

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

1. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ЮРИДИЧЕСКИЙ СТАТУС

АО Казахский Республиканский Торговый Дом «Зангар» (далее - «Компания») зарегистрировано в июле 1994 г. Компания управляет торговым центром, который находится в центре города Алматы. С июня 2001г. Компания изменила свою основную деятельность, перейдя с торговли товарами на управление инвестиционной недвижимостью с целью получения арендных платежей или доходов от прироста стоимости капитала.

По состоянию на 31 декабря 2010 года основными собственниками акций Компании являются ТОО «Зангар Групп», доля которого составляет – 92,68% от общего количества простых акций и 87,04% от общего количества привилегированных акций, физическое лицо Алтынов Г. – 7,09% от общего количества простых акций (Выписка из реестра независимой регистраторской компании АО «Реестр», лицензия №0406200436 от 31.12.2010 года).

Головной офис Компании расположен по адресу: Республика Казахстан, 050004, г. Алматы, пр. Абылай Хана, 62.

Общее количество сотрудников Компании на 31 декабря 2010 и 2009 гг. составляло соответственно 106 и 114 человек.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основа представления – Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), включая все принятые ранее стандарты IAS и интерпретации к МСФО, и полностью соответствует им. Компания ведет учет в казахстанских тенге, которые являются валютой отчетности и функциональной валютой.

Финансовая отчетность Компании подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением следующего:

Земельный участок и расположенное на нём здание Торгового дома «Зангар» оценены по справедливой стоимости.

Финансовые инструменты оценены по амортизированной стоимости с применением метода эффективной ставки процента.

Принцип непрерывной деятельности – Данная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа непрерывной деятельности, который предполагает реализацию активов и исполнение обязательств в ходе обычной деятельности Компании. Данная финансовая отчетность не включает поправки, относящиеся к реализационной стоимости активов и к классификации обязательств, которые могут быть необходимы в случае, если юридическое лицо не сможет продолжать свою деятельность в будущем.

Принятие новых и пересмотренных стандартов

В текущем году Компания приняла все новые и пересмотренные Стандарты и Интерпретации, выпущенные Комитетом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (IASB) и Комитетом по Интерпретациям Международных Стандартов Финансовой Отчетности (IFRIC), одобренные ЕС и релевантные ее деятельности, которые применяются в отношении периодов годовой отчетности, начинающихся с 1 января 2010 г.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Деньги – Денежные средства состоят из денежных средств в кассе, денежных средств на текущих банковских счетах и денежных средств на корпоративных платежных карточках.

Дебиторская задолженность – Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков первоначально признается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом резерва под обесценение.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков создается при наличии объективных свидетельств того, что компания не сможет получить всю причитающуюся ей сумму в первоначально установленный срок. Значительные финансовые затруднения дебитора, вероятность того, что дебитор столкнется с банкротством или финансовой реорганизацией, дефолт или просроченная оплата, считаются факторами снижения стоимости дебиторской задолженности. Балансовая стоимость актива снижается с использованием счета резервов, сумма убытка признается в отчете о прибылях и убытках в составе общих и административных расходов. Величину резерва составляет разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по соответствующей первоначальным условиям финансирования эффективной ставке процента. Безнадёжная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков списывается за счет счета резервов по обесценению дебиторской задолженности покупателей и заказчиков. Последующее восстановление ранее списанных сумм кредитуется на общие и административные расходы в отчете о совокупном доходе.

Товарно-материальные запасы – Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость товарно-материальных запасов учитывается по методу средневзвешенной стоимости.

Основные средства – Все основные средства отражены по исторической стоимости за вычетом накопленного износа.

Капитализированные затраты включают основные расходы по модернизации и реконструкции, которые увеличивают срок полезной службы активов или увеличивают их рентабельность. Расходы по ремонту и эксплуатации основных средств, которые не отвечают вышеуказанному критерию капитализации, учитываются в отчете о совокупном доходе по мере их возникновения.

Износ рассчитывается по прямолинейному методу с использованием следующих предполагаемых сроков полезной службы активов:

Здания и сооружения	от 4 до 25 лет
Машины и оборудование	от 5 до 14 лет
Транспортные средства	7 лет
Прочие основные средства	от 4 до 14 лет

Доходы и убытки от выбытия или списания основных средств определяются как разница между доходами от реализации и балансовой стоимостью активов и признаются в отчете о совокупном доходе.

Нематериальные активы – активы длительного пользования, не имеющие физических характеристик, но представляющие собой определенную стоимость, благодаря долгосрочным правам и преимуществам, которые они предоставляют субъекту. К нематериальным активам Компании, используемым в течение длительного периода в хозяйственной деятельности и приносящим доход, относятся права пользования земельными участками, природными ресурсами, патентами, лицензиями, "ноу-хау", программные продукты, монопольные права и привилегии (включая лицензии на определенные виды деятельности), организационные расходы и т.п.

К учету нематериальных активов применяются все те же правила, что и для основных средств. Начисление амортизации производится методом прямолинейного списания, при этом:

- ♦ по нематериальным активам, имеющим определенный срок действия, срок полезного функционирования определяется в пределах срока действия;

- ♦ по нематериальным активам, не имеющим лимита срока службы, амортизация не начисляется, а ежегодно проводятся тесты на обесценение.

Сроки амортизации нематериальных активов:

товарный знак	10 лет
---------------	--------

При устранении или выбытии нематериального актива он исключается из бухгалтерского баланса.

Прибыль или убыток определяется как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой величиной актива, и признаются как доход или расход в "Отчете о совокупном доходе", как прочий операционный доход или расход.

Обесценение основных средств и нематериальных активов – На каждую дату составления бухгалтерского баланса Компания пересматривает текущую стоимость материальных и нематериальных активов для определения наличия показателей, свидетельствующих об их обесценении. Если таковые показатели имеются, определяется возмещаемая стоимость актива с целью определения убытка от обесценения (при его наличии). В случае, если определить стоимость возмещения индивидуального актива невозможно, Компания определяет стоимость возмещения отдельной Компании активов, генерирующих основные денежные потоки, к которой принадлежит данный актив.

Если возмещаемая сумма основных средств, или активов, генерирующих основные потоки денежных средств, оценивается ниже их балансовой стоимости, балансовая стоимость основных средств (активов, генерирующих основные потоки денежных средств) уменьшается до их возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения признаются как расходы сразу же на момент их возникновения.

Инвестиционная собственность. - Инвестиционная собственность Компании предназначена для получения прибыли от сдачи её в аренду.

Инвестиционная собственность представлена землей и зданиями, находящимися в полной собственности Компании. Инвестиционная собственность учитывается по справедливой стоимости. Справедливая собственность основана на рыночной стоимости аналогичных объектов, которая, по необходимости, корректируется с учетом их характера, месторасположения или состояния. Если подтвержденная рыночная информация отсутствует, Компания использует альтернативные методы оценки, такие как метод прогнозирования дисконтированного потока денежных средств или текущих цен на менее активных рынках.

Прибыль или убыток от изменения справедливой стоимости инвестиции в недвижимость относятся на чистую прибыль или убыток за тот период, в котором они возникли.

Последующие затраты, связанные с отраженной в отчетности инвестицией в недвижимость, относятся на увеличение балансовой стоимости инвестиции в недвижимость, когда существует вероятность того, что Компания в будущем получит экономические выгоды сверх нормативных показателей, первоначально рассчитанных для имеющихся объектов инвестиций в недвижимость. Все прочие последующие затраты признаются как расходы в том периоде, в котором они были понесены.

Долгосрочная дебиторская задолженность – Компания учитывает долгосрочную дебиторскую задолженность, удерживаемую до погашения, по стоимости амортизированных затрат с использованием метода эффективной процентной ставки.

Стоимость амортизированных затрат представляет собой сумму, по которой был первоначально признан актив, впоследствии уменьшенную/увеличенную на сумму накопленной амортизации за вычетом основной суммы долга, а также на сумму частичного списания в результате обесценения безнадежных долгов. Убыток от обесценения признается в отчете о совокупном доходе.

Финансовые инструменты – Финансовые инструменты, указанные в бухгалтерском балансе, включают в себя дебиторскую задолженность и кредиторскую задолженности. Справедливая стоимость этих финансовых инструментов приблизительно равна их балансовой стоимости из-за короткого срока погашения или согласованных условий оплаты.

Долгосрочный актив, предназначенный для продажи - Компания классифицирует, если его балансовая стоимость будет возмещена в основном за счет продажи, а не посредством продолжающегося использования. Компания измеряет долгосрочный актив, предназначенный для продажи, по наименьшей из балансовой и справедливой стоимостей за вычетом расходов на продажу. Доход (убыток) от изменения справедливой стоимости признается в отчете о совокупном доходе.

Займы – Займы первоначально отражаются по справедливой стоимости, за вычетом затрат на совершение сделки. В дальнейшем займы отражаются по амортизированной стоимости; любая разница между полученными средствами (за вычетом затрат на совершение сделки) и суммой к погашению отражается в отчете о совокупном доходе в течение срока, на который выданы займы, с использованием метода эффективной процентной ставки.

Займы классифицируются как краткосрочные обязательства, кроме случаев, когда Компания обладает безусловным правом отложить урегулирование обязательства, как минимум, на год после даты составления бухгалтерского баланса.

Текущий и отсроченный налог - В финансовой отчетности подоходный налог отражается в соответствии с законодательством Республики Казахстан, действующим либо практически вступившим в силу на отчетную дату.

Расходы по подоходному налогу включают в себя текущие и отсроченные налоги и отражаются в отчете о совокупном доходе, за исключением налогов, связанных с операциями, которые отражаются в учете в одном или разных периодах непосредственно в составе капитала.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из налоговых органов, в отношении облагаемой прибыли или убытка за текущий и прошлые периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответственных налоговых деклараций. Прочие налоги, помимо подоходного налога, отражаются в составе операционных расходов.

Отсроченный подоходный налог начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. Балансовая величина отсроченного налога рассчитывается согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, согласно принятым или по существу принятым на отчетную дату налоговым ставкам.

Активы по отсроченному подоходному налогу в отношении уменьшающую налоговую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Резервы – Резерв признается тогда, когда у Компании имеется обязательство (юридически обоснованное или же подразумеваемое), возникшее в результате прошлых событий и существует большая вероятность необходимости оттока ресурсов, сопряженных с получением экономической выгоды, для урегулирования данного обязательства и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью надежности. Резерв пересматривается на каждую дату составления отчета о финансовом положении и корректируются для отражения наиболее точной текущей оценки, сделанной руководством.

Признание доходов – Доходы признаются в момент предоставления услуг, и когда существует вероятность получения экономических выгод, связанных со сделкой, и можно с надежной степенью уверенности оценить размер дохода. Степень завершенности доходов оценивается на основе фактически оказанной услуги, как доля от общего объема услуг, которые должны быть оказаны.

Основная часть доходов представляет собой доход от аренды, который признается соразмерно периоду аренды на равномерной основе. Доходы признаются за вычетом налога на добавленную стоимость.

Признание расходов – Стоимость предоставленных услуг признается в том же периоде, в каком признается соответствующий доход.

Вознаграждения работникам – Краткосрочные вознаграждения работникам включают в себя такие статьи как:

- заработная плата рабочим и служащим;
- краткосрочные оплачиваемые отпуска;
- вознаграждения не в денежной форме (такие как медицинское страхование, оплата услуг сотовой связи).

Когда работник оказывает услуги Компании в течение отчетного периода, Компания признает не дисконтированную величину краткосрочных вознаграждений работникам, подлежащую выплате в обмен на эти услуги в качестве обязательства после вычета любой уже выплаченной суммы; если уже выплаченная сумма превышает не дисконтированную величину выплат, Компания признает это превышение в качестве актива, в той мере в какой авансовые расходы приведут к сокращению будущих платежей или возврату денежных средств. Начисления признаются расходами, за исключением тех сумм, которые разрешено включать в себестоимость актива.

Компания перечисляет взносы в пенсионные фонды за своих служащих. Отчисления в пенсионные фонды удерживаются с заработной платы каждого работника. Компания не имеет других обязательств, связанных с пенсионным обеспечением работников.

Расчеты и операции со связанными сторонами - В настоящей финансовой отчетности связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны, как определено в МСФО IAS-24 "Раскрытие информации о связанных сторонах". При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции или имеет значительное сальдо на 31 декабря 2010 года, подробно описан далее (Примечание 28).

Балансовая стоимость одной акции - Балансовая стоимость одной привилегированной акции рассчитывается путем деления уставного капитала по привилегированным акциям на количество таких акций.

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается путем деления чистых активов для простых акций на количество простых акций Компании. Чистые активы для простых акций это активы в финансовой отчетности скорректированные на сумму нематериальных активов, обязательств и уставного капитала по привилегированным акциям.

Прибыль на акцию - Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю держателей обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода.

Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки прибыли или убытка, приходящихся на держателей обыкновенных акций материнской организации, и средневзвешенного количества акций в обращении на воздействие, оказываемое всеми потенциальными обыкновенными акциями с разводняющим эффектом.

4. КЛЮЧЕВЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ

Компания производит оценки и допущения, влияющие на отражение в отчетности сумм активов и обязательств. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта

руководства компании и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство так же использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, включают:

а) Обесценение

На каждую отчетную дату руководство оценивает наличие признаков обесценения активов.

При наличии признаков обесценения основных средств руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из величин справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и его стоимости использования. Расчет стоимости использования требует применения оценочных данных и профессиональных суждений со стороны руководства, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство оценило возмещаемую сумму основных средств Компании исходя из оценки предполагаемых будущих поступлений и оттоков денежных средств от использования активов, ставки дисконта и прочих показателей. На 31 декабря 2010 года возмещаемая сумма основных средств Компании превышает их балансовую стоимость, и соответственно Компания не отразила убытка от обесценения в данной финансовой отчетности.

б) Срок полезной службы нематериальных активов и основных средств

Нематериальные активы и ОС амортизируются в течение срока своей полезной службы. Срок полезной службы основан на оценке руководства того периода, в течение которого активы будут приносить доход, что периодически проверяется на непрерывное соответствие. По причине длительного срока полезной службы некоторых активов изменения в оценках могут привести к значительным изменениям в балансовой стоимости.

в) Налоги

Существующее налоговое законодательство допускает различные толкования и претерпевает частые изменения. Интерпретация налоговыми органами налогового законодательства в отношении операций и деятельности Компании может не совпадать с интерпретацией данного законодательства руководством Компании. Как следствие, налоговые органы могут оспорить правильность применения налогового законодательства, и Компании могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы, сумма которых может оказаться значительной. Период, в течение которого отчетность может быть проверена налоговыми и таможенными органами, составляет пять лет. Компания считает, что ее начисления налоговых обязательств адекватны в отношении всех открытых для аудита отчетных периодов, основываясь на ее оценке многих факторов, включая прошлый опыт и интерпретацию налогового законодательства. Такая оценка основывается на оценках и допущениях и может включать целый ряд сложных суждений о будущих событиях. В случае если получившаяся в результате окончательная сумма налоговых обязательств отличается от суммы, признанной в отчетности, то такая разница может оказать влияние на расходы по налогам за период, в котором была проведена такая оценка.

г) Инвестиционная собственность

Компания признает свою инвестиционную собственность по справедливой стоимости, при этом изменения справедливой стоимости признаются в отчете о совокупном доходе.

д) Дебиторская задолженность

На регулярной основе Компания проводит оценку дебиторской задолженности на предмет обесценения. Резервы под обесценение установлены для признания убытков на обесценение дебиторской задолженности. Компания полагает, что резерв под обесценение дебиторской задолженности является ключевым источником неопределенности расчетной оценки, так как

- (i) резерв под обесценение дебиторской задолженности подвержен изменениям из периода в период, поскольку допущения о будущем уровне невыполнения

- обязательств и об оценке потенциальных убытков, относящихся к обесценению дебиторской задолженности, основаны на недавнем опыте, а также
- (ii) любое значительное расхождение между предполагаемыми и фактическими убытками потребует начисления дополнительных убытков Компанией, которые могут оказать значительное влияние на финансовую отчетность в будущем.

Резерв под обесценение финансовых активов в финансовой отчетности был определен, учитывая существующую экономическую и политическую ситуацию. Компания не может предсказать будущие изменения ситуации в Казахстане и влияние, которое данные изменения могут оказать на достаточность резервов под обесценение финансовых активов в будущих периодах.

5. ДЕНЬГИ

По состоянию на 31 декабря деньги включали:

	31.12.2010	31.12.2009
Деньги на счете в тенге	27 476	30 525
Деньги в кассе	5 277	4 743
Итого:	32 753	35 268

6. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря дебиторская задолженность составила:

	31.12.2010	31.12.2009
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	7 376	7 361
Авансы, выданные поставщикам за прочие услуги	3 738	7 382
Резерв по сомнительным долгам	-	(352)
Итого:	11 114	14 391

Вся дебиторская задолженность выражена в тыс. тенге.

7. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря товарно-материальные запасы включали:

	31.12.2010	31.12.2009
Материалы, из них:	1 143	1 126
Топливо	400	383
Прочие	743	743
Товары	2 499	674
Итого:	3 642	1 800

8. АВАНСОВЫЕ ПЛАТЕЖИ ПО КОРПОРАТИВНОМУ ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ И НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

По состоянию на 31 декабря налоги к возмещению включали:

	31.12.2010	31.12.2009
Авансовые платежи по корпоративному подоходному налогу	38 372	114 421
Прочие налоги к возмещению	26 451	14 848
Итого:	64 823	129 269

9. ДОЛГОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31.12.2010	31.12.2009
Долгосрочная дебиторская задолженность акционеров по установленной стоимости за акции	1 422 242	1 537 606

Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО за год, заканчивающийся 31 декабря 2010 года

Дисконтирование долгосрочной дебиторской задолженности до справедливой стоимости	(407 455)	(551 536)
Долгосрочная дебиторская задолженность акционеров по справедливой стоимости	1 014 787	986 070
Дисконтированная дебиторская задолженность по сроку гашения, согласно договору:		
Долгосрочная дебиторская задолженность акционеров	722 751	870 706
Текущая часть долгосрочной дебиторской задолженности акционеров	292 036	115 364

Основная часть долгосрочной дебиторской задолженности составляет задолженность за акции АО КРТД «Зангар» основного акционера ТОО «Зангар Групп», переданную при слиянии Компании с дочерним предприятием АО «Тау Орда» в декабре 2005 года. С 2004 по сентябрь 2005 АО «Тау Орда» являлось основным держателем пакета акций.

Текущая задолженность ТОО «Зангар групп» по состоянию на 31.12.2009 была погашена в 2010 году денежными средствами.

В 2010 году была оказана временная финансовая помощь ТОО «Реиз Group» в размере 176 650 тыс. тенге с гашением долга с 2012 по 2015 годы. В 2010 году заключены два договора о временной финансовой помощи с ТОО «Grand Hotel Tien Shan». Один из них в размере 100 000 тыс. тенге с возмещением долга с 2011 по 2012 годы выполнен полностью, другой в размере 120 000 тыс. тенге выплачен частично.

Выделение финансовой помощи ТОО «Реиз Group» произошло по следующей причине. Между ТОО «Реиз Group» и АО «Народный Банк Казахстана» заключено Соглашение о предоставлении кредитной линии № KS 02-06-44 от 21.06.06г. и далее договор банковского займа на получение кредитов. Кроме того, между упомянутыми участниками подписана Гарантия №1, где гарантом выступает АО КРТД «Зангар». В апреле 2010 года наступила ситуация, при которой, ввиду неплатежеспособности ТОО «Реиз Group», обязательства по кредиту в принудительном порядке стал исполнять гарант. Таким образом, сумма финансовой помощи равна сумме выплаченных банку денежных средств по обязательствам ТОО «Реиз Group» за 2010 год.

Кроме того, в результате реорганизации Компании путём присоединения АО «ТАУ ОРДА» в 2005г. Компании была передана дебиторская задолженность ТОО «Зангар групп» по прочим хозяйственным операциям, подлежащая погашению в срок с 2006 по 2015 г.г.

	31.12.2010	31.12.2009
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность по установленной стоимости	529 236	313 331
Дисконтирование долгосрочной дебиторской задолженности до справедливой стоимости	(55 851)	(94 528)
Резерв на сомнительные долги	-	-
Долгосрочная дебиторская задолженность по справедливой стоимости	473 385	218 803
Дисконтированная дебиторская задолженность по сроку гашения согласно договорам:		
Долгосрочная дебиторская задолженность	320 320	218 803
Текущая часть долгосрочной дебиторской задолженности	153 065	-

10. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря прочая дебиторская задолженность и расходы будущих периодов включали:

	31.12.2010	31.12.2009
Расходы будущих периодов	1 128	1 953
Прочая дебиторская задолженность	91	256
Итого:	1 219	2 209

11. ДОЛГОСРОЧНЫЙ АКТИВ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЙ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Земельный участок общей площадью 2, 0872 га, расположенный в г. Алматы, в Медеуском районе, юго-восточнее ул. Олимпийская, севернее санатория « Каменское плато» был получен согласно договора передачи от 7 декабря 2009 года от ТОО «Зангар групп», в счет частичного погашения задолженности по договору купли-продажи акций, а также погашения задолженностей еще по трем договорам.

Целевое назначение земельного участка - для строительства и эксплуатации коттеджей. У Компании нет, намерений использовать этот земельный участок по целевому назначению, а имеются намерения продать этот земельный участок в ближайшее время. Объявления о продаже земельного участка периодически выходят в средствах массовой информации.

На отчетную дату справедливая стоимость земельного участка определена в сумме 443 113 тыс. тенге. Обесценение актива составило 491 953 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря долгосрочный актив, предназначенный для продажи, включает:

	31.12.2010	31.12.2009
Земельный участок	443 113	935 066
Итого:	443 113	935 066

12. ИНВЕСТИЦИОННАЯ СОБСТВЕННОСТЬ

Инвестиционная собственность Компании представлена следующим образом:

	Земля	Здание	Всего
Инвестиционная собственность			
На 01 января 2009 г.	1 381 586	1 990 997	3 372 583
Изменение справедливой стоимости на 31 декабря 2009 г.	(178 630)	(546 176)	(724 806)
	1 202 956	1 444 821	2 647 777
Изменение справедливой стоимости на 31 декабря 2010 г.	48 143	41 777	89 920
	1 251 099	1 486 598	2 737 697

Переоценка инвестиционной собственности (земельный участок, здания и сооружения) по состоянию на 31 декабря 2010 г. проведена независимым оценщиком ТОО «Оптимум-Оценка» (генеральная лицензия №ЮЛ-00574) рыночной стоимостью 2 737 697 тыс. тенге. Удорожание инвестиционной собственности составило 89 920 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2010 г. инвестиционная недвижимость является обеспечением займа, предоставленного АО «Народный Банк Казахстана».

Договор о залоге недвижимого имущества действует до 28 декабря 2020 года.

13. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря основные средства представлены следующим образом:

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Всего
Первоначальная стоимость:					
На 1 января 2009 г.	885	110 133	64 203	48 973	224 194
Поступления	-	223	22 050	604	22 877
Выбытия	-	(70 195)	(23 321)	(3 595)	(97 111)
На 31 декабря 2009 г.	885	40 161	62 932	45 982	149 960

Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО за год, заканчивающийся 31 декабря 2010 года

Накопленная амортизация					
На 1 января 2009 г.	(74)	(84 494)	(8 771)	(20 277)	(113 616)
Начислено за год	(88)	(4 056)	(5 952)	(3 984)	(14 080)
Выбытия	-	70 114	3 866	3 220	77 200
На 31 декабря 2009 г.	(162)	(18 436)	(10 857)	(21 041)	(50 496)
Балансовая стоимость					
на 31 декабря 2009г.	723	21 725	52 075	24 941	99 464
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2010 г.	885	40 161	62 932	45 982	149 960
Поступления	-	-	-	861	861
Выбытия	-	(37)	(795)	(2 576)	(3 408)
Реклассификация	-	103	(1)	349	451
На 31 декабря 2010 г.	885	40 227	62 136	44 616	147 864
Накопленная амортизация					
На 1 января 2010 г.	(162)	(18 436)	(10 857)	(21 041)	(50 496)
Начислено за год	(89)	(3 947)	(9 203)	(3 876)	(17 115)
Выбытия	-	13	367	2 502	2 882
Реклассификация	-	(40)	-	(412)	(452)
На 31 декабря 2010 г.	(251)	(22 410)	(19 693)	(22 827)	(65 181)
Балансовая стоимость					
на 31 декабря 2010г.	634	17 817	42 443	21 789	82 683

14. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря нематериальные активы представлены следующим образом:

	Товарный знак	Всего
Первоначальная стоимость		
На 1 января 2009 г.	25	25
Поступления	-	-
Списание	-	-
На 31 декабря 2009 г.	25	25
Накопленная амортизация		
На 1 января 2009 г.	(1)	(1)
Начислено за год	-	-
На 31 декабря 2009 г.	(1)	(1)
Балансовая стоимость		
на 31 декабря 2009 г.	24	24
Первоначальная стоимость		
На 1 января 2010 г.	25	25
Поступления	-	-
Списание	-	-
На 31 декабря 2010 г.	25	25
Накопленная амортизация		
На 1 января 2010 г.	(1)	(1)
Начислено за год	-	-
На 31 декабря 2010 г.	(1)	(1)
Балансовая стоимость		
на 31 декабря 2010 г.	24	24

Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО за год, заканчивающийся 31 декабря 2010 года

Долгосрочные займы по состоянию на 31 декабря включали:

	31.12.2010	31.12.2009
АО «Народный Банк Казахстан»	1 754 201	2 074 727
За вычетом текущей части долгосрочного займа	(175 420)	(401 560)
Итого:	1 578 781	1 673 167
Начисленные проценты по фиксированной процентной ставке	229 346	274 857

16 февраля 2005г. Компания подписала договор с АО «Народный Банк Казахстана» на получение займа на сумму 3 943 893 тыс. тенге со сроком погашения 16 февраля 2015г.

С 01 ноября 2010 году действует дополнительное соглашение об изменении условий кредитования, где срок гашения кредита был продлен до 31 декабря 2020 года, а проценты по займу изменены с 12% до 13% годовых.

Переплата по процентам по состоянию на 31 декабря 2010 года составила 11 тыс. тенге. Займы предоставлены в тыс. тенге.

Сроки погашения займа:

	Менее 1 года	1-2 года	2-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Фиксированная ставка 13%	175 420	175 420	1 052 521	350 840	1 754 201

(Обеспечением займа являются инвестиционная собственность (Примечание 12) и акции Компании (Примечание 16).

16. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009гг разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный капитал включал:

	31.12.2010	31.12.2009
19 909 800 простых акций (номинальной стоимостью 10 тенге)	199 098	199 098
3 482 480 привилегированных акций (номинальной стоимостью 10 тенге)	34 825	34 825
Итого:	233 923	233 923

По состоянию на 31 декабря 2010 г. простые акции Компании в количестве 19 866 321 штука, принадлежащие ТОО «Зангар групп» и Алтынову Г.Н., заложены под обеспечение займа, предоставленного АО «Народный Банк Казахстана».

Выпускаемые Компанией привилегированные акции дают право на получение дивидендов в размере 1 тенге с одной акции.

Выплата дивидендов по привилегированным акциям производится не реже одного раза в год, за исключением случаев предусмотренных Законом РК «Об акционерных обществах» № 415-III от 13 мая 2003 года.

В 2010 году были полностью выплачены дивиденды по привилегированным акциям на сумму 2 865 тыс. тенге деньгами и дивиденды в сумме 3 031 тыс. тенге были зачтены путем гашения Долгосрочной дебиторской задолженности. После полной выплаты дивидендов по привилегированным акциям решением Годового Общего собрания акционеров от 07.07.2010 года были начислены дивиденды по простым акциям в размере 1 тенге с акции. Из общей суммы дивидендов 19 910 тыс. тенге денежными средствами выплачены 6 509 тыс. тенге и зачтены в счет гашения Долгосрочной дебиторской задолженности 13 401 тыс. тенге.

В 2010 году начислены дивиденды по привилегированным акциям за текущий период на сумму 3 482 тыс. тенге.

17. АВАНСЫ, ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря авансы полученные включали:

	31.12.2010	31.12.2009
Авансы, полученные от арендаторов	169 609	131 574
Итого:	<u>169 609</u>	<u>131 574</u>

Сумма авансов полученных, включает плановую сумму платежа за январь месяц текущего года.

18. РАСЧЕТЫ С БЮДЖЕТОМ

По состоянию на 31 декабря задолженность перед бюджетом включала:

	31.12.2010	31.12.2009
НДС	41 571	44 830
Итого:	<u>41 571</u>	<u>44 830</u>

19. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря прочая кредиторская задолженность включала:

	31.12.2010	31.12.2009
Резерв по отпускам	3 899	4 415
Прочие	-	289
Итого:	<u>3 899</u>	<u>4 704</u>

20. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

За годы, закончившиеся 31 декабря расходы, по подоходному налогу Компании были следующими:

	31.12.2010	31.12.2009
Текущий расход по подоходному налогу	(110 448)	(56 711)
Отсроченные доходы /(расходы) по подоходному налогу	(39 423)	(2 065)
Итого:	<u>(149 871)</u>	<u>(58 776)</u>

Отсроченные налоги отражают чистое налоговое влияние временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и в целях налогового учета.

В соответствии с Законом РК от 26.11.2010 года № 356-IV ставка корпоративного подоходного налога в 2010 году установлена в размере 20%, как и в 2009 году.

Далее отражено налоговое влияние на основные временные разницы, которые приводят к возникновению активов и обязательств по отсроченному подоходному налогу по состоянию на 31 декабря:

	2009		2010
	Обязательство/ актив	Изменение временных разниц	Итого обязательство/ актив
Обязательство по основным средствам	362 445	38 904	401 349
Требование по долгосрочной дебиторской задолженности	(1 596)	417	(1 179)
Требование по резервам расходов по отпускам	(882)	102	(780)
Итого отсроченное налоговое обязательство, нетто	359 967	39 423	399 390

	2008		2009
	Обязательство/ актив	Изменение временных разниц	Изменения ставки налога
Обязательство по основным средствам	361 024	(118 920)	120 341
Требование по долгосрочной дебиторской задолженности	(2 059)	463	
Требование по резервам расходов по отпускам	(1 064)	182	
Итого отсроченное налоговое обязательство, нетто	357 901	(118 275)	120 341
			Итого обязательство/ актив
			362 445
			(1 596)
			(882)
			359 967

21. ДОХОДЫ ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОДУКЦИИ И ОКАЗАНИЯ УСЛУГ

Доход от реализации продукции и оказания услуг, включал:

	2010	2009
Доход от аренды помещений	1 576 721	762 004
Доход от аренды земельного участка	-	761 598
Доход от аренды фасада	25 164	16 388
Доход от реализации товаров	117	649
Доход от прочей аренды	107	107
Итого:	1 602 109	1 540 746

22. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ И ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

Себестоимость реализованных услуг за годы, включала:

	2010	2009
Износ и амортизация	-	6 730
Заработная плата и связанные с ней налоги	-	74 547
Коммунальные услуги	-	12 894
Расходы по страхованию	-	3 516
Списание товарно-материальных запасов	85	6 775
Услуги охраны	-	72 840
Итого:	85	177 302

23. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

По состоянию на 31 декабря доходы и расходы от неосновной деятельности включали:

	2010	2009
Доходы от выбытия основных средств	428	21 340
Расходы от выбытия основных средств	(527)	(19 911)
Прибыль (Убыток) от выбытия основных средств	(99)	1 429
Прочие доходы, в том числе:		
промоутерские акции сторонних организаций	1 817	4 025
макулатура	-	35
радио "Зангар"	1 067	1 429
телекоммуникационные услуги	43	
реклама	2 813	4 982
бронирование участка	-	4 109
переоформление договоров	462	895
автостоянка	429	428
дополнительные услуги арендаторам	43 006	42 340

Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО за год, заканчивающийся 31 декабря 2010 года

аренда тренажерного зала	1 714	-
штраф, пеня	11 414	4 679
списание сомнительных обязательств	109	100
списание резерва	351	-
списание резерва по отпускам	516	-
Прочие расходы от неосновной деятельности	(23)	(395)
Прочие доходы	63 718	62 627
Итого	63 619	64 056

24. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включали:

	2010	2009
Заработная плата и связанные с ней налоги	148 286	86 141
Налоги кроме подоходного налога	24 390	31 549
Расходы на страхование	362 198	539 186
Износ и амортизация	17 115	7 350
Консультационные(аудиторские, оценочные) услуги	5 050	5 664
Корректировка НДС	-	47
НДС по безвозмездно переданным товарам	182	109
Связь	5 069	4 194
Банковские услуги	3 106	2 887
Коммунальные расходы	60 910	-
Юридические услуги	50	22
Благоустройство, текущий ремонт	27 458	4 345
ГСМ	4 545	3 972
Расходы по аренде	1 680	-
Материальные затраты	9 050	2 402
Услуги охраны	81 368	-
Спонсорская помощь (АО Алматиночка)	122 890	129 300
Благотворительная помощь (Ветеранам ВОВ)	280	200
Благотворительная помощь (Школа-интернат №8)	-	1 147
Спонсорская помощь (Ветеранам старше 70 лет)	10	490
Спонсорская помощь Федерации волейбола РК	1 513	-
Прочие	20 174	45 433
Резерв по отпускам сотрудников	-	(906)
Штрафы, пеня по Акту налоговой проверки	-	3 487
Итого:	895 324	867 019

Значительное количественное различие по некоторым статьям в 2010 году по сравнению с 2009 годом объясняется тем, что в 2010 году был изменен подход к зачислению затрат на счета: себестоимость реализованной продукции и административные расходы.

В 2010 году Компания заключила договоры добровольного страхования со страховой компанией АО СК «Астана-финанс» и АО СК «Номад Иншуранс»:

- гражданско-правовой ответственности – на 312 000 тыс. тенге,
- от прочих финансовых убытков – на 45 000 тыс. тенге.

В соответствии с Договорами об оказании спонсорской помощи АО КРТД «Зангар» в течение 2010 года на развитие волейбола в РК были направлены денежные средства в сумме 122 890 тыс. тенге путем оказания спонсорской помощи ООО «Алматиночка АС». Также в 2010 году была оказана спонсорская помощь ООО Федерации волейбола РК путем безвозмездной передачи имущества на сумму 1 513 тыс. тенге. Оказана благотворительная помощь участникам ВОВ и участникам трудового фронта из числа пенсионеров - бывших работников торгового дома – в сумме 280 тыс. тенге, а также двум ветеранам в возрасте старше 70 лет в сумме 10 тыс. тенге.

25. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ ПО ДОЛГОСРОЧНОЙ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

Доходы по долгосрочной дебиторской задолженности за 2010 год в сумме 182 758 тыс. тенге и доходы по долгосрочной дебиторской задолженности за 2009 год в сумме 215 268 тыс. тенге являются доходами по признанию дисконта.

26. БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ ОДНОЙ АКЦИИ

Балансовая стоимость одной привилегированной акции рассчитывается путем деления уставного капитала по привилегированным акциям на количество таких акций. На 31 декабря 2010 года балансовая стоимость одной привилегированной акции составляет 10,00 тенге.

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается путем деления чистых активов для простых акций на количество простых акций Компании. Чистые активы для простых акций это активы в финансовой отчетности, скорректированные на сумму нематериальных активов, обязательств и уставного капитала по привилегированным акциям.

На 31 декабря 2010 года балансовая стоимость одной простой акции определена в размере 122,87 тенге.

Расчет балансовой стоимости одной привилегированной и одной простой акции основывается на следующих данных:

	2010	2009
Уставной капитал (привилегированные акции)	34 825	34 825
Количество привилегированных акций (тысяч)	3 482	3 482
Балансовая стоимость одной привилегированной акции (тенге)	10,00	10,00
Активы	4 865 240	5 070 140
Нематериальные активы	(24)	(24)
Обязательства	(2 384 158)	(2 671 815)
Уставной капитал (привилегированные акции)	(34 825)	(34 825)
Итого чистые активы для простых акций	2 446 233	2 363 476
Количество простых акций (тысяч)	19 910	19 910
Балансовая стоимость одной простой акции (тенге)	122,87	118,71

27. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Базовая прибыль на акцию определяется путем деления чистой прибыли (убытка) за период, предназначенной для держателей простых акций за минусом дивидендов по привилегированным акциям за 2010 и 2009 годы на средневзвешенное количество простых акций, находившихся в обращении в течение периода.

Расчет базовой и разводненной прибыли на акцию основывается на следующих данных:

	2010	2009
Чистый доход (убыток) за год	105 761	790 966
Дивиденды по привилегированным акциям	(3 482)	(5 567)
Средневзвешенное количество простых акций (тысяч)	19 910	19 910
Базовая и разводненная прибыль (убыток) на акцию (в тенге)	5,14	39,44

Дивиденды по привилегированным акциям на сумму 3 482 тыс. тенге были объявлены по итогам работы за 2010 год.

28. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают в себя акционеров, аффилированные компании и компании в общей собственности, на которые Компания может оказывать существенное влияние.

Характер взаимоотношений со связанными сторонами:

ТОО «Зангар групп»

На основании пп.1 п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах», как крупный акционер,

имеющий 92,68 % голосующих акций

АО «Народный Банк Казахстана»

На основании пп.8 п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах», как лицо, связанное с Компанией кредитным договором, в соответствии с которым оно вправе определять решения, принимаемые Компанией

Задолженность по связанным сторонам на 31 декабря выглядит следующим образом:

		31.12.2010	31.12.2009
ТОО «Зангар групп»	Текущая и Долгосрочная дебиторская задолженность (с учетом начисленного резерва)	1 272 267	1 204 873
	Кредиторская задолженность по дивидендам	(3 031)	(3 031)
АО «Народный Банк Казахстана»	Кредиторская задолженность за услуги полученные	-	-
	Кредиторская задолженность по авансам, полученным за аренду торговых площадей и дополнительные услуги	-	26
	Задолженность по банковскому займу и процентов по нему	(2 904 223)	(2 123 829)

Операции со связанными сторонами:

	2010	2009
Погашение основного долга по Кредитному договору № 050101\KD03-04-02-04 от 16.02.05	363 870	401 560
Оплата вознаграждений по Кредитному договору № 050101\KD03-04-02-04 от 16.02.05	235 116	281 494
Доход от предоставления в аренду помещений, земельного участка и дополнительных услуг АО «Народный Банк Казахстана»	10 840	10 850
Оплачено за банковские услуги	3 106	4 652
Погашение дебиторской задолженности ТОО «Зангар Групп»	(115 36)	(1 145 597)
Расходы по обесценению (реверсирование)	-	1 073 656
Признание доходов	182 758	215 268
Договор перевода долга от 01.12.2009	-	20 000
Выплачены дивиденды ТОО «Зангар Групп»	21 484	3 031

Подписано от имени руководства Компании

Президент АО КРТД «Зангар»

Главный бухгалтер АО КРТД «Зангар»



Ольга Шугушева

Антонина Бахмат