

## 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 задолженность. 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.

Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО за 9 месяцев 2011года

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 30 сентября деньги включали:

	30.09.2011	31.12.2010
Деньги на счете в тенге	25 616	27 476
Деньги в кассе	6 063	5 277
<b>Итого:</b>	<b>31 679</b>	<b>32 753</b>

### 4. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 30 сентября дебиторская задолженность составила:

	30.09.2011	31.12.2010
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	559	7 376
Авансы, выданные поставщикам за прочие услуги	178 013	3 962
<b>Итого:</b>	<b>178 572</b>	<b>11 338</b>

### 5. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 30 сентября товарно-материальные запасы включали:

	30.09.2011	31.12.2010
Материалы, из них:	871	1 143
Топливо	128	400
Прочие	743	743
Товары	1 903	2 499
<b>Итого:</b>	<b>2 774</b>	<b>3 642</b>

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

По состоянию на 30 сентября налоги к возмещению включали:

	30.09.2011	31.12.2010
Авансовые платежи по корпоративному подоходному налогу	62 783	38 372
Прочие налоги к возмещению	2 933	26 451
<b>Итого:</b>	<b>65 716</b>	<b>64 823</b>

## 7. ДОЛГОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	30.09.2011	31.12.2010
<b>Долгосрочная дебиторская задолженность по справедливой стоимости, всего</b>	<b>1 630 288</b>	<b>1 051 291</b>
в том числе		
ТОО «Grand Hotel Tien Shan»	250 436	63 279
ТОО «Зангар групп»	966 555	859 503
ТОО «Реиз групп»	279 109	128 509
Алтынов Г.Н.	134 051	-
ТОО Арбат Паркинг»	137	-
<b>Текущая часть долгосрочной дебиторской задолженности, всего</b>	<b>431 704</b>	<b>429 442</b>
в том числе		
ТОО «Grand Hotel Tien Shan»	16 667	16 667
ТОО «Зангар групп»	394 202	412 764
Алтынов Г.Н.	20 824	-
Финансовые активы	11	11

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 Ахметкулову Б.К., а затем по договору о переводе долга переведен на Алтынова Г.Н., оплата по договорам предусматривается в рассрочку поэтому образовалась ДДЗ.

## 8. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 30 сентября прочая дебиторская задолженность и расходы будущих периодов включали:

	30.09.2011	31.12.2010
Расходы будущих периодов	26 302	1 340
Прочая дебиторская задолженность	148	158
<b>Итого:</b>	<b>26 450</b>	<b>1 498</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 30 сентября 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	45 798	441	46 244
Выбытия		1 088		7 657	8 745
На 30 сентября 2011 г.	885	39 144	107 934	37 400	185 363
<b>Накопленная амортизация</b>					
На 31 декабря 2010 г.	(251)	(22 410)	(19 693)	(22 827)	(65 181)
Начислено	(66)	(2 891)	(7 414)	(2 473)	(12844)
Выбытия		802		6 326	7 128
На 30 сентября 2011 г.	(317)	(23 545)	(27 107)	(18 974)	(70 897)
<b>Балансовая стоимость на 30 сентября 2010г.</b>	<b>568</b>	<b>14 645</b>	<b>80 827</b>	<b>18 426</b>	<b>114 466</b>

## 11. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 30 сентября нематериальные активы представлены следующим образом:

	Товарный знак	Всего
<b>Первоначальная стоимость</b>		
На 31 декабря 2010 г.	25	25
Поступления	-	-
Списание	-	-
На 30 сентября 2010 г.	25	25
<b>Накопленная амортизация</b>		
На 31 декабря 2010 г.	1	1
Начислено	-	-
На 30 сентября 2011 г.	1	1
<b>Балансовая стоимость на 30 сентября 2011 г.</b>	<b>24</b>	<b>24</b>

## 12. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

Долгосрочные займы по состоянию на 30 сентября включали:

	30.09.2011	31.12.2010
АО «Народный Банк Казахстан»	1 622 636	1 754 201
За вычетом текущей части долгосрочного займа	(43 855)	(175 420)
<b>Итого:</b>	<b>1 578 781</b>	<b>1 578 781</b>
Начисленные проценты по фиксированной процентной ставке	165 349	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 30 сентября 2011 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><u>233 923</u></b>

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

Задолженности по выплате дивидендов по состоянию на 30 сентября 2011 года нет.

### 14. АВАНСЫ, ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 30 сентября авансы полученные включали:

	<b>30.09.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
Авансы, полученные от арендаторов	138 681	169 609
<b>Итого:</b>	<b><u>138 681</u></b>	<b><u>169 609</u></b>

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

### 15. РАСЧЕТЫ С БЮДЖЕТОМ

По состоянию на 30 сентября задолженность перед бюджетом включала:

	<b>30.09.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
НДС	49 148	41 746
Другие налоги	7	-
<b>Итого:</b>	<b><u>49 155</u></b>	<b><u>41 746</u></b>

### 16. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 30 сентября кредиторская задолженность включала:

	<b>30.09.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
Расчеты с поставщиками	29 627	12 006
<b>Итого:</b>	<b><u>29 627</u></b>	<b><u>12 006</u></b>

Прочая кредиторская задолженность включает:

	<b>30.09.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
Расчеты по заработной плате	-	78
Резерв по отпускам	3 899	3 899
Прочие	-	224
<b>Итого:</b>	<b><u>3 899</u></b>	<b><u>4 201</u></b>

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

Доход от реализации продукции и оказания услуг, включал:

	<b>30.09.2011</b>	<b>31.09.2010</b>	<b>%</b>
Доход от реализации товаров и аренды помещений	1 247 158	1 174 061	106,2
<b>Итого:</b>	<b><u>1 247 158</u></b>	<b><u>1 174 061</u></b>	<b>106,2</b>

## 18. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

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

	30.09.2011	30.09.2010	%
<b>Доходы</b> всего	<b>1 439 269</b>	<b>1 376 589</b>	104,5%
• Доход от реализации товаров и аренды помещений	1 247 158	1 174 061	106,2%
• Прочие доходы	192 111	202 528	94,9%
в т.ч. дополнительные услуги арендаторам	50 936	56 629	89,9%
признание дохода по ДДЗ	132 695	138 827	95,6%
доходы от реализации активов (нетто)	(1 441)	-	-
другие доходы	9 921	7 072	140,3%
<b>Расходы</b> всего	<b>833 535</b>	<b>1 195 356</b>	69,7%
Заработная плата и связанные с ней налоги	107 999	111 603	96,8%
Коммунальные услуги	42 169	45 595	92,5%
Топливо	3 190	3 339	95,5%
Материальные затраты	9 860	6 872	143,5%
Услуги охраны	48 913	59 066	82,8%
Услуги связи	3 193	4 099	77,9%
Финансовые услуги	2 667	2 272	117,4%
Расходы на страхование	11 751	81 204	14,5%
Износ и амортизация	12 846	12 884	99,7%
Налоговые платежи (кроме авансовых платежей по КПП)	18 111	18 347	98,7%
Аудиторские услуги	2 660	5 050	52,7%
Расходы по вознаграждению	165 349	173 239	95,4%
Расходы (резерв) по ДДЗ	308 237	-	-
Командировочные	544	-	-
Спонсорская помощь	82 445	76 270	108,1%
Расходы от обесценения активов	-	565 731	-
Другие расходы	13 601	29 785	45,7%

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» в сумме 82 150 тыс. тенге. Была оказана благотворительная помощь пенсионерам - участникам ВОВ и трудового фронта на общую сумму 295 тыс. тенге.

## 19. СТОИМОСТЬ ОДНОЙ АКЦИИ

Балансовая стоимость одной привилегированной акции рассчитывается путем деления уставного капитала по привилегированным акциям на количество таких акций. На 30 сентября 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 30 сентября 2011 года балансовая стоимость одной простой акции определилась в размере 152,66 тенге.

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

	30.09.2011	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	5 219 370	4 858 304
Нематериальные активы	(24)	(24)
Обязательства	(2 144 997)	(2 286 243)
Уставной капитал (привилегированные акции)	(34 825)	(34 825)
Итого чистые активы для простых акций	3 039 524	2 537 212
Количество простых акций (тысяч)	19 910	19 910
<b>Балансовая стоимость одной простой акции (тенге)</b>	<b>152,66</b>	<b>127,43</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:

	9 месяцев 2011г.	9 месяцев 2010г.
Чистый доход (убыток) за период	521 047	131 787
Дивиденды по привилегированным акциям	(3 482)	(5 895)
Средневзвешенное количество простых акций (тысяч)	19 910	19 910
Базовая и разводненная прибыль (убыток) на акцию (в тенге)	<u>26,00</u>	<u>6,32</u>

Подписано от имени руководства Компании

Президент АО КРТД «Зангар»

Главный бухгалтер АО КРТД «Зангар»



Ольга Шугушева

Антонина Бахмат