

## КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах тенге)

### 1. 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.

Долгосрочный актив оценен 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.

### 2. 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.

**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.

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 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.

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

**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 стоимость будет возмещена в основном за счет продажи, а не посредством использования. Компания измеряет долгосрочный актив, предназначенный для продажи по справедливой стоимости. 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.

**Подходный налог** – рассчитывается в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. Подходный налог основан на результатах за год после внесения корректировок в налоговых целях.

**Резервы** – Резерв признается тогда, когда у Компании имеется обязательство, 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.

**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.

### 3. ДЕНЬГИ

По состоянию на 31 марта деньги включали:

	31.03.2011	31.12.2010
Деньги на счете в тенге	11 460	27 476
Деньги в кассе	5 170	5 277
<b>Итого:</b>	<b>16 630</b>	<b>32 753</b>

### 4. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 марта дебиторская задолженность составила:

	31.03.2011	31.12.2010
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	18 254	7 376
Авансы, выданные поставщикам за прочие услуги	4 335	3 738
<b>Итого:</b>	<b>22 589</b>	<b>11 114</b>

Вся дебиторская задолженность выражена в тыс. тенге.

### 5. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 марта товарно-материальные запасы включали:

	31.03.2011	31.12.2010
Материалы, из них:	1 201	1 143
Топливо	457	400
Прочие	743	743
Товары	2 332	2 499
<b>Итого:</b>	<b>3 533</b>	<b>3 642</b>

### 6. АВАНСОВЫЕ ПЛАТЕЖИ ПО КОРПОРАТИВНОМУ ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ И НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

По состоянию на 31 марта налоги к возмещению включали:

	31.03.2011	31.12.2010
Авансовые платежи по корпоративному подоходному налогу	38 320	38 372
Прочие налоги к возмещению	27 903	26 451
<b>Итого:</b>	<b>66 223</b>	<b>64 823</b>

## 7. ДОЛГОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31.03.2011	31.12.2010
Долгосрочная дебиторская задолженность по справедливой стоимости, всего	1 321 867	1 043 071
в том числе		
ТОО «Grand Hotel Tien Shan»	119 244	63 613
ТОО «Зангар групп»	893 725	856 581
ТОО «Реиз групп»	174 847	122 877
Ахметкулов Б.К.	134 051	-

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.

В соответствии с договорами была предоставлена временная финансовая помощь ТОО «Grand Hotel Tien Shan» и ТОО «Реиз групп». Долгосрочный актив, предназначенный для продажи (земельный участок) был реализован по Договору купли-продажи в рассрочку Ахметкулову Б.К., поэтому образовалась ДДЗ.

## 8. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

	31.03.2011	31.12.2010
Расходы будущих периодов	952	1 128
Прочая дебиторская задолженность	118	91
<b>Итого:</b>	<b>1 070</b>	<b>1 219</b>

## 9. ИНВЕСТИЦИОННАЯ СОБСТВЕННОСТЬ

Инвестиционная собственность Компании представлена следующим образом:

	Земля	Здание	Всего
<b>Инвестиционная собственность на 31 декабря 2010 г.</b>	<b>1 251 099</b>	<b>1 486 598</b>	<b>2 737 697</b>

Переоценка инвестиционной собственности (земельный участок, здания и сооружения) выполняется один раз в год независимым оценщиком.

## 10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 марта основные средства представлены следующим образом:

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Всего
<b>Первоначальная стоимость</b>					
На 31 декабря 2010 г.	885	40 227	62 136	44 616	147 864
Поступления	-	5	-	51	56
Выбытия		1 064		4 959	6 023

Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО за 1 квартал 2011года

На 31 марта 2011 г.	<b>885</b>	<b>39 168</b>	<b>62136</b>	<b>39708</b>	<b>141 897</b>
<b>Накопленная амортизация</b>					
На 31 декабря 2010 г.	(251)	(22 410)	(19 693)	(22 827)	(65 181)
Начислено	(22)	(969)	2 280	(863)	(4 134)
Выбытия		778		3 671	4 449
На 31 марта 2011 г.	<b>(273)</b>	<b>(22 601)</b>	<b>(21 973)</b>	<b>(20 019)</b>	<b>(64 866)</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 марта 2010г.</b>	<b>612</b>	<b>16 567</b>	<b>40 163</b>	<b>19 689</b>	<b>77 031</b>

## 11. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 марта нематериальные активы представлены следующим образом:

	Товарный знак	Всего
<b>Первоначальная стоимость</b>		
На 31 декабря 2010 г.	25	25
Поступления	-	-
Списание	-	-
На 31 марта 2010 г.	25	25
<b>Накопленная амортизация</b>		
На 31 декабря 2010 г.	(1)	(1)
Начислено	-	-
На 31 марта 2011 г.	(1)	(1)
<b>Балансовая стоимость на 31 марта 2010 г.</b>	<b>24</b>	<b>24</b>

## 12. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

Долгосрочные займы по состоянию на 31 марта включали:

	31.03.2011	31.12.2010
АО «Народный Банк Казахстан»	1 710 346	1 754 201
За вычетом текущей части долгосрочного займа	(131 565)	(175 420)
<b>Итого:</b>	<b>1 578 781</b>	<b>1 578 781</b>
Начисленные проценты по фиксированной процентной ставке	56 536	229 346

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.

## 13. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 марта 2010 года разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный капитал включал:

19 909 800 простых акций (номинальной стоимостью 10 тенге)	199 098
3 482 480 привилегированных акций (номинальной стоимостью 10 тенге)	34 825
<b>Итого:</b>	<b>233 923</b>

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

Задолженность по дивидендам по состоянию на 31 марта 2011 года составляет 3 412 тыс. тенге.

#### 14. АВАНСЫ, ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 марта авансы полученные включали:

	31.03.2011	31.12.2010
Авансы, полученные от арендаторов	124 235	169 609
<b>Итого:</b>	<b>124 235</b>	<b>169 609</b>

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

#### 15. РАСЧЕТЫ С БЮДЖЕТОМ

По состоянию на 31 марта задолженность перед бюджетом включала:

	31.03.2011	31.12.2010
НДС	42 615	41 571
<b>Итого:</b>	<b>42 615</b>	<b>41 571</b>

#### 16. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 марта кредиторская задолженность включала:

	31.03.2011	31.12.2010
Расчеты с поставщиками	5 721	12 006
Резерв по отпускам	3 899	3 899
<b>Итого:</b>	<b>9 620</b>	<b>15 905</b>

#### 17. ДОХОДЫ ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОДУКЦИИ И ОКАЗАНИЯ УСЛУГ

Доход от реализации продукции и оказания услуг, включал:

	31.03.2011	31.03.2010	%
Доход от реализации товаров и аренды помещений	387 467	390 811	99,1
<b>Итого:</b>	<b>387 467</b>	<b>390 811</b>	<b>99,1</b>

#### 18. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Доходы и расходы по видам затрат в сравнении с аналогичным периодом прошлого года:

	31.03. 2011 г.	31.03. 2010 г.	%
<b>Доходы</b> всего	<b>445 758</b>	<b>460 690</b>	<b>96,8</b>
• Доход от реализации товаров и аренды помещений	387 467	390 811	99,1
• Прочие доходы	58 291	69 921	83,4
в т.ч. дополнительные услуги арендаторам	8 951	10 241	87,4
аренда фасада для арендных щитов	7 412	6 285	117,9
реклама	-	2 433	
признание дохода по ДДЗ	39 336	47 370	83,0
доходы от реализации активов (нетто)	(1 399)		
другие доходы	3 991	3 592	111,1
<b>Расходы</b> всего	<b>473 057</b>	<b>168 380</b>	<b>280,9</b>
Заработная плата и связанные с ней налоги	37 827	37 065	102,1
Коммунальные услуги	18 908	17 993	105,1
Топливо	1 076	1 074	100,2
Материальные затраты	5 892	2 454	240,1
Услуги охраны	18 081	18 242	99,1

Услуги связи	1 548	1 701	91,0
Финансовые услуги	647	759	85,2
Расходы на страхование	978	723	135,3
Износ и амортизация	4 135	3 648	113,3
Налоговые платежи (кроме авансовых платежей по КПП)	4 952	5 983	82,8
Аудиторские услуги	700	536	130,6
Расходы по вознаграждению	56 536	61 182	92,4
Расходы (резерв) по ДДЗ	288 699	-	
Командировочные	229	-	
Спонсорская помощь	29 300	14 010	209,1
Другие расходы	3 549	3 010	117,9

В соответствии с Договорами об оказании спонсорской помощи АО КРТД «Зангар» в течение рассматриваемого периода на развитие волейбола в РК были направлены денежные средства для оказания спонсорской помощи ОО «Алматиночка АС».

## 19. СТОИМОСТЬ ОДНОЙ АКЦИИ

Балансовая стоимость одной привилегированной акции рассчитывается путем деления уставного капитала по привилегированным акциям на количество таких акций. На 31 марта 2011 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 марта 2011 года балансовая стоимость одной простой акции определена в размере 120,02 тенге.

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

	31.03.2011	31.12.2010
Уставной капитал (привилегированные акции)	34 825	34 825
Количество привилегированных акций (тысяч)	3 482	3 482
<b>Балансовая стоимость одной привилегированной акции (тенге)</b>	<b>10,00</b>	<b>10,00</b>
Активы	4 714 015	4 865 240
Нематериальные активы	(24)	(24)
Обязательства	(2 289 618)	(2 384 158)
Уставной капитал (привилегированные акции)	(34 825)	(34 825)
Итого чистые активы для простых акций	2 389 548	2 446 233
Количество простых акций (тысяч)	19 910	19 910
<b>Балансовая стоимость одной простой акции (тенге)</b>	<b>120,02</b>	<b>122,87</b>

## 20. 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 на средневзвешенное количество простых акций, находившихся в обращении в течение периода.

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

	1 кв. 2011 г.	1 кв. 2010 г.
Чистый доход (убыток) за год	(56 705)	271 220
Дивиденды по привилегированным акциям	(3 412)	(5 513)
Средневзвешенное количество простых акций (тысяч)	19 910	19 910
<b>Базовая и разводненная прибыль (убыток) на акцию (в тенге)</b>	<b>(3,02)</b>	<b>13,35</b>

Подписано от имени руководства Компании

Президент АО КРТД «Зангар»

Главный бухгалтер АО КРТД «Зангар»



Ольга Шугушева

Антонина Бахмат