АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI», приведены ниже:

Наименование инвестиционного фонда	Вид инвестиционного фонда	№ свидетельства о государственной регистрации выпуска ценных бумаг
Монетный Двор	Интервальный паевой инвестиционный фонд	№ 07/01 от 14 марта 2007 года (НИН KZPFN0007018)
Зарплатный	Интервальный паевой инвестиционный фонд	№ 07/05 от 3 декабря 2007 года (НИН KZPFN0007059)
Совместные инвестиции	Закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования	№07/04 от 11 октября 2007 года (НИН KZPFB0007042)
Future Capital Partners	Закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования	№ 07/03 от 2 августа 2006 года (НИН KZPFN0007034)
Великая Стена	Акционерный инвестиционный фонд недвижимости	№A5658 от 29 мая 2008 года (НИН KZ1C56580018)

По состоянию на 31 декабря 2010 года АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI» управляла двумя интервальными паевыми инвестиционными фондами, тремя закрытыми паевыми инвестиционными фондами рискованного инвестирования и одним акционерным инвестиционным фондом недвижимости. Данные по инвестиционным фондам, находящимся в управлении АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI», приведены ниже:



Наименование инвестиционного фонда	Вид инвестиционного фонда	№ свидетельства о государственной регистрации выпуска ценных бумаг
Монетный Двор	Интервальный паевой инвестиционный фонд	№ 07/01 от 14 марта 2007 года (НИН KZPFN0007018)
Зарплатный	Интервальный паевой инвестиционный фонд	№ 07/05 от 3 декабря 2007 года (НИН KZPFN0007059)
Совместные инвестиции	Закрытый паевой инвестиционный фонд рискового инвестирования	№07/04 от 11 октября 2007 года (НИН KZPFB0007042)
Перспективный	Закрытый паевой инвестиционный фонд рискового инвестирования	№ 42/01 от 13 декабря 2007 года (НИН KZPFN0042015)
Future Capital Partners	Закрытый паевой инвестиционный фонд рискового инвестирования	№ 07/03 от 2 августа 2006 года (НИН KZPFN0007034)
Великая Стена	Акционерный инвестиционный фонд недвижимости	№А5658 от 29 мая 2008 года (НИН KZ1C56580018)

АО «RG Brands» и дочерние компании

Основной деятельностью АО «RG Brands» и его дочерних компаний является производство, реализация соков, газированных напитков, молока, чипсов, а также расфасовка и продажа чая, и другой коммерческой продукции. Деятельность АО «RG Brands» осуществляется, в основном, на территории Республики Казахстан (далее – «Казахстан»). Холдинговая компания АО «RG Brands» (далее – «RG Brands» или «Компания») была первоначально зарегистрирована 22 июня 1998 г. в форме Товарищества с ограниченной ответственностью и затем 27 марта 2001 г. преобразована в открытое акционерное общество. Компания была перерегистрирована в акционерное общество 17 февраля 2004 г.

АО «RG Brands» имеет следующие дочерние компании:

	Долевое участие		Право голоса	
	2011 г.	2010 г.	2011 г.	2010 г.
ТОО «RG Brands Kazakhstan»	100%	100%	100%	100%
ТОО «Uni Commerce Ltd.»	100%	100%	100%	100%
ОсОО «RG Brands Kyrgyzstan»	100%	100%	100%	100%
ООО «RG Brands Tashkent»	100%	100%	100%	100%

«RG Brands» осуществляет управленческие функции по организации деятельности своих дочерних компаний.

Соглашения по розливу с Pepsi и Seven-Up International

Группа осуществляет свою деятельность по производству и дистрибуции газированных, безалкогольных напитков в соответствии с эксклюзивными соглашениями по розливу, заключенным между «RG Brands Kazakhstan» и Pepsico Inc. и «RG Brands Kazakhstan» и Seven-Up International. Согласно данным соглашениям, права на розлив, продажу и дистрибуцию продукции PepsiCo и Seven-Up в Казахстане были предоставлены «RG Brands Kazakhstan» до 21 июля 2010 г. с автоматической пролонгацией на 5 лет и впоследствии снова на 5 лет в конце каждого 5-летнего периода.



Pepsico Inc., Seven-Up и АО «RG Brands» 12 января 2009 г. заключили соглашение, предоставляющее право экспорта продукции Pepsico Inc. в Кыргызстан, действие которого было пролонгировано до 31 декабря 2012 г., включительно, посредством составления дополнительного соглашения от 1 февраля 2012 г.

Зарегистрированный акционерный капитал АО «RG Brands» на 31 декабря 2011 и 2010 гг. составляет 1 840 296 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. акционерный капитал был полностью оплачен. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. акционерный капитал состоял из 1 800 000 простых акций с номинальной стоимостью 1 000 тенге каждая, 1 642 092 простых акций с номинальной стоимостью 1 тенге каждая и 10 638 простых акций с номинальной стоимостью 3 634,5 тенге. В декабре 2011 г. АО «RG Brands» произвело выкуп собственных простых акций у некоторых акционеров в количестве 22 702 штук по цене 1 999 тенге за акцию на общую сумму 45 379 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. акционеры Компании представлены следующим образом:

Акционер	Долевое участие		Количество акций		Сумма	
	2011 г.	2010 г.	2011 г.	2010 г.	2011 г.	2010 г.
АО «Группа компаний «RESMI»	86.55%	86.55%	2 988 455	2 988 455	1 516 932	1 516 932
Жаналинов А.С.	4.13%	4.13%	142 709	142 709	81 372	8 1372
Ибраев Е. М.	1.84%	1.84%	63 438	63 438	34 900	34 900
Киямбаев М.Е.	1.70%	1.70%	58 672	58 672	29 708	29 708
Калтаев Т.С.	1.30%	1.52%	45 024	52 524	34 384	34 391
Мажибасев К.К.	0.98%	0.98%	33 740	33 740	37 493	37 493
Баязеров Р.Д.	0.84%	0.95%	28 953	32 655	27 345	27 349
Канафин А.А.	0.70%	0.70%	24 046	24 046	26 119	26 119
Агыбаев А.Е.	0.66%	0.95%	22 655	32 655	24 780	27 349
ТОО «SMART WAY LTD»	0.60%	0.60%	20 882	20 882	20 882	20 882
Муджтаба А.	0.03%	0.03%	1 316	1 316	1 316	1 316
Халяпин А.В.	0.01%	0.05%	138	1 638	501	2 485
Изъятый капитал	0.66%	-	22 702	-	4 564	-
	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>	<u>3 452 730</u>	<u>3 452 730</u>	<u>1 840 296</u>	<u>1 840 296</u>

ТОО «INNOVA INVESTMENT» и дочерние компании

Согласно протоколу внеочередного общего собрания участников ТОО «INNOVA» от 09 августа 2010 года принято решение об изменении фирменного названия ТОО «INNOVA» на ТОО «INNOVA INVESTMENT».

Товарищество с ограниченной ответственностью «INNOVA INVESTMENT» (далее Товарищество) перерегистрировано Департаментом юстиции города Алматы Министерства юстиции Республики Казахстан 24.08.2010 г. за № 70300-1910-ТОО. Дата первичной регистрации 11.05.2005 года.

Участники

Учредительным документом Товарищества является Устав, утвержденный решением Общего собрания участников от 09 августа 2010 г. зарегистрированный в Министерстве юстиции 24 августа 2010 г.

Согласно выписке из реестра участниками Товарищества по состоянию на 31 декабря 2011 г. и 31 декабря 2010 года являются:



(%)

	31 декабря 2011г.	31 декабря 2010г.
АО Группа компаний «RESMI»	37,5	24,0
Мажибаев К.К.	13,5	13,5
Кошкинбаев Е.Ж.	-	13,5
ЗПИФРИ «Future Capital Partners» (Управляющая компания «Инвестиционный финансовый дом Resmi»)	49,0	49,0
Всего:	100,0	100,0

ТОО «INNOVA INVESTMENT» имеет следующие дочерние компании:

Наименование компании	Участник (акционер)	Процент владения		Вид деятельности
		31.12. 2011г.	31.12. 2010г.	
АО «Innova Capital Partners»	ТОО «INNOVA INVESTMENT»	89,22%	89,22%	Инвестиционная деятельность
ТОО «Макта-Инвест»	АО «Innova Capital Partners»	100%	100%	Инвестиционная деятельность сдача имущества в аренду
АО «АИФН «Великая Стена»	ТОО «INNOVA INVESTMENT»	71,71%	52,26%	Инвестиционная деятельность сдача имущества в аренду
АО «Astana Capital Advisors»	ТОО «INNOVA INVESTMENT»	100%	100%	Инвестиционная деятельность и консультационные услуги

Акционерное общество «Innova Capital Partners» (далее – Общество) зарегистрировано Департаментом юстиции города Алматы Министерства юстиции Республики Казахстан от 22 июня 2006 г. как АО «Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Innova Capital Partners» регистрационный номер 78696-1910-АО. В связи с изменением названия 18 января 2010 года произошла перерегистрация Общества.

Юридический адрес: Республика Казахстан г. Алматы улица М. Озтюрка д.7

Адрес фактического места нахождения: Республика Казахстан г. Алматы проспект Аль – Фараби, 110Е.

Уставный капитал Общества объявлен в размере 10 000 000 (Десять миллионов) простых акций номинальной стоимостью 100 (Сто) тенге которым присвоен НИН KZ1C55500017. Выпуск внесен в Государственный реестр эмиссионных ценных бумаг за номером А5550. Свидетельство о государственной регистрации выпуска ценных бумаг выдано уполномоченным органом 21.06.2007 г.

По состоянию на 31.12.2011 г. размещено – 551 479 штук и выкуплены эмитентом ценные бумаги - 24 541 штук акций Общества. Оплаченный Уставный капитал составляет 52 693 800 (Пятьдесят два миллиона шестьсот девяносто три тысячи восемьсот) тенге.

Регистратором Общества является АО «Реестр-Сервис» (лицензия Агентства РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на осуществление деятельности по ведению системы реестров держателей ценных бумаг от 20 июня 2005 года № 0406200402) на основании договора по ведению реестра держателей акций № 14/05-1.07 от 14.05.2007 г.

С 13.10.2011 г. регистратором Общества является АО «Реестр» согласно договору № 269 от 13.10.2011.

Согласно выписке из реестра держателей ценных бумаг держателями акций АО «Innova Capital Partners» по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов являются:



31 декабря 2011 г.

31 декабря 2010 г.

Наименование держателя ценных бумаг	31 декабря 2011 г.		31 декабря 2010 г.	
	Количество акций	Доля (%)	Количество акций	Доля (%)
АО «Группа компаний «RESMI»	18 354	3,48	5 479	1,04
ТОО «INNOVA INVESTMENT»	470 142	89,22	470 142	89,22
АО «RG BRANDS»	38 442	7,30	51 317	9,74
Всего	526 938	100	526 938	100

Товарищество с ограниченной ответственностью «**МАКТА ИНВЕСТ**» зарегистрировано Департаментом юстиции города Алматы Министерства юстиции Республики Казахстан 11 июня 2007 года за № 86264-1910-ТОО серия В. Данное свидетельство дает право осуществлять деятельность в соответствии с учредительными документами в рамках законодательства Республики Казахстан. Товарищество с ограниченной ответственностью «**МАКТА ИНВЕСТ**» первоначально было зарегистрировано Управлением юстиции г. Алматы 13 июня 2006 году как Акционерное общество «**МАКТА**» свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 56114-1910-АО и является полным его правопреемником.

Юридический адрес: 050062 Республика Казахстан г. Алматы Ауэзовский район, ул. Кабдолова 1/2
Основная деятельность компании – предоставление в аренду офисных помещений и складских помещений.

Филиалов и представительств Товарищество не имеет.

Согласно Уставу уставный капитал Товарищества составляет 1 203 515 199 (Один миллиард двести три миллиона пятьсот пятнадцать тысяч сто девяносто девять) тенге и по состоянию на 31 декабря 2011 года оплачен полностью. Согласно выписке из реестра участником ТОО «**МАКТА-ИНВЕСТ**» по состоянию на 31 декабря 2011г. и 31 декабря 2010г. является:

Участники	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	(%)		(%)	
АО «Innova Capital Partners» *	100,00		100,00	
	100,00		100,00	

* 18.01.2010г. -АО «Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Innova Capital Partners» переименован в АО «Innova Capital Partners»

Регистратором Компании с 23.08.2011 г. является АО «Реестр» согласно договору № 101-ТОО от 23.08.2011 года.

АО «**АИФН «Великая Стена»** (далее **Общество**) зарегистрировано Департаментом юстиции города Алматы Министерства юстиции Республики Казахстан 15 апреля 2008 года за № 91760-1910-АО. Данное свидетельство дает право осуществлять деятельность в соответствии с учредительными документами в рамках законодательства Республики Казахстан.

АО «**АИФН «Великая Стена»** было создано путем реорганизации Товарищества с ограниченной ответственностью «Food Retail Group» свидетельство о государственной регистрации юридического лица №82850-1910-ТОО от 18.01.2007 г. и является полным его правопреемником по всем правам и обязательствам.

Юридический адрес: Республика Казахстан город Алматы Медеуский район проспект Аль - Фараби 110 Е.

Место нахождения управляющей компании и органов управления: Республика Казахстан город Алматы Медеуский район проспект Аль – Фараби, 110Е.

Исключительным видом деятельности, согласно Уставу Общества, является аккумуляция и инвестирование, в соответствии с требованиями установленными Законодательством Республики Казахстан и ее Инвестиционной декларацией денег, внесенных акционерами данного Общества в оплату акций, а также активов полученных в результате такого инвестирования в недвижимость и иное размещенное имущество.

Акционерами Общества по состоянию на 31.12.2011 г. и 31.12.2010 г. являются:

Ф.И.О. или наименование держателя ЦБ	31 декабря 2011 г.		31 декабря 2010 г.	
	Кол-во ЦБ (на счете держателя)	Доля %	Кол-во ЦБ (на счете держателя)	Доля %
АО НПФ «Индустриальный Казахстан»	1 209	9,86	-	-
АО «ASTANA CAPITAL ADVISORS»	695	5,67	695	5,67
АО «RG BRANDS»	91	0,74	91	0,74
АО АИФН «Курылыс Констракшн»	143	1,17	143	1,17
АО «Группа Компаний «Resmi»	89	0,72	101	0,82
АО НПФ «Казахмыс »	-	-	1 209	9,86
АО «Дочернее Общество БТА БАНКА «БТА СТРАХОВАНИЕ»	125	1,02	125	1,02
АО ДО «БТА БАНК» Страхование Общество «ЛОНДОН-АЛМАТЫ»	-	-	704	5,74
АО НПФ «РЕСПУБЛИКА»	-	-	1 198	9,77
АО НПФ «Нефтегаз-Дем»	277	2,26	277	2,26
ЗПФРИ «НОВЫЕ ПРОЕКТЫ» - АО «ДО АО «БТА БАНК» «БТА Секьюритиз»	43	0,35	43	0,35
“INNOVA INVESTMENT” TOO	8 796	71,71	6412	52,27
TOO «RENTAL AND RETAIL SOLUTIONS»	-	-	78	0,63
TOO «UNI COMMERCE LTD»	1	0,01	1	0,01
Аханова Рыскуль Бахтиаровна	-	-	371	3,02
Данышпанова Айжан Бексыргаевна	371	3,02	-	-
Игибаева Умыт Баялина	-	-	397	3,23
Базарбекова Римма Базарбековна	386	3,15	386	3,15
Физические лица	40	0,32	35	0,29
Всего	12 266	100	12 266	100

Ведение реестра держателей акций Общества осуществляет АО «Реестр-Сервис» (г. Алматы лицензия Агентства РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на осуществление деятельности по ведению системы реестров держателей ценных бумаг от 20 июня 2005 года № 0406200402) на основании договора №20/04-08.01 по ведению держателей акций от 18 апреля 2008 г.

С 23.08.2011 года ведение реестра осуществляет АО «Реестр» на основании договора № 240 от 23.08.2011.

По состоянию на 31.12.2011 г. уставный капитал Общества объявлен в размере 1 471 920 000 (один миллиард четыреста семьдесят одна тысяча девятьсот двадцать) тенге и сформирован в виде простых акций номинальной стоимостью 120 000 тенге в количестве 12 266 штук акций.

Управляющей компанией Общества является АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI», лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем № 0403200520 от 05 октября 2006 года выдана Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового

рынка и финансовых организаций на основании договора об управлении инвестиционным портфелем от 18 апреля 2008 года.

Кастодианом Общества является АО «Казкоммерцбанк» (далее Кастодиан) лицензия на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг № 48 от 27 декабря 2007 года выдана Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на основании кастодиального договора № 10-1-778 от 27 мая 2008 года.

АО «Astana Capital Advisors» (далее Компания) было приобретено 11 мая 2010 года у АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI» согласно договору купли-продажи простых акций.

Акционерное общество «Astana Capital Advisors» осуществляет свою деятельность в Республике Казахстан с 31 января 2007 года и является правопреемником по всем правам и обязанностям ТОО «Astana Capital Advisors». 08 февраля 2010 года единственным участником (Компанией АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI») было принято решение о реорганизации путем преобразования ТОО в АО «Astana Capital Advisors».

При реорганизации товарищества с ограниченной ответственностью «Astana Capital Advisors» путем преобразования в акционерное общество «Astana Capital Advisors» принято решение о выпуске простых акций в количестве 15 000 штук и о приобретении единственным учредителем Компании 700 (семьсот) простых акций по номинальной стоимости 350 000 (Триста пятьдесят тысяч) тенге за одну акцию.

Эмиссия акций Компании зарегистрирована Агентством Республики Казахстан 08 апреля 2010 года. Выпуск разделен на 15 000 (пятнадцать тысяч) простых акций которым присвоен национальный идентификационный номер KZ1C58040011.

Уставный капитал сформирован в размере 245 000 000 (двести сорок пять миллионов) тенге.

Юридический адрес: Республика Казахстан 050040 Алматы пр. Аль-Фараби 110 Е.

Основными видами деятельности АО «Astana Capital Advisors» согласно Уставу являются:

- инвестиционная деятельность;
- консультационные услуги;
- иная деятельность не запрещенная законодательством Республики Казахстан.

ТОО «Казахэксперт»

ТОО «Казахэксперт» зарегистрировано 24 января 2000 года, имеет государственную лицензию ГС №007310 на занятие охранной деятельностью. Основной деятельностью является оказание охранных услуг.

АО «Группа компаний «Resmi» является материнской компанией ТОО «Казахэксперт» со 100% участием.

2. Принципы представления финансовой отчетности

Основа подготовки финансовой отчетности

Заявление о соответствии

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



Основа представления

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

Принцип непрерывной деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена, исходя из допущения о том, что Группа будет придерживаться принципа непрерывной деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

Принцип начисления

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

Основные оценки и допущения

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

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

Отчетный год охватывает период с 01 января по 31 декабря.

Ответственными лицами Группы за консолидированную финансовую отчетность являются:

Генеральный директор – Канафин Аскар Ахилбекович;
Финансовый контролер - Литвинова Елена Петровна.

Среднесписочная численность работников Группы по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов составляла 1 803 и 4 476 человек соответственно, включая 524 и 3 036 человек, работающих по контракту.

Группа ведет учет в казахстанских денежных единицах (тенге) в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан. Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах тенге.

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

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



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

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

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

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вводит новые требования по классификации и оценке финансовых активов и финансовых обязательств и по прекращению их признания. Действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2015 года, досрочное применение разрешается.
- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» вводит требование представления материнской компанией финансовой отчетности как единого хозяйствующего субъекта, заменяет требования, ранее содержащиеся в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и SIC 12 «Консолидация предприятия специального назначения». Стандарт вводит новое понятие контроля и единую модель консолидации для всех компаний на основе контроля независимо от характера инвестиций. Действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года.
- МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности». Стандарт требует от участника совместной деятельности определить тип совместной деятельности, в которой он участвует, оценивая свои права и обязанности, а затем учитывать их согласно этому типу деятельности. Действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года.
- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других юридических лицах» требует представления подробной информации, которая позволит пользователям финансовой отчетности оценить характер и риски, связанные с интересами других компаний и последствия этих интересов

на их финансовое положение, финансовые результаты и денежные потоки. Действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года.

- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» заменяет руководства по оценке справедливой стоимости, представленные в отдельных МСФО, и представляет единое руководство по оценке справедливой стоимости. Стандарт дает пересмотренное определение справедливой стоимости, закладывает основы для оценки справедливой стоимости и устанавливает требования к раскрытию информации по оценке справедливой стоимости. Действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года, досрочное применение разрешается.
- Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой информации» требует, чтобы Компания представляла статьи прочей совокупной прибыли, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Кроме того, компании должны будут составлять только один отчет о прибылях и убытках и прочей совокупной прибыли. Допускается использование других названий. Применяется с 1 июля 2012 года, досрочное применение разрешается.
- Поправка к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» вводит в действующие принципы исключение в отношении оценки требований и обязательств по отложенному налогу, связанных с инвестиционной собственностью, оценка которой осуществляется по справедливой стоимости, а также в отношении инвестиционной собственности, приобретенной в результате сделки по объединению бизнеса. Применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2012 года.
- МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (пересмотренный) меняет подход к признанию актуарных прибылей и убытков, расходов по пенсионному плану, отнесению выплат к краткосрочным и долгосрочным, порядку учета расходов и налогов по планам вознаграждений, а также к раскрытию информации. Действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года, досрочное применение разрешается.
- МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» перевыпущен как МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность», в котором сохранены требования к составлению отдельной финансовой отчетности и раскрытию информации с рядом уточнений. Действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года.
- МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия» перевыпущен как МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия и совместные предприятия», в который внесены некоторые изменения, в том числе исключен метод пропорциональной консолидации для совместных предприятий. Действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года.

В настоящее время руководство Группы проводит оценку влияния новых стандартов.

3. Основные принципы учетной политики

Принципы консолидации

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

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

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

Полная консолидация

При подготовке консолидированной финансовой отчетности финансовая отчетность материнской компании и её дочерних организаций объединяются постатейно путем сложения аналогичных статей активов, обязательств, доходов и расходов. Остатки по расчетам внутри Группы и внутригрупповые



операции, в том числе продажи, расходы и дивиденды полностью исключаются. Доходы и расходы, возникающие от внутригрупповых операций, также полностью исключаются.

Объединение компаний и гудвилл

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

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

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

Денежные средства

В составе денежных средств учитываются наличные денежные средства в кассе, деньги на корреспондентских счетах в банках второго уровня и денежные средства, связанные с брокерской деятельностью. Данные активы Группы являются не обремененными и свободными от залоговых обязательств.

Депозиты в банках

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

Финансовые активы

Первоначальное признание

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

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», финансовые активы классифицируются на следующие категории: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, инвестиции, удерживаемые до погашения, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, займы и дебиторская задолженность. Классификация зависит от характера и цели финансовых инструментов и определяется в момент первоначального признания.

Финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки

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

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если:

- он был приобретен в основном для целей продажи в ближайшем будущем; или
- является частью определенного портфеля финансовых инструментов, которые Группа удерживает вместе, и которые имеют тенденцию к получению краткосрочной прибыли; или

- является производным инструментом, который не определен и неэффективен как инструмент хеджирования.

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

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

Инвестиции удерживаемые до погашения

Инвестиции, удерживаемые до погашения, это те непроизводные финансовые активы, которые Группа намерена держать до даты погашения эмитентом. Инвестиции, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение (при наличии такового). Амортизация дисконта в течение срока погашения отражается как процентный доход с использованием метода эффективной процентной ставки.

Финансовые активы имеющиеся в наличии для продажи

Акции и погашаемые облигации, обращающиеся на организованных рынках, классифицируются как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи и отражаются по справедливой стоимости. Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в прочем совокупном доходе и накапливаются в резерве переоценки финансовых вложений, за исключением резервов под обесценение, процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, и курсовых разниц, которые признаются в прибылях и убытках. При выбытии или обесценении финансового актива накопленные доходы или расходы, ранее признаваемые в резерве переоценки финансовых вложений, относятся на финансовые результаты в периоде выбытия или обесценения.

Займы и дебиторская задолженность

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

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива и распределения процентных доходов в течение соответствующего периода. Эффективная



процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует предполагаемое будущее поступление денег через ожидаемый срок финансового актива или, если применимо, более короткий срок.

Доход признается на основе эффективной процентной ставки по долговым инструментам, кроме финансовых активов, определенных как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Прекращение признания финансовых активов

Прекращение признания финансового актива (или части финансового актива или части группы подобных финансовых активов) происходит в случае:

- Истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива;
- Передачи Группой принадлежащих ему прав на получение денежных поступлений от такого актива, либо сохранения Группой прав на получение денежных поступлений от такого актива с одновременным принятием на себя обязательств выплатить их в полном объеме третьему лицу без существенных задержек;
а также
- Если Группа либо а) передала практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо б) не передала и не сохранила за собой практически все риски и выгоды, связанные с ним, но при этом передала контроль над активом.

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

Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой стоимости реализации. Себестоимость запасов оценивается по методу ФИФО и включает стоимость покупки запасов и прочие накладные расходы, связанные с доставкой, хранением и другие расходы, связанные с приобретением запасов.

Налогообложение

Подходный налог включает текущий и отложенный налоги. Подходный налог признается в составе прибыли (убытка), кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале или прочем совокупном доходе. В этих случаях он признается в капитале или прочем совокупном доходе. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о совокупном доходе, поскольку не включает статьи доходов и расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие периоды, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

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

Отложенный налог определяется с использованием метода обязательств с учетом временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, используемой в целях финансовой отчетности, и суммами, используемыми в налоговых целях. Расчет суммы отложенного налога основывается на



предполагаемом способе реализации или урегулирования балансовой стоимости активов или обязательств с использованием налоговых ставок, действующих или в основном действующих на отчетную дату.

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

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

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

Активы предназначенные для продажи

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, классифицируются как активы, предназначенные для продажи («группа выбытия»), если их балансовая стоимость с высокой степенью вероятности будет возмещена через продажу таких активов, а не посредством их дальнейшего использования. Данное условие считается выполненным, если актив (или группа активов) может быть продан в их текущем состоянии и существует высокая вероятность продажи. Руководство должно взять обязательство завершить продажу актива в течение одного года с момента его классификации, как предназначенного для продажи.

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости на момент изменения классификации и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость – недвижимость (земля, здание, либо часть здания, либо и то и другое), которой Группа владеет с целью сдачи в аренду или увеличения его стоимости, а не с целью использования в процессе производства, продажи или предоставления товаров, услуг.

Первоначальное признание оценивается по фактическим затратам на приобретение (цена покупки и все напрямую связанные с приобретением расходы). После первоначального признания для инвестиционной недвижимости применяется модель учета по справедливой стоимости.

Основные средства

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

В первоначальную стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. Если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Здания, сооружения и земельные участки отражаются по переоцененной стоимости за вычетом убытков от обесценения. Любое увеличение стоимости актива относится на резерв по переоценке активов; любое понижение стоимости актива зачитывается против предыдущей оценки в отношении соответствующего актива и затем относится на расходы. Резерв по переоценке активов амортизируется по мере использования основных средств. Реализованной суммой резерва по переоценке активов является разница между амортизацией, основанной на переоцененной текущей стоимости актива и амортизацией.

рассчитанной на основе первоначальной стоимости актива за минусом отложенного подоходного налога. Данные реализованные суммы переводятся из резерва по переоценке на нераспределенную прибыль в соответствующем году. При выбытии переоцененного актива соответствующая часть резерва по переоценке является реализацией предыдущих оценок и переводится из резерва по переоценке на нераспределенную прибыль.

Амортизация начисляется и отражается в отчете о прибылях и убытках на основе прямолинейного метода в течение расчетного срока полезной службы отдельных активов. Амортизация начисляется с момента приобретения актива или в отношении активов, построенных самой Группой с момента завершения строительства и начала эксплуатации актива. На землю износ не начисляется. Износ начисляется по следующим средним срокам полезной службы активов:

	<i>Срок полезной службы (лет)</i>
<i>Здания и сооружения</i>	<i>10-20</i>
<i>Машины и оборудование</i>	<i>5- 10</i>
<i>Транспортные средства</i>	<i>7- 10</i>
<i>Офисное оборудование</i>	<i>3- 7</i>
<i>Прочее</i>	<i>2 - 7</i>

Предполагаемый срок полезной службы и метод начисления износа оцениваются в конце каждого годового отчетного периода, и любые изменения в оценке учитываются на перспективной основе. Ликвидационная стоимость равна нулю.

Незавершенное строительство

Незавершенное строительство включает в себя затраты, понесенные по отдельным активам, строительство которых не было завершено, или которые не были еще введены в эксплуатацию. При завершении строительства данных активов и их введении в эксплуатацию, они переводятся в соответствующую категорию основных средств.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные Группой, отражены по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Затраты на приобретенные лицензии капитализируются. Расходы, связанные с разработкой и поддержанием компьютерных программ, обычно признаются в качестве понесенных расходов. Однако, расходы, непосредственно связанные с определяемыми и единственными в своем роде программными продуктами, контролируемые Группой, и предоставляющими возможность получения экономических выгод, признаются в качестве нематериальных активов.

Амортизация начисляется и отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках на основе прямолинейного метода в течение срока полезной службы, период которой составляет от 3-х до 5 лет. Амортизация начисляется с первого дня месяца, следующего за датой готовности актива к использованию. Ликвидационная стоимость равна нулю.

Обесценение нефинансовых средств

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение текущей стоимости нефинансовых активов. В случае выявления любого такого признака осуществляется оценка возмещаемой суммы актива для определения убытка от обесценения (если таковой имеет место). Если невозможно оценить возмещаемую сумму для отдельного актива, Группа определяет возмещаемую сумму генерирующей единицы, к которой принадлежит актив. Когда может быть определена разумная и последовательная основа для распределения, корпоративные активы также распределяются на отдельные генерирующие единицы или в противном случае они распределяются на наименьшую группу генерирующих единиц, для которой может быть определена разумная и последовательная основа для распределения.



Возмещаемая сумма представляет собой наибольшее значение из справедливой стоимости за вычетом затрат по реализации и эксплуатационной ценности. При оценке эксплуатационной ценности ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до его текущей стоимости, используя ставку дисконта до налогообложения, отражающую текущие рыночные оценки стоимости денег во времени и риски, специфичные для актива, для которых оценки будущих потоков денежных средств не были скорректированы.

Если возмещаемая сумма актива (или генерирующей единицы) меньше, чем его текущая стоимость, то текущая стоимость актива (или генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой суммы актива. Убыток от обесценения немедленно признается в прибылях и убытках, за исключением случаев, когда соответствующий актив учитывался по переоцененной стоимости. В этом случае убыток от обесценения отражается как уменьшение соответствующего резерва по переоценке.

Когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, текущая стоимость актива (или генерирующей единицы) увеличивается до пересмотренной оценки его возмещаемой суммы, но таким образом, чтобы увеличенная текущая сумма не превышала текущей стоимости, которая была бы определена, если бы убыток от обесценения не был бы признан по активу (или генерирующей единице) в предыдущие годы. Сторнирование убытка от обесценения немедленно признается в прибылях и убытках, только если соответствующий актив не учитывается по переоцененной стоимости. В этом случае сторнирование убытка от обесценения учитывается как увеличение в результате переоценки.

Финансовые обязательства

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

Прекращение признания финансовых обязательств

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

Займы

Процентные банковские займы и овердрафты учитываются по полученным суммам за вычетом прямых затрат, связанных с их получением. Затраты по займам учитываются по методу начисления и признаются в консолидированной финансовой отчетности только, если финансирование не проводится в отношении квалифицируемого актива. В данном случае соответствующая сумма капитализируется в стоимость приобретения соответствующего актива.

Задолженность по облигациям

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

Кредиторская задолженность

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

Зачет финансовых активов и обязательств

Зачет финансовых активов и обязательств с отражением чистого сальдо в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права осуществить зачет признанных сумм и намерения произвести зачет, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, которая не квалифицируется как списание, Группа не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

Аренда

Аренда, при которой риски и выгоды, связанные с владением активом, в значительной степени передаются арендатору, относится к финансовой аренде. Все прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда.

Активы, полученные в рамках финансовой аренды, признаются как активы Группы по их справедливой стоимости на дату приобретения или, если она меньше, то по текущей стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующее обязательство арендодателю отражается в консолидированном отчете о финансовом положении как обязательство по финансовой аренде. Арендные платежи распределяются между расходами по финансированию и уменьшением арендного обязательства, чтобы достичь постоянной процентной ставки по оставшемуся балансу обязательства. Финансовые расходы отражаются в прибылях и убытках, если они непосредственно не относятся к квалифицируемым активам. В последнем случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Группы в отношении затрат по займам. Арендная плата, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

Арендные платежи к оплате по операционной аренде отражаются как расходы в консолидированном отчете о совокупном доходе прямолинейным методом в течение срока соответствующей аренды.

Доходы будущих периодов

В ходе обычной деятельности Группа получает безвозмездно или со скидками маркетинговые активы, которые приносят экономические выгоды с течением времени. Доходы будущих периодов представляют собой стоимость активов, полученных безвозмездно или по которым была получена пропорциональная скидка и признана как обязательство. Отсроченная сумма амортизируется в течение срока полезной службы полученного актива.

Резервы

Резервы признаются, если Группа, вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Пенсионные обязательства

Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, помимо участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан. Платежи в пенсионные фонды удерживаются как проценты из текущих общих выплат работникам. При выходе на пенсию все пенсионные выплаты производятся



пенсионными фондами, выбранными сотрудниками. Группа не имеет обязательств перед работниками или предоставляемых льгот, после их выхода на пенсию.

Капитал

Простые акции классифицируются как капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии.

Балансовая стоимость простой акции

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

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

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

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

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается по формуле:

$$BVCS = NAV / NOCS, \text{ где}$$

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

Балансовая стоимость привилегированной акции

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

Привилегированные акции условно подразделяются на две группы:

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

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

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

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



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

$$BVPS1 = (EPC + DCPS1) / NOPS1, \text{ где:}$$

- BVPS1 – (book value per preferred share of the first group) балансовая стоимость одной привилегированной акции первой группы на дату расчета;
- NOPS1 – (number of outstanding preferred shares of the first group) количество привилегированных акций первой группы на дату расчета;
- EPC – (equity with prior claims) капитал, принадлежащий держателям привилегированных акций первой группы на дату расчета;
- DCPS1 – (debt component of preferred shares) долговая составляющая привилегированных акций первой группы, учитываемая в обязательствах.

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

$$EPC = TDPS1 + PS, \text{ где:}$$

- TDPS1– (total dividends) сумма начисленных, но не выплаченных дивидендов по привилегированным акциям первой группы (сальдо счета «расчеты с акционерами (дивиденды)») на дату расчета. В расчете не учитываются дивиденды по привилегированным акциям первой группы, которые не выплачены по причине отсутствия у эмитента данных акций актуальных сведений и реквизитов их держателей.
- PS – (preferred stock) сальдо счета "уставный капитал, привилегированные акции" в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

Признание дохода и расхода

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

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

Доходами Группы являются:

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

К расходам относятся следующие виды затрат:

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



Финансовые доходы и расходы

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

В состав финансовых расходов включаются расходы по вознаграждениям по полученным займам, расходы по вознаграждениям, возникающим при финансовой аренде имущества, и прочие аналогичные расходы.

Прибыль на акцию

Прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли/(убытка) за год, приходящейся на долю держателей простых акций материнской компании, на средневзвешенное количество простых акций, находившихся в обращении в течении года.

Обменный курс

Финансовая отчетность Группы представлена в тысячах тенге. Сделки в иностранной валюте первоначально отражаются по курсу тенге на дату сделки. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в тенге по курсам обмена, установленным на дату составления финансовой отчетности. Доходы и убытки, возникающие в результате пересчета сделок в иностранной валюте, отражаются в составе прибыли или убытка как доходы, за минусом расходов от операций в иностранной валюте. Неденежные статьи, которые оценены по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на даты первоначальных сделок. Неденежные статьи, оцененные по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на ту дату, когда была определена справедливая стоимость.

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

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Тенге/1 ЕВРО	191,72	196,88
Тенге/1 доллар США	148,40	147,50
Тенге /1 российский рубль	4,61	4,83
Тенге/ 1 английский фунт	228,80	228,29
Тенге/1 швейцарский франк	157,65	146,61
Тенге/1 узбекский сум	0,08	0,09
Тенге/1 кыргызский сом	3,21	3,14

Условные обязательства и условные активы

Условные обязательства - это существующая обязанность, которая возникает из прошлых событий, но не признается потому, что возникновение потребности оттока ресурсов для исполнения обязанности не является вероятным или сумма обязанности не может быть оценена с достаточной достоверностью.

Условные обязательства не признаются, а подлежат раскрытию, кроме случаев, когда возможность выбытия ресурсов является маловероятной.

Условные активы не отражаются в финансовой отчетности, но подлежат раскрытию в случаях, когда получение экономической выгоды является вероятным.

Раскрытие информации о связанных сторонах

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

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

Связанные стороны или операции со связанными сторонами представляют собой:

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

События после отчетной даты

События после отчетной даты – это события, как благоприятные, так и не благоприятные, которые происходят в период между отчетной датой и датой утверждения финансовой отчетности. События, подтверждающие существование на отчетную дату условия, отражаются в финансовой отчетности (корректирующие события). События, свидетельствующие о возникших после отчетной даты условиях, не отражаются в финансовой отчетности (не корректирующие события).

Сегментная отчетность

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

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

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

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

4. Денежные средства

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Денежные средства на банковских счетах	4 682 311	706 312
Наличность в кассе	15 873	5 875
Денежные средства связанные с брокерской деятельностью	622 933	1 291 926
	5 321 117	2 004 113



По состоянию на 31 декабря 2011 года денежные средства Группы включали 622 933 тыс. тенге (2010 год: 1 291 926 тыс. тенге), которые были получены от клиентов исключительно для покупки ценных бумаг по их поручению и которые не могли быть использованы Группой в других целях.

По состоянию на 31 декабря денежные средства были выражены в следующих валютах:

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Тенге	2 243 523	1 921 101
Доллары США	3 000 229	6 715
ЕВРО	48	191
Киргизские сомы	15 677	11 593
Узбекские сумы	40 888	50 689
Английский фунт стерлингов	13 421	6 493
Швейцарский франк	7 331	7 331
	5 321 117	2 004 113

5. Депозиты в банках

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Краткосрочный депозит «АО БТА Банк»	149 830	148 694

20 декабря 2010 г. Группа разместила депозит на сумму 1 000 тыс. долларов США сроком до 1 апреля 2010 г. в АО «БТА Банк» в качестве обеспечения по кредитной линии, открытой в АО «БТА Банк».

16 февраля 2010 г., в связи с пролонгацией договора займа с АО «БТА Банк», срок размещения депозита был продлен до июня 2014 г. Проценты в размере 0,5% годовых капитализируются на сумму основного долга в соответствии с условиями договора обеспечения.

Также, на 31 декабря 2011 и 2010 гг. Группа разместила бессрочные депозиты в соответствии с правилами внесения работодателями гарантийного взноса на привлечение иностранной рабочей силы на общую сумму 1 430 тыс. тенге и 1 194 тыс. тенге по средней ставке 1,0% годовых, соответственно.

По состоянию на 31 декабря депозиты были выражены в следующих валютах:

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Тенге	1 430	1 194
Доллары США	148 400	147 500
	149 830	148 694

6. Краткосрочные финансовые инвестиции

Краткосрочные финансовые инвестиции представлены финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Обыкновенные акции		
Прочие	151 757	175 941
	151 757	175 941
Облигации		
Корпорации	48	8 622
Банки	44 015	105 683
Правительство	137 360	754 329
	181 423	868 634
	333 180	1 044 575



Инвестиции в долевые ценные бумаги котируются на бирже и предоставляют Группе возможность получать доход от дивидендов и прибыли от справедливой стоимости. У данных ценных бумаг нет фиксированного срока погашения или купонной ставки. Справедливая стоимость данных ценных бумаг основана на биржевых рыночных ценах.

Инвестиции в долговые ценные бумаги предоставляют Группе возможность получать доход через процентные доходы и прибыль от изменения в справедливой стоимости. Справедливая стоимость данных ценных бумаг основана на биржевых рыночных ценах.

Наименование эмитента	НИН	(тыс. тенге)	
		31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Акции:			
CISCO SYSTEMS INC	US17275R1023	-	2 569
EURASIAN NATURAL RESOURCES CORPORATION PLC	GB00B29BCK10	2 304	-
PHYSICAL PLATINUM SHARES	US26922V1017	27 276	-
TARGET CORP	US87612E1064	305	-
АО «Казахстанская Фондовая Биржа»	KZ1C10030019	4 401	4 401
АО «Казахтелеком»	KZ1C12280018	-	9 678
АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	KZ1C33870011	865	1 519
АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз»	KZ1C51460018	664	824
АО «Казкоммерцбанк»	KZ1C00400016	847	1 298
АО «Роса»	KZ1C07780014	114 940	154 773
Депозитарная расписка «ОАО Rosneft»	US67812M2070	-	879
ОАО «Ульбинский металлургический комбинат»	KZ1P18700214	154	-
Итого акций:		151 757	175 941
Облигации:			
Корпорации			
АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»	KZP05Y05B662	-	8 576
АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания»	KZ2C0Y10A980	48	46
Банки		44 015	105 683
АО «Kaspi Bank»	KZPC2Y10B467	-	12 411
АО «АТФБанк»	KZ2CKY10B406	-	4 101
АО «АТФБанк»	KZPC1Y07B598	21 371	-
АО «Банк ЦентрКредит»	KZ2CKY10B604	-	27 772
АО «Банк ЦентрКредит»	KZPC7Y10B656	1 383	8 664
АО «Банк ЦентрКредит»	KZPC3Y10B655	873	-
АО "Казкоммерцбанк"	KZ2CKY10B513	14 243	-
АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	KZPC6Y10B195	3 555	43 793
АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	KZPC5Y10B197	2 590	-
АО «Нурбанк»	KZPC2Y10B426	-	4 336
Дочерний Банк АО «Сбербанк России»	KZ2CKY07B352	-	4 606
Правительство		137 360	754 329
Министерство Финансов Республики Казахстан	KZK1KM090161	-	19 890
Министерство Финансов Республики Казахстан	KZK1KY011032	-	237 134
Министерство Финансов Республики Казахстан	KZK2KY020792	-	75 633
Министерство Финансов Республики Казахстан	KZK2KY030726	2 800	187 087
Министерство Финансов Республики Казахстан	KZK2KY030775	-	60 898
Министерство Финансов Республики Казахстан	KZK2KY040402	-	54 873
Министерство Финансов Республики Казахстан	KZK2KY050278	-	43 473
Министерство Финансов Республики Казахстан	KZK2KY070060	-	24 768
Министерство Финансов Республики Казахстан	KZKDKY070073	-	47 065
Министерство Финансов Республики Казахстан	KZKDKY090014	3 778	3 508



Министерство Финансов Республики Казахстан	KZK2KY040451	130 783	-
Итого облигаций:		181 423	868 634
		333 180	1 044 575

7. Краткосрочная дебиторская задолженность и прочие краткосрочные активы

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. торговая дебиторская задолженность за вычетом резерва по сомнительной задолженности представлена следующим образом:

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Торговая дебиторская задолженность	960 404	631 817
Резервы по сомнительным требованиям	(10 859)	(13 504)
	949 545	618 313

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. авансы выданные за вычетом резерва по сомнительной задолженности представлены следующим образом:

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Авансы выданные за товары и услуги	499 660	340 605
Резервы по сомнительным требованиям	(97 384)	(35 864)
	402 276	304 741

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010г г. прочие краткосрочные активы за вычетом резерва по сомнительной задолженности представлены следующим образом:

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Займы руководству	317 960	317 935
Дебиторская задолженность по связанным сторонам	3 947 176	3 912 146
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	1 043 470	1 231 697
Резервы по сомнительным требованиям	(51 305)	(176 484)
Резервы по сомнительным требованиям по связанным сторонам	(3 946 252)	(3 061 896)
	1 311 049	2 223 398

8. Запасы

Товарно-материальные запасы за вычетом резерва по труднореализуемым и устаревшим запасам представлены следующим образом:

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Сырье	978 687	795 937
Готовая продукция	1 720 628	1 804 340
Упаковочные материалы	744 676	678 097
Запасные части	316 254	236 520
Прочее	255 913	366 125
Резерв по труднореализуемым и устаревшим ТМЗ	(7 833)	(7 721)
	4 008 325	3 873 298

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. товарно-материальные запасы оценочной стоимостью не менее 22 035 тыс. долларов США (эквивалент в тенге на 31 декабря 2011 и 2010 гг.: 3 269 994 тыс. тенге и 3 250 162 тыс. тенге, соответственно) и 350 369 тыс. тенге находились в залоге в качестве обеспечения по заемным средствам (см. Примечание 20).

9. Текущие налоговые активы

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Корпоративный подоходный налог	5 914	4 896
Налог на добавленную стоимость	-	59 389
Земельный налог	179	103
Налог на имущество	813	2 582
Прочие	73 060	73 247
	79 966	140 217

10. Активы, предназначенные для продажи

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Завод по производству газированного безалкогольного напитка «Lipton Ice Tea»	415 520	481 217
Комплекс объектов на Райымбека 212 Б	1 271 950	-
Гараж № 9	268	-
Земельный участок (Мед р-н) 20-315-028-388 №9	1 175	-
Гараж № 1	268	-
Земельный участок (Мед р-н) 20-315-028-388 №1	1 175	-
Гараж № 10	268	-
Земельный участок (Мед р-н) 20-315-028-388 №10	1 175	-
Гараж № 6	268	-
Земельный участок (Мед р-н) 20-315-028-388 №6	1 175	-
Гараж № 5	268	-
Земельный участок (Мед р-н) 20-315-028-388 №5	1 175	-
Гараж № 13	268	-
Земельный участок (Мед р-н) 20-315-028-388 №13	1 176	-
Гараж № 19	268	-
Земельный участок (Мед р-н) 20-315-028-388 №19	1 176	-
Гараж № 2	268	-
Земельный участок (Мед р-н) 20-315-028-388 №2	1 176	-
	1 699 017	481 217

Завод по производству газированного безалкогольного напитка «Lipton Ice Tea»

В мае 2009 г. Группа ввела в эксплуатацию производственно-логистический центр («ПЛЦ») «Аксенгир» и перевела туда основное производство своей продукции. В связи с этим, Группа приняла решение о продаже завода, где ранее производился газированный безалкогольный напиток «Lipton Ice Tea», с общей площадью 2 286 кв.м. и земельным участком площадью 1,1619 га. 23 декабря 2011 г. Группа заключила договор о реализации данного имущества третьей стороне за 2 800 тыс. долларов США (эквивалент в тенге 415 520 тыс. тенге). Так как Группа оценивает предназначенный для продажи актив по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, Группа признала убыток от обесценения на дату подписания договора. На дату выпуска данной финансовой отчетности Группа находилась в процессе оформления правоустанавливающих документов для передачи покупателю имущества.

Комплекс объектов на пр. Райымбека 212 Б

В ноябре 2011 г. Группа приняла решение о продаже комплекса объектов по адресу пр. Райымбека 212Б, где расположены офисные помещения, завод по расфасовке чая и здание склада готовой продукции. Группой принят ряд мер по активному поиску потенциальных покупателей зданий и земельного участка, включая детальный план по переезду персонала и оборудования. При реклассификации данного комплекса объектов в категорию активов, предназначенных для продажи и на 31 декабря 2011 г. убыток от обесценения не признавался.

11. Комиссионные доходы к получению

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
		(тыс. тенге)
Начисленные комиссионные доходы от инвестиционного управления	19 435	87 270
Брокерские и дилерские услуги	13 321	16 930
Начисленные комиссионные доходы от пенсионных активов	-	27 135
Резервы по сомнительным требованиям	(25 154)	(24 551)
	7 602	106 784

12. Долгосрчные финансовые инвестиции

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
		(тыс. тенге)
Доля в инвестиционных паевых Фондах	136 287	205 019

Долгосрчные финансовые инвестиции представлены финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи:

Инвестиции в паевые фонды не имеют фиксированного срока погашения или купонной ставки и представляют собой долю в инвестиционных фондах «Монетный двор» и Интервальный Паевый Инвестиционный Фонд «Зарплатный», приобретенные Группой в течение 2005 -2009 гг. Расчет справедливой стоимости долгосрочных финансовых инвестиций ведет Управляющая компания АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI».

13. Долгосрчная дебиторская задолженность

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
		(тыс. тенге)
АО «АПК Распределительная компания»	25 867	27 234
Дисконтирование дебиторской задолженности заказчиков	(13 217)	(20 956)
Долгосрчная дебиторская задолженность работников (ссуды)	401 961	183 733
Дисконтирование дебиторской задолженности работников	(77 738)	(68 108)
	336 873	121 903

14. Долгосрчные авансы выданные

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
		(тыс. тенге)
Авансы выданные под покупку основных средств	4 503	167 556

15. Инвестиционная недвижимость

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
		(тыс. тенге)
Административное здание (МАО)	376 494	374 017
Административное здание («Демир Банк»)	250 691	247 693
Здание на М. Озтюрка д.7	38 436	38 432
Земельный участок «Демир банка» №20-311-018-050 площадь 0,1597 га	264 881	264 892
Земельный участок МАО №20-313-028-039 площадь 0,2092 га	223 570	223 614
Земля на М.Озтюрка, 7	157 227	157 269
Земельный участок 0,6735 га №055 дог.№07/110	645 468	-
Земельный участок 1,1324 га №056 дог.№07/109	1 085 267	-
Земельный участок 1,2333 га №054 дог.№07/111	1 181 968	-
Земельный участок 1,8239 га №057 дог.№07/112	1 747 986	-
Земельный участок 0,5166га ул.Маречека 14	495 098	-



Земельный участок 0,8593га №053 дог.№07/113	823 534	-
Земельный участок 0,9216га дог№1394 от 17.09.08	883 241	-
Земельный участок ОФ 7,8865га №061 дог№2942	7 558 250	-
Земельный участок ПТП 1,04089га №062 дог№2943	9 975 663	-
Земельный участок Актау №13-200-010-214	131 109	-
Земельный участок Карасайский район 44 га	191 060	-
Земельный участок Карасайский район 79 га	221 516	-
Земельный участок Кызыл-Орда 4000 кв.м.	70 181	-
	26 321 640	1 305 917

По состоянию на 31 декабря 2011 года все земельные участки из основных средств ТОО «Макта-Инвест» переведены в состав инвестиционной недвижимости, так как Группа не будет использовать их для собственных нужд. Справедливая стоимость участков по данным оценки ТОО «SOGLASIE LTD» на 30 декабря 2011 года составляет 25 010 341 тыс тенге.

Группой в 2011 году был произведен капитальный ремонт зданий на общую сумму 5 420 тыс. тенге. Сумма была отнесена на увеличение стоимости инвестиционной недвижимости.

Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости АО «Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «Великая Стена» по данным отчета ТОО «SOGLASIE LTD» № 623 от 30.12.2011 г. с учетом реальных обстоятельств и техническим состоянием по состоянию на 30 декабря 2011года, оценена следующим образом:

	(тыс. тенге)		
	Административное здание (МАБ)	Административное здание (Демир Банк)	Административное здание на М. Озтюрка д.7
Стоимость здания	376 494	250 691	38 436
Стоимость земельного участка	223 570	264 881	157 227
	600 064	515 572	195 663

Образовавшаяся разница от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости в сумме 38 тыс. тенге отнесена Группой на прочие доходы от переоценки инвестиционной недвижимости

Группой в 2010 году был произведен капитальный ремонт зданий на общую сумму 9 286 тыс. тенге сумма была отнесена на увеличение стоимости инвестиционной недвижимости.

Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости АО «Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «Великая Стена» по данным отчета ТОО «SOGLASIE LTD» № 011 от 09.03.2011 г. с учетом реальных обстоятельств и техническим состоянием по состоянию на 31 декабря 2010года, оценена следующим образом:

	(тыс. тенге)		
	Административное здание (МАБ)	Административное здание (Демир Банк)	Административное здание на М. Озтюрка д.7
Стоимость здания	374 017	247 693	38 432
Стоимость земельного участка	223 614	264 892	157 269
	597 631	512 585	195 701

Образовавшаяся разница от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости в сумме 11 007 тыс. тенге отнесена Группой на прочие расходы от переоценки инвестиционной недвижимости. Указанные здания в составе инвестиционной недвижимости сдаются в аренду.

16. Основные средства

(тыс. тенге)

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
Сальдо на 01.01.2011 г.	25 951 576	8 740 591	15 590 828	267 938	710 004	914 038	52 174 975
Поступления	2 215	53 706	480 198	56 661	86 184	227 800	906 764
Внутренние перемещения	-	4 814	390 530	-	-	(395 344)	-
Выбытия	(170 706)	(4 814)	(17 087)	(57 653)	(129 379)	-	(379 639)
Перевод в долгосрочные активы, классифицируемые как удерживаемые для продажи	(23 930)	(1 871 259)	-	-	-	(5 844)	(1 901 033)
Перевод в инвестиционную недвижимость	(25 010 341)	-	-	-	-	-	(25 010 341)
Изменение стоимости при переоценке активов	358 125	(96 963)	-	-	-	-	261 162
Сальдо на 31.12.2011 г.	1 106 939	6 826 075	16 444 469	266 946	666 809	740 650	26 051 888
Сальдо на 01.01.2010 г.	26 092 874	8 657 911	14 238 406	276 438	763 837	565 140	50 594 606
Поступления	202 490	82 803	740 402	25 833	54 039	399 721	1 505 288
Прочие изменения классификации	3	(53)	(31 040)	-	(5 163)	-	(36 253)
Перевод из активов, классифицируемых как удерживаемые для продажи	-	-	676 418	-	-	-	676 418
Внутренние перемещения	-	-	47 624	-	-	(47 624)	-
Изменение стоимости при переоценке	(116 548)	(70)	-	-	-	-	(116 618)
Выбытия	(227 243)	-	(80 982)	(34 333)	(102 709)	(3 199)	(448 466)
Сальдо на 31 декабря 2010 г.	25 951 576	8 740 591	15 590 828	267 938	710 004	914 038	52 174 975
Накопленный износ							
Сальдо на 01.01.2011 г.	-	1 350 380	5 830 371	103 799	435 636	-	7 720 186
Начисление за год	-	498 545	654 861	34 063	88 315	-	1 275 784
Выбытия	-	-	(4 093)	(22 938)	(79 841)	-	(106 872)
Перевод в долгосрочные активы, классифицируемые как удерживаемые для продажи	-	(618 426)	-	-	-	-	(618 426)
Изменение стоимости при переоценке активов	-	(106 928)	-	-	-	-	(106 928)
Сальдо на 31.12.2011 г.	-	1 123 571	6 481 139	114 924	444 110	-	8 163 744
Сальдо на 01.01.2010 г.	-	837 085	4 935 917	68 846	359 072	-	6 200 920
Начисления за год	-	512 901	616 876	47 874	97 998	-	1 275 649
Изменения в классификации	-	394	(31 044)	-	(5 648)	-	(36 298)
Перевод из активов, классифицируемых как удерживаемые для продажи	-	-	327 446	-	-	-	327 446



Выбытия	-	-	(18 824)	(12 921)	(15 786)		(47 531)
Сальдо на 31.12.2010 г.	-	1 350 380	5 830 371	103 799	435 636	-	7 720 186
Балансовая стоимость							
Сальдо на 31.12.2011 г.	1 106 939	5 702 504	9 963 330	152 022	222 699	740 650	17 888 144
Сальдо на 31.12.2010 г.	25 951 576	7 390 211	9 760 457	164 139	274 368	914 038	44 454 789

Группа имеет основные средства, полученные по соглашениям финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. с чистой остаточной стоимостью 2 077 954 тыс. тенге и 2 099 547 тыс. тенге, соответственно. Права арендодателей на владение данными арендуемыми активами являются обеспечением обязательств Группы по финансовой аренде (см. Примечание 23).

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. основные средства балансовой стоимостью 9 410 449 тыс. тенге и 9 121 330 тыс. тенге, соответственно, находились в залоге в качестве обеспечения по заемным средствам (см. Примечание 20). Группа не имеет права использовать данные основные средства в качестве залога по другим заемным средствам или продать их.

17. Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Прочее	(тыс. тенге) Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>			
На 01 января 2011 г.	96 468	21 564	118 032
Поступления	9 506	2 470	11 976
Выбытия	(38 030)	(41)	(38 071)
На 31 декабря 2011 г.	67 944	23 993	91 937
На 1 января 2010 г.	92 606	17 268	109 874
Поступления	7 675	4 448	12 123
Выбытия	(3 813)	(152)	(3 965)
На 31 декабря 2010 г.	96 468	21 564	118 032
<i>Накопленная амортизация</i>			
На 01 января 2011 г.	51 764	6 670	58 434
Начисления за год	10 257	1 445	11 702
Выбытия	(13 427)	-	(13 427)
На 31 декабря 2011 г.	48 594	8 115	56 709
На 1 января 2010 г.	47 339	1 863	49 202
Начисления за год	4 425	4 933	9 358
Выбытия	-	(126)	(126)
На 31 декабря 2010 г.	51 764	6 670	58 434
Балансовая стоимость на 31.12.2010 г.	44 704	14 894	59 598
Балансовая стоимость на 31.12.2011 г.	19 350	15 878	35 228

18. Отложенные налоговые активы

Отложенный налог на прибыль отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учётной стоимостью активов, обязательств и суммой, определяемой в целях налогообложения. По состоянию на 31 декабря 2011 г. и 31 декабря 2010 г. соотношение между балансовой стоимостью и налоговой базой по возникшим временным разницам представлено следующим образом:

АО «RG Brands» и его дочерние компании

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:		(тыс. тенге)
Основные средства, начисленная амортизация	(1 028 325)	(698 443)
Оценочные обязательства	29 217	25 254

Доходы будущих периодов	-	5 859
Обязательства по налогам	1 978	1 918
Перенос налогового убытка	939 622	1 197 865
Резервы под обесценение	28 997	28 287
Резервы по труднореализуемым и устаревшим товарно-материальным запасам	1 567	1 544
Отложенный налоговый актив	(26 944)	562 284

За годы закончившиеся 31 декабря 2010 и 2011 гг. изменение по АО «RG Brands» и его дочерних компаний в отложенном налоге представлено следующим образом:

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Отложенный налоговый актив на начало периода	562 284	62 667
Экономия по отсроченному налогу, признанная в прибылях и убытках	(589 228)	529 584
Расходы по отложенному налогу, признанные в прочем совокупном убытке	-	(29 967)
Отложенный налоговый актив на конец периода	(26 944)	562 284

ТОО «INNOVA INVESTMENT» и его дочерние компании

За годы закончившиеся 31 декабря 2010 и 2011 гг. изменение по АО «Astana Capital Advisors» в отложенном налоге представлено следующим образом:

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Отложенный налоговый актив на начало периода	46	635
Изменение отложенного налога на прибыль	909	(589)
Отложенный налоговый актив на конец периода	955	46

АО «Группа Компаний «Resmi» и его дочерние компании

За годы закончившиеся 31 декабря 2010 и 2011 гг. изменение по АО «Группа Компаний «Resmi» и его дочерних компаний в отложенном налоге представлено следующим образом:

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Отложенный налоговый актив на начало периода	1 331 437	832 409
Изменение отложенного налога на прибыль, признанное в прочем совокупном доходе	2 638	-
Изменение отложенного налога на прибыль	(750 561)	499 028
Отложенный налоговый актив на конец периода	583 514	1 331 437

19. Гудвилл

Гудвилл на сумму 68 026 тыс. тенге возник в связи с приобретением Группой АО «RG Brands» 100% доли в ТОО «Космис» 01.07.2004 г.

28 декабря 2007 года АО «Innova Capital Partnes» приобрёл 98,782 % доли ТОО «Макта-Инвест» за 1 203 515 тыс. тенге.

В апреле 2008 г. АО «Innova Capital Partnes» приобрело 1,218% доли ТОО «Макта-Инвест» (которая составляла 14 658 тыс. тенге) за 353 040 тыс. тенге, в связи с чем возник гудвилл в сумме 338 382 тыс. тенге.

Группа ежегодно или более часто, если есть признаки возможного обесценения гудвилла, тестирует гудвилл на предмет обесценения. По мнению руководства Группы по состоянию на 31 декабря 2011 г. признаков обесценения гудвилла не было.



20. Займы

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. заемные средства представлены следующим образом:

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Долгосрочные банковские займы	7 371 202	10 314 972
Долгосрочные банковские займы-текущая часть	2 767 956	2 844 854
Краткосрочные банковские займы	2 856 300	503 852
	12 995 458	13 663 678

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. заемные средства были выражены в следующих валютах:

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Тенге	5 914 584	5 363 649
ЕВРО	478 038	707 573
Доллар США	6 602 836	7 592 456
	12 995 458	13 663 678

По состоянию на 31 декабря вышеуказанные заемные средства подлежат погашению следующим образом:

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
По требованию или в течение одного года	5 624 256	3 348 706
На второй год до пяти лет включительно	5 756 554	9 242 096
Свыше пяти лет	1 614 648	1 072 876
	12 995 458	13 663 678

Долгосрочные займы –

(а) 30 июня 2005 г. Группа для приобретения оборудования подписала два договора займа с Dresdner Bank Aktiengesellschaft на суммы 1 533 тыс. ЕВРО и 628 тыс. ЕВРО, соответственно. Займы подлежали погашению 10 равными полугодовыми взносами, начиная с даты ввода в эксплуатацию приобретенного оборудования, но не позднее 15 сентября 2006 г. Проценты по займу были определены по ставке EURIBOR+1.5%. Проценты погашались дважды в год. Займы были полностью погашены в 2011 г.

(б) 27 февраля 2008 г. Группа для строительства зданий и инфраструктуры завода «Greenfield» в Алматинской области (далее «завод «Greenfield»») заключила договор банковского займа с Банком Развития Казахстана (далее – «БРК») на сумму 10 000 тыс. долларов США сроком на 5 лет. В марте 2010 г. Группа заключила дополнительное соглашение с БРК, в соответствии с которым срок займа был увеличен до 7 лет, до 5 марта 2015 г., а льготный период по погашению основного долга продлен до марта 2011 г. В 2010 г. процентная ставка по займу была снижена с 12% до 8% годовых. Как далее раскрывается в Примечании 48, в феврале 2012 г. договор банковского займа был дополнен и валюта займа была изменена с долларов США на тенге по курсу Национального Банка Республики Казахстан на дату принятия решения 147,95 тенге за 1 доллар США. Основной долг и проценты погашаются дважды в год. Заем обеспечен земельными участками и оборудованием Группы с балансовой стоимостью 451 213 тыс. тенге и 348 625 тыс. тенге на 31 декабря 2011 и 2010 гг., соответственно и товарно-материальными запасами с оценочной стоимостью 9 035 тыс. долларов США (эквивалент в тенге на 31 декабря 2011 и 2010 гг.: 1 340 794 тыс. тенге и 1 332 662 тыс. тенге, соответственно).

(в) 20 марта 2008 г. Группа для приобретения оборудования подписала два договора займа с CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORPORATION (далее «CATERPILLAR») на суммы 1 867 тыс. ЕВРО и 247 тыс. ЕВРО, соответственно, сроком на 7 лет. Займы подлежат погашению ежеквартальными платежами, начиная с июля 2009 г. Проценты по займам определены по ставке EURIBOR+3%, и погашаются ежемесячно.



Займы обеспечены приобретенным оборудованием с балансовой стоимостью 433 711 тыс. тенге и 448 359 тыс. тенге на 31 декабря 2011 и 2010 гг., соответственно (см. Примечание 16).

25 апреля 2008 г. Группа для приобретения оборудования подписала договор займа с CATERPILLAR на сумму 2 363 тыс. ЕВРО сроком на 7 лет. Займы подлежат погашению ежеквартальными платежами, начиная с августа 2010 г. Проценты по займам определены по ставке EURIBOR+3%, и погашаются ежемесячно.

Заем обеспечен приобретенным оборудованием с балансовой стоимостью 504 045 тыс. тенге и 514 006 тыс. тенге на 31 декабря 2011 и 2010 гг., соответственно (см. Примечание 16).

(г) 12 мая 2008 г. Группа подписала кредитное соглашение с Европейским Банком Реконструкции и Развития (далее «ЕБРР») на сумму 50 000 тыс. долларов США для (1) строительства, приобретения оборудования и введения в эксплуатацию и обеспечения оборотными средствами завода «Greenfield» и для (2) рефинансирования существующих займов Группы на сумму не превышающую 15 000 тыс. долларов США. Заем подлежит погашению 11 равными полугодовыми взносами, по истечении двух лет после получения заемных средств. Проценты по займу определены по ставке LIBOR+3.5%, и погашаются дважды в год.

Заем обеспечен основными средствами Группы с балансовой стоимостью 7 491 871 тыс. тенге и 7 607 566 тыс. тенге на 31 декабря 2011 и 2010 гг., соответственно (см. Примечание 16), и товарно-материальными запасами с оценочной стоимостью не менее 13 000 тыс. долларов США (эквивалент в тенге на 31 декабря 2011 и 2010 гг.: 1 929 200 тыс. тенге и 1 917 500 тыс. тенге, соответственно) и основными средствами связанных сторон балансовой стоимостью 2 631 083 тыс. тенге и 2 652 352 тыс. тенге на 31 декабря 2011 и 2010 гг., соответственно.

(д) 30 июня 2010 г. Группа провела реструктуризацию существующей задолженности АО «БТА Банк». Аккредитивы, классифицированные как краткосрочная задолженность были переведены в состав долгосрочной задолженности Группы. Валюта договора была изменена с доллара США на тенге и срок погашения был продлен до июня 2014 г. Процентная ставка была определена в размере 16% годовых. В январе 2011г. процентная ставка по данному займу была пересмотрена до 12% годовых. Дополнительно, в рамках государственной программы «Дорожная карта Бизнеса 2020» Группа получила субсидирование процентной ставки в размере 5%. Таким образом, Группа по данному займу оплачивает эффективную процентную ставку в размере 7%. 29 декабря 2011 г. Группа на этих же условиях получила дополнительные заемные средства в размере 1 000 000 тыс. тенге. Погашение производится ежемесячными выплатами основного долга и вознаграждения, согласно индивидуальным графикам.

На 31 декабря 2011 и 2010 гг. заем обеспечен основными средствами Группы с балансовой стоимостью 529 609 тыс. тенге и 202 774 тыс. тенге, соответственно (см. Примечание 16), товарно-материальными запасами с оценочной стоимостью не менее 350 369 тыс. тенге и гарантированным денежным депозитом в размере 1 000 тыс. долларов США (эквивалент в тенге на 31 декабря 2011 и 2010 гг.: 148 400 тыс. тенге и 147 500 тыс. тенге, соответственно) (см. Примечание 5).

(е) 28 декабря 2011 г. Группа подписала генеральное соглашение с АО «Исламский Банк «Al Hilal» на общую сумму 1 500 000 тыс. тенге для рефинансирования существующих займов Группы и/или погашение собственных облигаций. Займы, полученные в рамках данного генерального соглашения, подлежат погашению 20 кварталными взносами с даты получения заемных средств. Процентная ставка определена в размере 7,5% и проценты погашаются ежеквартально. Как далее раскрывается в Примечании 48, в рамках генерального соглашения 02 февраля 2012 г. и 27 марта 2012 г., Группа подписала 2 договора займа на сумму 749 053 тыс. тенге и 728 329 тыс. тенге, соответственно.

7 декабря 2010г. Группа подписала договор займа с АО «Сбербанк России» на сумму 1 650 000 тыс.тенге. Договор заключен на срок до 1 декабря 2017года. Ставка вознаграждения по займу – 13,5% годовых.



Краткосрочные банковские займы – По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. краткосрочные банковские займы представлены средствами финансирования, полученными Группой в рамках кредитных линий открытых в АО «HSBC» и АО Сити Банк «Казахстан», АО «АльянсБанк», беззалоговой кредитной линии открытой в АО «Казинвестбанк». Основной целью данных займов являлось пополнение оборотного капитала. Данные займы подлежат погашению в течение года с даты получения каждого транша.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным банковским займам составляет 10,88% и 12,17% годовых соответственно. Проценты выплачиваются раз в месяц.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг., сумма начисленных, но не уплаченных процентов включенных в состав заемных средств составила 85 121 тыс. тенге и 97 462 тыс. тенге соответственно.

21. Обязательства по налогам

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
		(тыс. тенге)
Корпоративный подоходный налог к уплате	-	35 923
Налог на добавленную стоимость	510 052	314 827
Социальный налог	12 833	10 550
Индивидуальный подоходный налог	24 242	32 193
Прочие налоги	27 751	15 575
	574 878	409 068

22. Краткосрочная кредиторская задолженность

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
		(тыс. тенге)
За сырье и материалы	2 544 074	2 264 716
За товары	48 490	62 154
За упаковочные материалы	1 187 143	1 083 825
За услуги	607 465	780 742
За основные средства	149 073	47 483
Задолженность по незавершенным сделкам по ценным бумагам	222 830	-
Текущая часть долгосрочной кредиторской задолженности за оборудование	435 519	582 766
	5 194 594	4 821 686

23. Финансовая аренда

Обязательства по финансовой аренде появились в Группе при включении в консолидацию дочерней компании АО «RG Brands». Средний срок аренды составляет пять лет. За годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., средние эффективные ставки составляли 4,50% и 4,54%, соответственно. Процентные ставки фиксированы на дату контракта. По всем договорам аренды предусмотрено фиксированное погашение, и не было заключено соглашений с условными арендными платежами. Все арендные обязательства выражены в ЕВРО.

По оценке руководства справедливая стоимость оборудования, полученного по договорам финансовой аренды, не отличается существенно от их балансовой стоимости.

Обязательства Группы по финансовой аренде обеспечены правом арендодателей на владение арендуемым активам.

По состоянию на 31 декабря обязательства по финансовой аренде составили:

(тыс. тенге)

	Минимальные арендные платежи		Текущая стоимость минимальных арендных платежей	
	2011 г.	2010 г.	2011 г.	2010 г.
Суммы к уплате по финансовой аренде				
В течение одного года	430 056	671 550	414 859	630 847
От двух до пяти лет включительно	666 468	1 028 269	632 854	976 803
Свыше 5 лет	8 884	-	8 150	-
	<u>1 105 408</u>	<u>1 699 819</u>	<u>1 055 863</u>	<u>1 607 650</u>
За вычетом будущих финансовых затрат	<u>(49 545)</u>	<u>(92 169)</u>		
Текущая стоимость арендных	<u>1 055 863</u>	<u>1 607 650</u>	<u>1 055 863</u>	<u>1 607 650</u>
За вычетом суммы задолженности, подлежащей погашению в течение 12 месяцев (показана в текущих обязательствах)			<u>(414 859)</u>	<u>(630 847)</u>
Сумма, подлежащая погашению после 12 месяцев (отражены как долгосрочные)			<u>641 004</u>	<u>976 803</u>

Ниже приведены условия основных договоров аренды:

Tetra Laval Credit AB (далее – «Tetra Laval»)

20 августа 2004 г. Группа заключила соглашение о финансовой аренде в отношении оборудования по переработке и розливу в тетрапакеты соков на сумму 1 946 тыс. ЕВРО. В соответствии с условиями соглашения срок соглашения по финансовой аренде составлял пять лет с момента ввода оборудования в эксплуатацию 1 ноября 2005 г. Процентной ставкой, включенной в соглашение, является процентная ставка 3-мес. LIBOR плюс 4.25% годовых. В соответствии с условиями аренды первоначальный платеж за оборудование составил 292 тыс. ЕВРО, тогда как 1 557 тыс. ЕВРО выплачиваются ежеквартальными платежами в течение срока аренды, и окончательная оплата на сумму 97 тыс. ЕВРО предусматривается по истечении срока аренды. Арендные платежи по соглашению об аренде производились по основным суммам к оплате и по процентной ставке, определяемой в соответствии с вышеуказанной ставкой на дату выпуска соответствующего счета поставщиком. Задолженность полностью погашена в 2011 г.

12 сентября 2005 г. Группа заключила соглашение о финансовой аренде в отношении оборудования, используемого для переработки и розлива в тетрапакеты соков на сумму 2 559 тыс. ЕВРО. В соответствии с условиями соглашения срок соглашения по финансовой аренде составлял пять лет с момента ввода оборудования в эксплуатацию 1 января 2007 г. Процентной ставкой, включенной в соглашение, является процентная ставка 3-мес. LIBOR плюс 3.00% годовых. В соответствии с условиями аренды первоначальный платеж за оборудование составлял 384 тыс. ЕВРО, а 2 047 тыс. ЕВРО выплачивались ежеквартальными платежами в течение срока аренды, окончательная оплата на сумму 128 тыс. ЕВРО производилась по истечении срока аренды. Арендные платежи по соглашению об аренде производились по основным суммам к оплате и по процентной ставке, определяемой в соответствии с вышеуказанной ставкой на дату выпуска соответствующего счета поставщиком. Задолженность по данному соглашению полностью была погашена в 2011 г.

В декабре 2005 г. Группа заключила соглашение о финансовой аренде в отношении оборудования, используемого для переработки и розлива в тетрапакеты соков на сумму 710 тыс. ЕВРО. В соответствии с условиями соглашения срок соглашения по финансовой аренде составлял пять лет с момента ввода оборудования в эксплуатацию 5 мая 2007 г. Процентной ставкой, включенной в соглашение является



процентная ставка 6-мес. LIBOR плюс 5,643% годовых. В соответствии с условиями аренды первоначальный платеж за оборудование составлял 142 тыс. ЕВРО, и 533 тыс. ЕВРО выплачиваются полугодовыми платежами в течение срока аренды окончательная оплата на сумму 35 тыс. ЕВРО производится по истечении срока аренды. Арендные платежи по соглашению об аренде производятся по основным суммам к оплате и по процентной ставке, определяемой в соответствии с вышеуказанной ставкой на дату выпуска соответствующего счета поставщиком.

9 ноября 2006 г. Группа заключила соглашение о финансовой аренде в отношении оборудования, используемого для переработки и упаковки соков на сумму 1 631 тыс. ЕВРО. В соответствии с условиями соглашения срок финансовой аренды составлял семь лет с момента ввода оборудования в эксплуатацию 1 декабря 2007 г. Процентной ставкой, включенной в соглашение, является процентная ставка 3-мес. LIBOR плюс 3,00% годовых. В соответствии с условиями аренды первоначальный платеж за оборудование составил 163 тыс. ЕВРО, 1 386 тыс. ЕВРО выплачиваются ежеквартальными платежами в течении срока аренды, окончательная оплата на сумму 82 тыс. ЕВРО производится по истечении срока аренды. Арендные платежи по соглашению об аренде производятся по основным суммам к оплате и по процентной ставке, определяемой в соответствии с вышеуказанной ставкой на дату выпуска соответствующего счета поставщиком.

6 июня 2007 г. Группа заключила соглашение о финансовой аренде в отношении оборудования, используемого для переработки и упаковки соков на сумму 2 099 тыс. ЕВРО. В соответствии с условиями соглашения срок финансовой аренды составлял шесть лет с момента ввода оборудования в эксплуатацию 30 ноября 2008 г. Процентной ставкой, включенной в соглашение, является процентная ставка 3-мес. LIBOR плюс 2,25% годовых. В соответствии с условиями аренды первоначальный платеж за оборудование составил 210 тыс. ЕВРО, 1 889 тыс. ЕВРО выплачиваются ежеквартальными платежами в течении срока аренды, окончательная оплата на сумму 105 тыс. ЕВРО производится по истечении срока аренды. Арендные платежи по соглашению об аренде производятся по основным суммам к оплате и по процентной ставке, определяемой в соответствии с вышеуказанной ставкой на дату выпуска соответствующего счета поставщиком.

17 июля 2007 г. Группа заключила соглашение о финансовой аренде в отношении оборудования, используемого для переработки и упаковки соков на сумму 6 169 тыс. ЕВРО. В соответствии с условиями соглашения срок финансовой аренды составлял шесть лет с момента прибытия оборудования на таможенный пост в Казахстане 31 декабря 2009 г. Процентной ставкой, включенной в соглашение, является процентная ставка 3-мес. LIBOR плюс 2,25% годовых. В соответствии с условиями аренды первоначальный платеж за оборудование составил 617 тыс. ЕВРО, 5 244 тыс. ЕВРО выплачиваются ежеквартальными платежами в течении срока аренды, окончательная оплата на сумму 308 тыс. ЕВРО производится по истечении срока аренды. Арендные платежи по соглашению об аренде производятся по основным суммам к оплате и по процентной ставке, определяемой в соответствии с вышеуказанной ставкой на дату выпуска соответствующего счета поставщиком.

Krones AG

6 сентября 2005 г. Группа заключила соглашение по финансовой аренде на сумму 3 600 тыс. ЕВРО в отношении поставки оборудования PET по розливу в бутылки сокосодержащих напитков, сроком на 5 лет. Процентной ставкой, включенной в соглашение, являлась процентная ставка 4.8% годовых. В соответствии с условиями аренды первоначальный платеж за оборудование составил 540 тыс. ЕВРО, сумма 3 060 тыс. ЕВРО выплачивалась полугодовыми платежами в течение срока аренды. Задолженность по данному соглашению, за исключением остаточной стоимости договора в размере 292 тыс. ЕВРО, которая будет погашена в 2012 г., была погашена в 2011 г.

Tetra Laval и Krones AG предоставляет арендатору возможность в конце срока аренды приобрести соответствующие активы по соглашению на условиях передачи права собственности на арендуемые активы. Группа должна уведомить арендодателя о своих намерениях приобрести арендуемые активы в письменной форме не позднее девяноста дней до истечения срока аренды или любого другого срока

оговоренного сторонами. Если стороны не договорятся по условиям приобретения к дате истечения срока арендного соглашения, право на приобретение автоматически истекает.

АО «Казагрофинанс»

14 июня 2011 г. Группа заключила договор финансовой аренды на сумму 38 035 тыс. тенге на поставку автотранспортных средств в количестве 4 штук сроком на 7 лет. Процентная ставка, согласно договору, составляет 9% годовых. В соответствии с условием договора финансовой аренды первоначальный платеж составил 9 889 тыс. тенге, 28 146 тыс. тенге выплачиваются полугодовыми платежами в течении срока аренды.

24. Прочие краткосрочные обязательства

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Начисленные отпуска и бонусы	146 087	139 667
Авансы полученные	51 482	85 053
Начисленные затраты по работникам	104 771	101 499
Прочая кредиторская задолженность	108 455	67 490
	410 795	393 709

25. Долгосрочная кредиторская задолженность

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Долгосрочная кредиторская задолженность за оборудование	994 286	1 458 332

Долгосрочная кредиторская задолженность за оборудование представлена задолженностью за активы, приобретенные с отсрочкой платежа на период в среднем от 5 до 7 лет. Группа переоценила данную задолженность до справедливой стоимости на дату получения, равной сумме будущих выплат, дисконтированных по ставке 7,69%, соответствующей рыночным процентным ставкам по аналогичным финансовым обязательствам. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. долгосрочная кредиторская задолженность за оборудование составила 994 286 тыс. тенге и 1 458 332 тыс. тенге, соответственно.

Кредиторская задолженность за оборудование подлежит погашению следующим образом:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
По требованию или в течение одного года	435 519	582 766
1-2 года	447 124	442 420
3-5 лет	510 932	950 589
более 5 лет	36 230	65 323
	1 429 805	2 041 098
Минус: Сумма, подлежащая погашению в течение 12 месяцев (отражены как текущие обязательства)	<u>(435 519)</u>	<u>(582 766)</u>
Долгосрочная кредиторская задолженность за оборудование	<u>994 286</u>	<u>1 458 332</u>

26. Задолженность по облигациям

АО «Группа компаний «Resmi» внесла изменения в проспект первого выпуска облигационного займа 04 февраля 2009 г. со следующими условиями:

Номинальная сумма выпуска	12 000 000 000 тенге
NSIN	KZ2P0Y07C187
Номинальная стоимость одной облигации	10 тенге



Вид облигации	Купон
Валюта выпуска	тенге
Общее количество выпуска	1 200 000 000
Срок погашения от первичного(21.12.06)	В течение 7 лет
Установленная процентная ставка	12%
Заложенные активы	Нет
Дата первоначального размещения	21 декабря 2006
Выплата процентов	Дважды в год 21 июня и 21 декабря

19.10.2007 г. АО «RG Brands» зарегистрировало следующие купонные облигации:

Номинальная сумма выпуска	1500000000 тенге
NSIN	KZPC1Y05B988
Номинальная стоимость одной облигации	1 тенге
Вид облигации	Купон
Общее количество выпуска	1500000000
Срок погашения	В течение 5 лет
Установленная процентная ставка	8%
Заложенные активы	Нет
Дата первоначального размещения	28 ноября 2007
Выплата процентов	Дважды в год 19 апреля и 19 октября

19.10.2007 г. АО «RG Brands» зарегистрировало следующие купонные облигации:

Номинальная сумма выпуска	2000000000 тенге
NSIN	KZPC1Y05B982
Номинальная стоимость одной облигации	1 тенге
Вид облигации	Купон
Общее количество выпуска	2000000000
Срок погашения	В течение 7 лет
Установленная процентная ставка	8%
Заложенные активы	Нет
Дата первоначального размещения	14 ноября 2007
Выплата процентов	Дважды в год 19 апреля и 19 октября

Итоговые данные по облигационным займам:

Дата регистрации	№ регистрации	Номинальная сумма выпуска	Размещенная сумма выпуска по номиналу	Размещенное количество (штук)	% ставка	Дата погашения	Балансовая стоимость без учета дисконта/премии и купона (тыс. тенге)
Облигационный займ АО «RG Brands»							
19.10.2007г.	KZPC1Y05B988	1 500 000	1 500 000	1 500 000	8%	19.10.2012	945 508
19.10.2007г.	KZPC1Y05B982	2 000 000	2 000 000	2 000 000	8%	19.10.2014	1 515 500
Облигационный займ АО «Группа компаний «Resmi»							
04.02.2009г.	KZ2P0Y03C187	12 000 000	9 925 109	992 510 859	12%	21.12.2013 г.	7 028 376
Итого		15 500 000	13 425 109	996 010 959			9 489 384



За вычетом /включая:	
Дисконт по выпущенным облигациям нетто	(330 053)
Накопленный купон по выпущенным облигациям	15 573
ИТОГО балансовая стоимость	9 174 904

По состоянию на 31 декабря 2011 г. из размещенных и непогашенных облигаций в количестве 299 839 649 штук на сумму 3 938 078 тыс. тенге были размещены внутри Группы (2010 г.: облигации в количестве 243 318 229 штук на сумму на сумму 4 748 502 тыс. тенге), соответственно данные суммы были элиминированы при консолидации.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. облигации были выражены в тенге.

27. Прочие финансовые обязательства

05 марта 2010 г. решением общего собрания акционеров АО «RG Brands» выпустило привилегированные акции в количестве 1 200 000 штук с гарантированным дивидендом в размере 240 тенге на одну привилегированную акцию в год, из которых 789 500 акций было размещено в течение 2010 г. по 1 200 тенге каждая.

По состоянию на 31 декабря 2011 г. привилегированные акции АО «Группа Компаний «Resmi» в количестве 557 469 штук размещены в аффилированной компании - ТОО «Innova Investment»

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 г. сумма невыплаченных гарантированных дивидендов составила 205 200 тыс.тенге и 370 879 тыс. тенге.

28. Акционерный капитал

Согласно договору купли продажи от 05.10.2011 АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI» выкупило 3 058 889 простых акций АО «Группа Компаний «RESMI» по цене 106,2651 тенге за 1 шт.

29. Балансовая стоимость одной акции

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

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Стоимость простой акции		
Активы Группы	60 242 545	59 041 060
Нематериальные активы	(35 228)	(59 598)
Гудвилл	(406 408)	(406 408)
Обязательства Группы	(32 588 902)	(32 686 842)
Чистые активы	27 212 007	25 888 212
Количество акций на отчетную дату (штук)	24 990 929	24 990 929
Балансовая стоимость одной простой акции (тенге)	1 088,90	1 035,90

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. не было финансовых инструментов с эффектом разводнения либо прочих финансовых инструментов, которые могут требовать у Группы выпуска простых акции.

Балансовая стоимость одной привилегированной акции:

В соответствии с решением общего собрания акционеров АО «Группа компаний «RESMI» от 30 апреля 2010 г. выпущены привилегированные акции в количестве 8 500 000 штук с кумулятивным гарантированным дивидендом в размере 120 тенге на одну акцию в год. Группа. АО «Группа компаний «RESMI» классифицировала данные привилегированные акции в составе собственного капитала.



На дату 31 декабря 2011г. привилегированные акции в количестве 557 469 штук были размещены в дочерних компаниях АО «Группа компаний «RESMI». Привилегированные акции в количестве 105 000 штук, согласно договорам купли-продажи не оплачены на 31 декабря 2011г.

Расчет балансовой стоимости 1 привилегированной акции АО «Группа компаний «RESMI» не представляется в связи с отсутствием в отчете о финансовом положении сальдо статьи «Акционерный Капитал» «Привилегированные Акции».

30. Доход от реализации продукции и оказания услуг

	2011 г.	2010 г.
Доход от реализации соков и сокосодержащих напитков	8 604 743	8 016 519
Доход от реализации газированных безалкогольных напитков	8 346 618	5 944 956
Доход от реализации пакетированного чая	9 265 346	8 450 071
Доход от реализации товаров для перепродажи	13 239	2 349
Доход от реализации пакетированного молока	4 382 767	3 238 383
Доход от реализации чипсов	337 645	242 115
Доход от реализации услуг	390 326	341 375
Итого	31 340 684	26 235 768

31. Комиссионные доходы и расходы

	2011 г.	2010 г.
Комиссионные вознаграждения от инвестиционного управления ДУА и ПИФ	3 429	15 903
Брокерские услуги	7 157	-
Услуги по андеррайтингу ценных бумаг	1 646	-
Прочие финансовые услуги	4 791	5 071
Итого комиссионный доход	17 023	20 974
Комиссионные расходы агентам	-	(271)
Услуги брокера	(675)	(320)
Итого комиссионный расход	(675)	(591)
Итого	16 348	20 383

32. Доходы от купли-продажи финансовых активов

	2011 г.	2010 г.
Доходы от купли - продажи финансовых активов	49 987	3 581 992
Реализованные доходы от изменения стоимости финансовых активов	-	516 772
Расходы от купли-продажи финансовых активов	(405 315)	(2 973 285)
Реализованные расходы от изменения стоимости финансовых активов	-	(130 978)
Итого	(355 328)	994 501

33. Доходы (убытки) от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	2011 г.	2010 г.
Доходы от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	54 352	-
Расходы от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(92 339)	(171 968)
Итого	(37 987)	(171 968)



34. Доходы в виде вознаграждений и доходы от дивидендов

(тыс. тенге)

	2011 г.	2010 г.
Депозиты в банках	14	471
Дивиденды	12 824	24 275
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	71 872	133 859
Проценты по инвестициям имеющимся в наличии для продажи	-	6
	84 710	158 611

35. Прочие доходы

(тыс. тенге)

	2011 г.	2010 г.
Доход по списанию кредиторской задолженности	-	389 510
Доходы по проданным материалам и услугам (нетто)	3 153	9 452
Доходы по дисконтированию задолженности (нетто)	39 578	27 961
Прочие доходы	79 543	(179 039)
	122 274	247 884

36. Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг

(тыс. тенге)

	2011 г.	2010 г.
Материалы	17 730 115	15 201 887
Себестоимость товаров приобретенных для перепродажи	10 990	2 154
Амортизация	721 792	717 136
Зарплата и соответствующие налоги	577 045	392 096
Коммунальные расходы	465 166	268 259
Ремонт	229 363	75 543
Прочие затраты	77 327	155 856
	19 811 798	16 812 931

37. Расходы по выплате вознаграждений

(тыс. тенге)

	2011 г.	2010 г.
Проценты по банковским займам	1 048 637	1 413 845
Проценты начисленные по облигациям	1 174 101	1 141 551
Проценты начисленные по обязательствам по финансовой аренде	177 386	214 759
Дивиденды по привилегированным акциям	192 601	370 879
	2 592 725	3 141 034

38. Административные расходы

(тыс. тенге)

	2011 г.	2010 г.
Списание бракованных товаров	198 827	129 564
Консалтинговые услуги	131 234	26 372
Начисление/(восстановление) по резерву по сомнительным долгам	4 525	61 228
Амортизация	116 773	140 776
Услуги банка	247 062	97 311
Пени и штрафы	113 856	74 336
Налоги кроме подоходного налога	234 292	157 624
Транспортные расходы	124 304	97 954
Ремонт	45 791	22 367
Услуги охраны	64 795	68 805

Начисление/(восстановление) резерва по труднореализуемым и устаревшим товарно-материальным запасам	112	(34 014)
Обучение	29 527	8 704
Услуги связи	20 682	28 125
Страхование	25 561	25 188
Коммунальные услуги	97 486	40 479
Информационные услуги	7 555	(6 829)
Профессиональные услуги и кастодиальное обслуживание	15 401	(2 507)
Комиссия КФБ (Казахстанская Фондовая Биржа)	6 951	17 196
Услуги почты	624	585
Услуги по присвоению рейтингов членские взносы ККБ	9 527	14 256
Расходы по операционной аренде	45 882	8 495
Юридические услуги	55 204	37 270
Командировочные расходы	63 741	52 639
Хозяйственные расходы	23 008	27 183
Услуги по техническому обслуживанию комплексов	-	12 629
Прочие расходы	115 500	189 892
	1 798 220	1 295 628

39. Расходы по реализации

	2011 г.	2010 г.
Рекламные компании и маркетинговые исследования	989 505	643 099
Транспортные расходы	1 545 647	1 271 283
Зарплата и соответствующие платежи	488 789	410 366
Расходы на рекламу и рекламные материалы	832 285	692 997
Расходы по торговым агентам	509 528	385 380
Аренда транспортных средств складов и офисных помещений	252 589	206 771
Списание материалов	21 455	62 991
Налоги кроме подоходного налога	12 680	24 769
Командировочные расходы	21 481	21 340
Возмещение расходов по реализации	(199 097)	(247 378)
Амортизация доходов будущих периодов	(29 296)	(38 165)
Амортизация маркетингового оборудования	451 148	443 380
Прочие расходы по реализации	386 331	448 356
	5 283 045	4 325 189

40. Прочие расходы

	2011 г.	2010 г.
Расходы по созданию резервов и оценочных обязательств	1 952 499	-
Прочие расходы	447 827	-
	2 400 326	



41. Прекращенная деятельность

25 августа 2011 года Группа заключила с третьей стороной договор купли-продажи простых акций АО «Накопительный пенсионный фонд «РЕСПУБЛИКА» в количестве 2 435 000 штук акций на общую сумму 5 423 198 тыс. тенге .

(тыс. тенге)

Отчет о прибылях и убытках

Акционерное Общество "Накопительный пенсионный фонд "РЕСПУБЛИКА"
за период закончившийся 25 августа 2011г.

Комиссионные вознаграждения	582 860
в т.ч.	
от пенсионных активов	230 441
от инвестиционного дохода (убытка) по пенсионным активам	352 419
Доходы в виде вознаграждения (купона и/или дисконта) по приобретенным ценным бумагам	38 011
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг	9 851
Доходы (расходы) от изменения стоимости ЦБ учтенных по справедливой стоимости через прибыль и убыток	(14 590)
Прочие доходы	118
Итого Доходы	616 250
Комиссионные расходы	25 675
в т.ч.:	
вознаграждения банкам -кастодианам	25 675
Расходы в виде вознаграждения (премии) по приобретенным ценным бумагам	4 148
Общие административные расходы	673 349
в том числе:	
расходы на оплату труда и командировочные	465 504
амортизационные отчисления и износ	10 694
расходы по текущей аренде	46 611
расходы по выплате налогов и других обязательных платежей в бюджет (кроме корпоративного подоходного	48 452
прочие административные расходы	102 088
Расходы от реализации нефинансовых активов и передачи активов	42
Итого Расходы	703 214
Прибыль (убыток) до отчисления в резервы (провизии)	(86 964)
Чистая прибыль (убыток) за период	(86 964)

(тыс.тенге)

Отчет о финансовом положении

Акционерное Общество "Накопительный пенсионный фонд "РЕСПУБЛИКА"

	На 25.08.2011 г.	На 31.12.2010г.
Активы		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	102 645	7 613
Ценные бумаги учтенные по справедливой стоимости через прибыль и убыток	804 224	847 721
Дебиторская задолженность (за вычетом резервов на обесценение)	20 157	5 806
Комиссионные вознаграждения	25 258	95 020
Запасы	3 665	711
Нематериальные активы (за вычетом амортизации и убытков от обесценения)	23 999	19 478
Основные средства (за вычетом амортизации и убытков от обесценения)	42 329	35 981
Требования к бюджету по налогам и другим обязательным платежам в бюджет	167	182



Итого активы:	1 022 444	1 012 512
Обязательства		
Кредиторская задолженность	4 254	16 259
Начисленные расходы по расчетам с персоналом	40 589	18 116
Обязательство перед бюджетом по налогам и другим обязательным платежам в бюджет	85	16 422
Кредиторская задолженность по отрицательному комиссионному вознаграждению	12 753	-
Прочие обязательства	57	45
Итого обязательства	57 738	50 842
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ	964 706	961 670

Сумма неденежного вознаграждения	423 203
Сумма денежного вознаграждения	4 999 995
Итого сумма вознаграждения	5 423 198
Чистые активы	(964 706)
Прибыль/(Убыток) от выбытия	4 458 492
Прибыль/(Убыток) от прекращенной деятельности за период закончившийся 25 августа 2011г.	(86 964)
Прибыль/(Убыток) от прекращенной деятельности	4 371 528
Полученное денежное вознаграждение	4 999 995
За вычетом: Выбывшие денежные средства и их эквиваленты	(102 645)
Чистый приток денежных средств при выбытии	4 897 350

42. Экономия (расходы) по подоходному налогу

Группа составляет расчёты по налогу на основании данных налогового учёта, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан, которые могут отличаться от Международных стандартов финансовой отчётности («МСФО»). Ставка корпоративного подоходного налога для юридических лиц Республики Казахстан в Казахстане в 2010 и 2011 годах составляла 20%.

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

	2011 г.	2010 г.
Прибыль (убыток) до налогообложения	1 326 355	1 204 743
Налог по установленной ставке	(5 341)	(306 027)
Налог у источника выплаты (15%)	-	(77)
Налоговый эффект временных разниц	(789 804)	862 703
Эффект изменения налоговой ставки	-	(70 710)
Экономия/(расходы) по подоходному налогу	(795 145)	485 889

43. Доля неконтролирующих акционеров

2011г.	Доля неконтролирующих акционеров	Доход по дочерним компаниям	доля неконтролирующих акционеров (%)
АО «Великая Стена»	-	184 434	-
прочие акционеры	41 719	-	22,62
АО «RG Brands»	-	1 120 483	-
прочие акционеры	150 705	-	13,45
АО «Инвестиционный Финансовый Дом «Resmi»	-	176 371	-
прочие акционеры	32 982	-	18,7
	225 406		

44. Прибыль на акцию

Прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли/(убытка) за год, приходящейся на долю держателей простых акций материнской компании, на средневзвешенное количество простых акций, находившихся в обращении в течении года.

	2011 г.	2010 г.
Чистая прибыль (убыток)	1 100 949	1 251 808
Средневзвешенное количество простых акций	24 990 929	18 743 197
Прибыль на одну акцию (тенге)	44,05	66,79

Корректировка в связи с обнаружением ошибки

После выпуска консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, руководством Группы была обнаружена ошибка, в связи с этим была проведена корректировка в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года.

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

	Пересчитано	Как показано ранее	Пересчет
Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2010 года:			
Прибыль на одну акцию (тенге)	66,79	90,20	(23,41)

45. Условные обязательства

Судебные разбирательства

На дату утверждения финансовой отчетности у Группы не существует текущих судебных разбирательств или неразрешенных исков, которые могли бы оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы, обязательства по которым были бы начислены или раскрыты в данной финансовой отчетности.

Экономическая ситуация

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

Операционная среда

Несмотря на то, что в последние годы экономическая ситуация в Республике Казахстан в целом улучшилась, ее экономика по-прежнему демонстрирует определенные признаки, характерные для развивающихся стран, в том числе наличие валютного контроля и ограничений на конвертацию валюты, относительно высокий уровень инфляции и продолжение правительством структурных реформ.

Нормативно-правовое регулирование деловой активности в Республике Казахстан по-прежнему подвержено быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные ограничения, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие деятельность в Республике Казахстан. Будущее



направление развития Республики Казахстан во многом зависит от эффективности принимаемых государством мер экономической, налоговой и денежно-кредитной политики, а также от изменений нормативно-правовой базы и политической ситуации в стране.

Основная экономическая деятельность Группы осуществляется на территории Республики Казахстан. Законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в Республике Казахстан, подвержены частым изменениям, в связи с этим активы и операции Группы могут быть подвержены риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

Налогообложение и правовая среда

Правительство Республики Казахстан продолжает реформу деловой и коммерческой инфраструктуры в процессе перехода к рыночной экономике. В результате законы и положения, регулирующие деятельность компаний, продолжают быстро меняться. Эти изменения характеризуются неудовлетворительным изложением различных интерпретаций и произвольным применением органами власти.

В частности, налоги проверяются несколькими органами, которые по закону имеют право налагать штрафы и пени. Отсутствие ссылок на установленные положения в Казахстане приводит к недостатку ясности и целостности положений. Частые противоречия правовых интерпретаций как в рамках государственных органов, так и между компаниями и государственными органами создают неопределенности и несоответствия. Данные факты создают налоговые риски в Казахстане, которые существенно более значительны чем те, которые как правило имеются в странах с более развитыми налоговыми системами.

Налоговые органы имеют право проверять бухгалтерские записи в течение пяти лет после окончания периода в ходе чего определяется налогооблагаемая база и оценивается сумма выплачиваемых налогов. Следовательно, Группа может подвергнуться дополнительным налоговым обязательствам, которые могут возникнуть в результате налоговых проверок. Группа считает, что она адекватно предусмотрела все налоговые обязательства на основании своего понимания налогового законодательства.

Условия кредитных соглашений

В некоторых кредитных соглашениях Группы оговариваются пункты в соответствии с которыми Группа должна соблюдать определенные ключевые показатели деятельности. Ввиду негативного влияния глобального финансового кризиса 2008-2009 гг. и сохранившейся высокой экономической неопределенности в 2011 г. Группой ведутся постоянные переговоры по пересмотру условий кредитных соглашений с заимодателями. Руководство Группы считает что Группа соблюдала все пересмотренные условия кредитных соглашений с заимодателями по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг.

46. Пенсионное обеспечение

В соответствии с законом Республики Казахстан «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан» введенном в силу 1 января 1998 г. и заменившим предыдущую солидарную систему пенсионного обеспечения на накопительную систему, все работники имеют право на получение гарантированных пенсионных выплат если у них есть трудовой стаж по состоянию на 1 января 1998 г. пропорционально историческим данным. Они также имеют право на получение пенсионных выплат из накопительных пенсионных фондов с индивидуальных пенсионных накопительных счетов, обеспеченных обязательными пенсионными отчислениями в размере 10% от заработной платы.

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Группа осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников. Однако в соответствии с законодательством Республики Казахстан данная сумма на одного работника не должна превышать 130 793 тенге в месяц с 1 января 2011г., до этого в 2010 году ежемесячное отчисление на одного работника составляло 112 140 тенге.



Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по заработной плате в консолидированном отчете о совокупном доходе.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. Группа не имела обязательств перед своими нынешними или бывшими работниками по дополнительным пенсионным выплатам, затратам на медицинское обслуживание после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

47. Связанные стороны

Конечными контролирующими лицами Группы являются К.К. Мажибаев и Е.Ж. Кошкинбаев. Связанными сторонами Группы являются компании, контролируемые и связанные с АО «Группа Группы компаний «RESMI». Операции между Компанией и ее дочерними организациями исключены при консолидации и не раскрываются в данном примечании. Данные по операциям между Группой и связанными сторонами раскрываются ниже.

(а) Дебиторская задолженность связанных сторон (за вычетом резерва по сомнительным долгам)

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
		(тыс. тенге)
ТОО «Tree A»	-	329 022
ТОО «Uni Commerce»	-	123 153
ТОО «Textile group»	-	132
ТОО «Магнетик»	3	1 132
ТОО «АСР»	882	261 618
АО «Сеть Супермаркетов7Я»	-	58 758
Фонд ЗПИФРИ Перспективный	-	72 575
ТОО «Telman offset&print»	7	9
ТОО «Successful Investment Trust»	32	-
ТОО «Food Retail Invest»	-	3 851
	924	850 250

(б) Кредиторская задолженность связанных сторон

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
		(тыс. тенге)
ТОО «Nea Management»	-	24 938
ТОО «Uni Commerce»	144	-
ТОО «Textile group»	10 093	-
ТОО «Food Retail Invest»	40 340	-
	50 577	24 938

(с) Операции с участием связанных сторон

	Сумма сделки 2011	Остаток по расчетам 2011	Сумма сделки 2010	Остаток по расчетам 2010
				(тыс. тенге)
Доходы и расходы	-	-	116	107
Материнская компания	-	-	107	107
Компании группы	-	-	9	-
Прочие доходы (расходы)	3 333	3 333	(80 840)	4 925
Материнская компания	(10)	-	-	-
Компании группы	3 343	-	(85 765)	-
Операции с ценными бумагами	-	-	4 925	4 925



Доход от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи	2 651	-	-	-
Материнская компания	2 651	-	-	-
Компании группы	-	-	-	-
Услуги полученные	-	-	(7 159)	-
Материнская компания	-	-	(973)	-
Компании группы	-	-	(6 186)	-
	5 984	3 333	(87 883)	5 032

Вознаграждение руководящему составу

Компенсация ключевого управленческого персонала устанавливается собранием акционеров и высшим руководством Группы в соответствии с кадровой политикой, штатным расписанием, индивидуальными трудовыми соглашениями, решениями акционеров приказами о начислении бонусов и т.д.

Все компенсации, выплачиваемые ключевому управленческому персоналу Группы в течение годов, закончившихся 31 декабря 2011 и 2010 гг., представляли собой краткосрочные выплаты в размере 359 159 тыс.тенге и 401 476 тыс. тенге соответственно.

48. События после отчетной даты

В Группе произошли следующие события после отчетной даты, не требующие корректировки в консолидированной финансовой отчетности:

- Согласно договору купли-продажи от 06 января 2012 г. АО «Великая Стена» продало Бизнес центр по адресу ул. Курмангазы, 61А третьей стороне.
- 13 января 2012 г. АО «RG Brands» произведен выкуп собственных облигаций на сумму 216 741 тыс. тенге.
- В январе-феврале 2012 г. АО «RG Brands» произвело дополнительный выкуп собственных простых акций у некоторых акционеров в количестве 144 025 штук по цене 1 999 тенге за акцию на общую сумму 287 893 тыс. тенге.
- 27 января 2012г. размещены купонные не обеспеченные облигации ТОО «Innova Investment» в количестве 105 090 000 штук
- 2 февраля 2012 г. и 27 марта 2012 г. АО «RG Brands» в рамках генерального соглашения с АО «Исламский Банк «Al Hilal» заключило два договора займа на сумму 749 053 тыс. тенге и 728 329 тыс. тенге, соответственно. Целевое назначение – рефинансирование краткосрочной задолженности по займам: первый займ для рефинансирования 421 841 тыс. тенге в АО «Казинвестбанк» и 327 212 тыс. тенге в АО «Альянс Банк», второй займ для рефинансирования 728 329 тыс. тенге в АО «Альянс Банк».
- 2 марта 2012 г. были получены заемные средства от АО «Казинвестбанк» в размере 740 000 тыс. тенге сроком на 3 года (до 2 марта 2015 г.) и льготным периодом погашения основного долга до марта 2013 г. Проценты по займу были определены по ставке 8,5% годовых.
- Согласно договору купли- продажи от 06 марта 2012г. АО «Группа компаний «RESMI» продало акции АО «RG Brands» в количестве 603 757штук ТОО «INNOVA INVESTMENT» в счет выкупа собственных привилегированных акций.
- Согласно договору мены от 06 марта 2012г. АО «Группа компаний «RESMI» обменяло простые акции АО «RG Brands» в количестве 805 641 штук у ТОО «RESMI Прямые Инвестиции» на собственные облигации. АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI» вышло из состава акционеров АО «Группа компаний «RESMI»
- В феврале 2012 г. было подписано дополнительное соглашение к договору банковского займа с БРК на сумму 1 148 830 тыс. тенге, валюта займа была изменена с долларов США на тенге по курсу Национального Банка Республики Казахстан на дату принятия решения 147,95 тенге за 1 доллар США.
- 11 апреля 2012 г. было подписано дополнительное соглашение с АО «Альянс Банк» о снижении процентной ставки с 12.5% до 7.7%-8.5% в зависимости от срока полученного транша.
- Досрочно погашен основной долг по кредиту в АО «Сбербанк России»:



- 30 января 2012 г. на сумму 177 885 000 тенге

- 07 марта 2012 г. на сумму 699 000 000 тенге

• Согласно приказу от 25.12.2011г. АО «Группа компаний «RESMI» 24 января 2012 года выплатило дивиденды по привилегированным акциям за период с даты размещения по 31.12.2011г. путем перечисления на расчетные счета.

49. Деловые и географические сегменты

Основная часть деятельности Группы осуществляется в едином географическом сегменте, то есть в Республике Казахстан. Отраслевые сегменты Группы представлены следующими направлениями бизнеса:

1. Производство, распределение и продажа продукции собственных торговых марок Группы, а также продукции с торговыми марками, предоставленными в рамках франшизы :
 - a. соки «Gració», «Да-Да», «Нектар Солнечный», сокосодержащий напиток «Da-Da Day», газированный сокосодержащий напиток «АПОРТ» и вода «АСУ»;
 - b. молоко собственной марки Группы «Мое»;
 - c. чай «Пиала» и чипсы «Гризли»;
 - d. продукция с торговыми марками, предоставленными в рамках франшизы, включая газированные безалкогольные напитки «Pepsi», «Pepsi Light», «Mirinda», «Seven-Up», «Lipton Ice Tea» и «AquaFina».
2. Финансовые услуги – осуществление брокерских и дилерских операций, инвестиционных операций, консультаций по корпоративным финансам, организации выпуска, размещения ценных бумаг, привлечение пенсионных взносов и управление пенсионными активами.
3. Управление проектами недвижимостью, консультационные услуги на рынке недвижимости, общая коммерческая и посредническая деятельность;
4. Инвестиционное управление;

(тыс.тенге)

2011 год	АО RG Brands (производство и торговля ТНП)	АО ИФД Resmi (фин. Деятельность)	АО НПФ "РЕСПУ БЛИКА"	ТОО "Innova Investment" (инвестиционная недвижимость)	АО "Группа компаний "Resmi" (упр.компания)	Элиминированные суммы	Консолидированные показатели
Доход от продаж внешним покупателям	30 950 358	16 348	-	390 326	-	-	31 357 032
Доходы в виде вознаграждений	-	292 950	-	140 719	1 861	(350 820)	84 710
Доход от выбытия дочерней организации	-	-	-	-	4 458 492	-	4 458 492
Доход от продаж между сегментами	-	33 572	-	1 471	160 710	(195 753)	-
Итого сегментный доход	30 950 358	342 870	-	532 516	4 621 063	(546 573)	35 900 234
Расходы по вознаграждению	(1 365 397)	-	-	(210 381)	(1 304 906)	287 959	(2 592 725)
Прибыль/(убыток) до расходов по подоходному налогу	1 715 051	176 371	-	54 994	413 901	(151 853)	2 208 464
Доходы (расходы) по корпоративному подоходному налогу	(594 568)	-	-	36 834	(237 411)	-	(795 145)
Доход (убыток) от прекращенной деятельности	-	-	(86 964)	-	-	-	(86 964)
Прибыль/(убыток) за 2011 г.	1 120 483	176 371	(86 964)	91 828	176 490	(151 853)	1 326 355
Активы сегмента	34 220 206	4 764 436	-	29 075 525	15 164 186	(22 981 808)	60 242 545
Итого активы	34 220 206	4 764 436	-	29 075 525	15 164 186	(22 981 808)	60 242 545



Обязательства сегмента	25 282 008	1 393 121	-	2 492 170	13 724 709	(10 292 446)	32 599 562
Итого обязательства	25 282 008	1 393 121	-	2 492 170	13 724 709	(10 292 446)	32 599 562

(тыс.тенге)

2010 г.	АО RG Brands (производство и торговля ТНП)	АО ИФД Resmi (фин. деятельность)	АО НПФ "РЕСПУ БЛИКА"	ТОО "Innova Investment" (инвестиционная недвижимость)	АО "Группа компаний "Resmi" (упр.компания)	Элиминирова нные суммы	Консолидир ованные показатели
Доход от продаж внешним покупателям	25 893 616	20 383	-	342 259	(107)	-	26 256 151
Доходы в виде вознаграждений	-	130 157	-	27 705	112 196	(111 447)	158 611
Доход от продаж между сегментами	777	89 185	-	25 401	132 122	(247 485)	-
Итого сегментный доход	25 894 393	239 725	-	395 365	244 211	(358 932)	26 414 762
Расходы по вознаграждению	(1 784 359)	-	-	(14 231)	(1 437 267)	94 823	(3 141 034)
Прибыль/(убыток) до расходов по подходному налогу	1 530 137	553 561	-	147 644	(617 913)	(297 145)	1 316 284
Доходы (расходы) по корпоративному подходному налогу	486 555	-	-	(589)	(77)	-	485 889
Доход (убыток) от прекращенной деятельности	-	-	(111 550)	-	-	-	(111 550)
Прибыль/(убыток) за год	2 016 692	553 561	(111 550)	147 055	(617 990)	(297 145)	1 690 623
Активы сегмента	31 388 347	4 691 591	-	28 652 463	13 681 050	(20 384 903)	58 028 548
Итого активы	31 388 347	4 691 591	-	28 652 463	13 681 050	(20 384 903)	58 028 548
Обязательства сегмента	23 586 646	1 531 736	-	2 177 624	12 494 305	(7 154 311)	32 636 000
Итого обязательства	23 586 646	1 531 736	-	2 177 624	12 494 305	(7 154 311)	32 636 000

50. Политика по управлению рисками

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

Основными рисками присущими деятельности Группы являются риски, связанные с ликвидностью, кредитные риски, риски изменения ставок вознаграждения и обменных курсов валют, которые возникают

у Группы за отчетный период. Ниже приведены описания политики Группы в отношении управления данными рисками.

Категории финансовых инструментов

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB относятся к спекулятивному уровню.

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

Статья	(тыс. тенге)			
	BBB- и выше	от BB+ до B-	Без рейтинга	Итого
Денежные средства	4 698 184	-	-	4 698 184
Денежные средства связанные с брокерской деятельности	622 933	-	-	622 933
Депозиты в банках	149 830	-	-	149 830
Денежные средства принятые в инвестиционное управление	268 041	-	-	268 041
Краткосрочные финансовые инвестиции	159 701	26 709	146 770	333 180
Торговая дебиторская задолженность	-	-	949 545	949 545
Комиссионные доходы к получению	-	-	7 602	7 602
Прочие финансовые активы	-	-	1 311 049	1 311 049
Долгосрочные финансовые инвестиции	-	-	136 287	136 287
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	-	336 873	336 873
	5 898 689	26 709	2 888 126	8 813 524

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

Статья	(тыс. тенге)			
	BBB- и выше	от BB+ до B-	Без рейтинга	Итого
Денежные средства	712 187	-	-	712 187
Денежные средства связанные с брокерской деятельности	1 291 926	-	-	1 291 926
Депозиты в банках	148 694	-	-	148 694
Денежные средства принятые в инвестиционное управление	43 083	-	-	43 083
Краткосрочные финансовые инвестиции	766 484	118 917	159 174	1 044 575
Торговая дебиторская задолженность	-	-	1 116 638	1 116 638
Комиссионные доходы к получению	-	-	106 784	106 784
Прочие финансовые активы	-	-	1 725 073	1 725 073
Долгосрочные финансовые инвестиции	-	-	205 019	205 019
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	-	121 903	121 903
	2 962 374	118 917	3 434 591	6 515 882



Кредитный риск

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

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

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

Статья	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	(тыс. тенге)
					Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства	4 698 184	-	4 698 184	-	4 698 184
Денежные средства связанные с брокерской деятельностью	622 933	-	622 933	-	622 933
Депозиты в банках	149 830	-	149 830	-	149 830
Денежные средства принятые в инвестиционное управление	268 041	-	268 041	-	268 041
Краткосрочные финансовые инвестиции	333 180	-	333 180	-	333 180
Торговая дебиторская задолженность	949 545	-	949 545	-	949 545
Комиссионные доходы к получению	7 602	-	7 602	-	7 602
Прочие финансовые активы	1 311 049	-	1 311 049	-	1 311 049
Долгосрочные финансовые инвестиции	136 287	-	136 287	-	136 287
Долгосрочная дебиторская задолженность	336 873	-	336 873	-	336 873
Общая сумма кредитного риска	8 813 524	-	8 813 524	-	8 813 524

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

Статья	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	(тыс. тенге)
					Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства	712 187	-	712 187	-	712 187
Денежные средства связанные с брокерской деятельностью	1 291 926	-	1 291 926	-	1 291 926
Депозиты в банках	148 694	-	148 694	-	148 694
Денежные средства принятые в инвестиционное управление	43 083	-	43 083	-	43 083
Краткосрочные финансовые инвестиции	1 044 575	-	1 044 575	-	1 044 575
Торговая дебиторская задолженность	1 116 638	-	1 116 638	-	1 116 638
Комиссионные доходы к получению	106 784	-	106 784	-	106 784

Прочие финансовые активы	1 725 073	-	1 725 073	-	1 725 073
Долгосрочные финансовые инвестиции	205 019	-	205 019	-	205 019
Долгосрочная дебиторская задолженность	121 903		121 903		121 903
Общая сумма кредитного риска	6 515 882	-	6 515 882	-	6 515 882

Кредитный риск связанный с платежеспособностью клиентов – Группа подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по возврату задолженности, как дебиторской, так и по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка

Прямой кредитный риск представляет собой риск убытка в результате дефолта контрагента в отношении статей отчета о финансовом положении. Решения в области инвестиций в инструменты с фиксированным доходом и краткосрочные долговые бумаги основаны на строгих критериях платежеспособности. Казначейство осуществляет постоянный мониторинг в отношении непогашенных инвестиций. Группа не ожидает дефолта своих контрагентов, имея в виду их кредитное качество.

Группа приобретает годовые страховые полисы, как для специальных рисков, так и для общих рисков. Страхование покрывает вышеперечисленные разнообразные риски, чтобы снизить вероятность непредвиденных внезапных убытков.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. Руководство осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

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

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

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

	31 декабря 2011 г.						(тыс. тенге)
	До востребования	Менее 1 Месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	Свыше 3 лет	Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Денежные средства	4 698 184	-	-	-	-	-	4 698 184
Денежные средства	622 933	-	-	-	-	-	622 933



связанные с брокерской деятельностью							
Депозиты в банках	-	-	-	-	1 430	148 400	149 830
Деньги принятые в инвестиционное управление	-	268 041	-	-	-	-	268 041
Краткосрочные финансовые инвестиции				333 180			333 180
Торговая дебиторская задолженность	-	-	949 545	-	-	-	949 545
Комиссионные доходы к получению	-	7 602	-	-	-	-	7 602
Прочие финансовые активы	-	-	-	1 311 049	-	-	1 311 049
Долгосрочные финансовые инвестиции	-	-	-	-	-	136 287	136 287
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	-	-	-	-	336 873	336 873
	5 321 117	275 643	949 545	1 644 229	1 430	621 560	8 813 524
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Долгосрочная и краткосрочная кредиторская задолженность	-	-	-	5 194 594	-	994 286	6 188 880
Займы	-	-	-	5 624 256	5 756 554	1 614 648	12 995 458
Обязательства по финансовой аренде	-	-	-	414 859	632 854	8 150	1 055 863
Обязательства по облигациям	-	-	-	946 156	8 228 748	-	9 174 904
Кредиторская задолженность клиентам	-	775 640	-	-	-	-	775 640
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	205 200	-	900 000	1 105 200
Финансовые активы принятые в доверительное или инвестиционное управление	-	268 041	-	-	-	-	268 041
	-	1 043 681	-	12 385 065	14 618 156	3 517 084	31 563 986
Нетто позиция	5 321 117	(768 038)	949 545	(10 740 836)	(14 616 726)	(2 895 524)	(22 750 462)

(тыс. тенге)

31 декабря 2010 г.

	До востребования	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	Свыше 3 лет	Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Денежные средства	712 187	-	-	-	-	-	712 187
Денежные средства связанные с брокерской деятельностью	1 291 926	-	-	-	-	-	1 291 926
Депозиты в банках	-	-	-	1 194	-	147 500	148 694
Деньги принятые в инвестиционное управление	-	43 083	-	-	-	-	43 083
Краткосрочные финансовые инвестиции	221 052	238 597	1 354	524 345	-	59 227	1 044 575
Торговая дебиторская задолженность	-	-	33 188	1 083 450	-	-	1 116 638
Комиссионные доходы к получению	-	106 784	-	-	-	-	106 784
Прочие финансовые активы	-	-	-	1 725 073	-	-	1 725 073



Долгосрочные финансовые инвестиции	-	-	-	-	-	205 019	205 019
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	-	-	-	-	121 903	121 903
	2 225 165	388 464	34 542	3 334 062	-	533 649	6 515 882
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Долгосрочная и краткосрочная кредиторская задолженность	-	-	-	4 821 656	-	1 458 362	6 280 018
Займы	-	-	-	3 348 706	1 642 466	8 672 506	13 663 678
Обязательства по финансовой аренде	-	-	-	630 847	-	976 803	1 607 650
Обязательства по облигациям	-	-	-	572 804	5 035 871	1 888 618	7 497 293
Кредиторская задолженность клиентам	-	1 437 235	-	-	-	-	1 437 235
Прочие финансовые обязательства	-	4 078	122	366 679	-	947 400	1 318 279
Финансовые активы принятые в доверительное или инвестиционное управление	-	43 083	7 533	-	-	-	50 616
	-	1 484 396	7 655	9 740 692	6 678 337	13 943 689	31 854 769
Нетто позиция	2 225 165	(1 095 932)	26 887	(6 406 630)	(6 678 337)	(13 410 040)	(25 338 887)

Рыночный риск

Рыночный риск заключается в возможном колебании стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен. Группа управляет рыночным риском путем периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть из-за негативных изменений рыночной конъюнктуры. Рыночный риск — это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов.

Валютный риск

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

Активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, и предполагаемые денежные потоки по закупкам и продажам с высокой степенью вероятности вызывают подверженность валютному риску. Из-за изменений в экономических условиях валютная корзина может также меняться в течение финансового года.

Однако в долгосрочном периоде Группа ограничивает валютный риск путем сбалансированной стратегии источников финансирования между тенге, долларом США и ЕВРО. Структура обязательств также сформирована таким образом, что валютные обязательства в основном представляют собой долгосрочные обязательства со сроком погашения от 5 до 7 лет, что дает возможность скорректировать через коммерческую политику любые резкие колебания обменного курса.

В разрезе поставщиков Группа осуществляет деятельность в регионах, расположенных в разных частях мира, и таким образом подвергает себя валютному риску, возникающему вследствие комбинирования различных валют. Активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, и предполагаемые

денежные потоки по закупкам и продажам с высокой степенью вероятности вызывают подверженность валютному риску. Для нивелирования данных рисков, касающихся в основном краткосрочных обязательств в иностранной валюте, Группа использует следующие инструменты хеджирования, как краткосрочные без поставочные форвардные договора по доллару США и ЕВРО (по состоянию на 31 декабря 2011 г. не было открытых позиций по таким договорам), специальные оговорки в договорах с поставщиками по поводу резких скачков более чем на 10%, а также коммерческую политику. Относительно коммерческой политики необходимо отметить, что ответная коррекция цен на колебания валюты не представляет собой пропорциональный рост в соответствии с процентом девальвации. Связано это с тем, доля импорта в готовом продукте составляет от 30% до 50%, все остальное представляет собой местное сырье и расходы, выраженные в местной валюте. Это дает возможность сглажено, не нанося ущерба продажам, корректировать негативное влияние курсовой разницы.

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

На 31 декабря 2011 года Группа имеет сумму активов в виде выплаченных авансов в иностранной валюте.

(тыс.тенге)

	31 декабря 2011 г.								
	KZT	USD	EURO	GBP	CHF	KGS	UZS	RR	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	5 634 516	3 085 857	48	19 900	7 331	20 595	40 927	4 350	8 813 524
Денежные средства	1 662 852	2 971 388	48	-	7 331	15 677	40 888	-	4 698 184
Денежные средства, связанные с брокерской деятельностью	580 671	28 840	-	13 422	-	-	-	-	622 933
Депозиты в банках	148 400	1 430	-	-	-	-	-	-	149 830
Деньги, принятые в инвестиционное управление	243 584	20 283	-	4 174	-	-	-	-	268 041
Краткосрочные финансовые инвестиции	303 295	27 581	-	2 304	-	-	-	-	333 180
Торговая дебиторская задолженность	903 903	36 335	-	-	-	4 918	39	4 350	949 545
Комиссионные доходы к получению	7 602	-	-	-	-	-	-	-	7 602
Прочие финансовые активы	1 311 049	-	-	-	-	-	-	-	1 311 049
Долгосрочные финансовые инвестиции	136 287	-	-	-	-	-	-	-	136 287
Долгосрочная дебиторская задолженность	336 873	-	-	-	-	-	-	-	336 873
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	19 621 810	8 516 249	3 386 461	17 596	-	3 482	5 803	12 585	31 563 986
Долгосрочная и краткосрочная кредиторская задолженность	2 450 160	1 864 290	1 852 560	-	-	3 482	5 803	12 585	6 188 880
Финансовые обязательства	5 914 584	6 602 836	478 038	-	-	-	-	-	12 995 458
Обязательства по финансовой аренде	-	-	1 055 863	-	-	-	-	-	1 055 863
Обязательства по облигациям	9 174 904	-	-	-	-	-	-	-	9 174 904
Кредиторская задолженность клиентам	733 378	28 840	-	13 422	-	-	-	-	775 640
Прочие финансовые обязательства	1 105 200	-	-	-	-	-	-	-	1 105 200

Финансовые активы принятые в доверительное или инвестиционное управление	243 584	20 283	-	4 174	-	-	-	-	268 041
Нетто позиция по балансу	(13 987 294)	(5 430 392)	(3 386 413)	2 304	7 331	17 113	35 124	(8 235)	(22 750 462)

На 31 декабря 2010 года Группа имеет сумму активов в виде выплаченных авансов в иностранной валюте.

	31 декабря 2010 г.								Итого
	KZT	USD	EURO	GBP	CHF	KGS	UZS	RR	
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	6 076 555	266 575	90 670	6 493	7 331	17 450	50 689	119	6 515 882
Денежные средства	642 315	68	191	-	7 331	11 593	50 689	-	712 187
Денежные средства, связанные с брокерской деятельностью	1 278 786	6 647	-	6 493	-	-	-	-	1 291 926
Депозиты в банках	1 194	147 500	-	-	-	-	-	-	148 694
Деньги, принятые в инвестиционное управление	41 802	1 281	-	-	-	-	-	-	43 083
Краткосрочные финансовые инвестиции	1 044 575	-	-	-	-	-	-	-	1 044 575
Торговая дебиторская задолженность	909 104	111 079	90 479	-	-	5 857	-	119	1 116 638
Комиссионные доходы к получению	106 784	-	-	-	-	-	-	-	106 784
Прочие финансовые активы	1 725 073	-	-	-	-	-	-	-	1 725 073
Долгосрочные финансовые инвестиции	205 019	-	-	-	-	-	-	-	205 019
Долгосрочная дебиторская задолженность	121 903	-	-	-	-	-	-	-	121 903
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	19 219 098	9 729 379	2 872 610	6 493	-	20 902	6 057	230	31 854 769
Долгосрочная и краткосрочная кредиторская задолженность	1 958 797	2 128 995	2 165 037	-	-	20 902	6 057	230	6 280 018
Финансовые обязательства	5 363 649	7 592 456	707 573	-	-	-	-	-	13 663 678
Обязательства по финансовой аренде	1 607 650	-	-	-	-	-	-	-	1 607 650
Обязательства по облигациям	7 497 293	-	-	-	-	-	-	-	7 497 293
Кредиторская задолженность клиентам	1 424 095	6 647	-	6 493	-	-	-	-	1 437 235
Прочие финансовые обязательства	1 318 279	-	-	-	-	-	-	-	1 318 279
Финансовые активы принятые в доверительное или инвестиционное управление	49 335	1 281	-	-	-	-	-	-	50 616
Нетто позиция по балансу	(13 142 543)	(9 462 804)	(2 781 940)	-	7 331	(3 452)	44 632	(111)	(25 338 887)

Анализ чувствительности, показанный ниже, сделан на основе подверженности риску, связанному с курсами доллара США и ЕВРО к тенге, если бы курс был на 5% выше/ниже.

Валюта	на 31.12.2011 г.	Курсы валют			Параллельный сдвиг	
		Параллельный сдвиг рост на 10%	снижение на 10%	на 31.12.2010 г.	рост на 10%	снижение на 10%
USD	148,40	163,24	133,56	147,50	162,25	132,75
ЕВРО	191,72	210,89	172,55	196,88	216,57	177,19

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2011 г. Воздействие на прибыль или убыток	31 декабря 2010 г. Воздействие на прибыль или убыток
Укрепление доллара США на 10%	(543 039)	(946 280)
Ослабление доллара США на 10%	543 039	946 280
Укрепление доллара ЕВРО на 10%	(338 641)	(278 194)
Ослабление доллара ЕВРО на 10%	338 641	278 194

Процентный риск

Группа подвержена риску, связанному с процентной ставкой. Риск, связанный с процентной ставкой, главным образом возникает в связи с активами и обязательствами, по которым начисляются проценты.

Анализ чувствительности, показанный ниже, был сделан на основе подверженности риску, связанному с процентной ставкой, производных инструментов на дату консолидированного отчета о финансовом положении. По обязательствам с плавающей процентной ставкой анализ подготовлен, исходя из предположения, что сумма непогашенной задолженности на дату отчета о финансовом положении была таковой в течение всего года. Возрастание или понижение на 100 базовых единиц используется при составлении внутренних отчетов для топ менеджмента и представляет собой оценку менеджмента разумно возможных изменений в процентной ставке.

Если процентные ставки были бы на 100 базовых единиц выше/ниже, и все остальные переменные оставались бы постоянными для Группы, то прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2011 г. уменьшилась/увеличилась бы на 25 927 тыс. тенге (за 2010 г. уменьшилась/увеличилась бы на 31 410 тыс. тенге). Это главным образом относится к подверженности Группы риску, связанному с процентными ставками, по обязательствам с плавающей процентной ставкой.

Риск изменения рыночных цен ценных бумаг

Наименование эмитента	Вид бумаги	НИН	Валюта	Рыночная цена		
				28.05.2012	31.12.2011	31.12.2010
EURASIAN NATURAL RESOURCES CORPORATION PLC	Акции	GB00B29BCK10	GBP	453,52	626,70	-
PHYSICAL PLATINUM SHARES	Акции	US26922V1017	USD	140,62	134,78	-
TARGET CORP	Акции	US87612E1064	USD	57,53	51,45	-
АО «Казахстанская Фондовая Биржа»	Акции	KZ1C10030019	KZT	-	-	3800
АО «Казкоммерцбанк»	Акции	KZ1C00400016	KZT	198,51	191,78	405,6
АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	Акции	KZ1C33870011	KZT	215,00	211,09	370,75
АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз»	Акции	KZ1C51460018	KZT	16 566,01	13826,54	17171,55
АО «Роса»	Акции	KZ1C07780014	KZT	-	-	-

ОАО «Ульбинский металлургический комбинат»	Акции	KZ1P18700214	KZT	-	-	-
АО "Казкоммерцбанк"	Облигации	KZ2CKY10B513	KZT	97,6107	94,4543	-
АО «АТФБанк»	Облигации	KZPC1Y07B598	KZT	-	100,6995	-
АО «Банк ЦентрКредит»	Облигации	KZPC7Y10B656	KZT	91,6498	94,5313	90,0544
АО «Банк ЦентрКредит»	Облигации	KZPC3Y10B655	KZT	93,9742	98,1399	-
АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания»	Облигации	KZ2C0Y10A980	KZT	92,6646	99,3701	83,912
АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	Облигации	KZPC5Y10B197	KZT	88,1194	97,5027	-
АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	Облигации	KZPC6Y10B195	KZT	90,9216	89,9131	96,3038
Министерство Финансов Республики Казахстан	Облигации	KZK2KY040451	KZT	100,0639	100,1726	-
Министерство Финансов Республики Казахстан	Облигации	KZKDKY090014	KZT	111,8164	111,7604	103,5798
Министерство Финансов Республики Казахстан	Облигации	KZK2KY030726	KZT	-	101,9609	107,2825

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

	(тыс.тенге)	
	2011 г.	2010 г.
	Прибыль(убыток)	Прибыль(убыток)
5% рост котировок ценных бумаг	62 480	62 818
5% снижение котировок ценных бумаг	(62 480)	(62 818)

Риск, связанный с движением денег

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

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

Изменение справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на отчетную дату осуществляется Группой на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров, без вычета затрат по сделке.

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

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

- Котировки на активном рынке (Уровень 1) – Оценки, основанные на котировках на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Группа имеет доступ. К данным финансовым инструментам не применяются корректировки оценки и пакетные скидки. Так как оценка основана на котировках, свободно и регулярно доступных на активном рынке, оценка этих продуктов не требует проявления существенной степени суждения.



- Методики оценки с использованием очевидных исходных данных (Уровень 2) – Оценка на основе данных, для которых все исходные данные очевидны, прямо или косвенно, а также оценка на основе одной или более очевидных котировок, полученных в результате стандартных операций на рынках, не считающихся активными.
- Методики оценки, учитывающие информацию, отличную от очевидных рыночных данных (Уровень 3) – Оценка основана на данных, не являющихся очевидными и значимыми для общей оценки справедливой стоимости.

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

	31 декабря 2011 г.		31 декабря 2010 г.	
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Итого	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Итого
Финансовые активы				
Акции	151 757	151 757	175 941	175 941
Облигации	181 423	181 423	868 634	868 634
ИТОГО	333 180	333 180	1 044 575	1 044 575

Расчет справедливой стоимости доли в инвестиционных паевых фондах производит управляющая компания АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI»/

	31 декабря 2011 г.		31 декабря 2010 г.	
	Справедливая стоимость (Уровень 3)	Итого	Справедливая стоимость (Уровень 3)	Итого
Финансовые активы				
Доля в инвестиционных паевых фондах	136 287	136 287	205 019	205 019
ИТОГО	136 287	136 287	205 019	205 019

Риск досрочного погашения

Риск досрочного погашения — это риск того, что Группа понесет финансовый убыток вследствие того, что его клиенты и контрагенты погасят или потребуют погашения обязательств раньше или позже, чем предполагалось. Как отмечалось выше, в отчетном периоде Группа осуществляла деятельность за счет собственных средств, однако величина кредиторской задолженности и обязательств в целом существенна для Группы, при этом величина текущих обязательств Группы превысила величину текущих активов на 31 декабря 2010 года на сумму 1 047 117 тыс. тенге, на 31 декабря 2011 года превышения нет.

Риски, связанные с несчастными случаями и стихийными бедствиями

Группа стремится принять необходимые меры, чтобы все финансовые, репутационные и прочие убытки Группы и ее клиентов были минимизированы посредством превентивных мер управления рисками или путем приобретения страховых полисов. Страховые полисы приобретаются для рисков, которыми нельзя управлять изнутри. Цель службы Экономической безопасности Группы состоит в том, чтобы обеспечить оптимальное страхование в отношении рисков, могущие причинить ущерб либо в отношении физических активов (например, здания), либо интеллектуальной собственности (например, бренд «RG Brands»), либо потенциальных обязательств (например, в отношении продукции).

Операционный риск

Операционный риск — это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Группа не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Группа может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки.

51. Утверждение консолидированной финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность была одобрена руководством Группы и утверждена для выпуска 28 мая 2012 г.

