

Лицензии:

- ✓ Генеральная государственная на занятие аудиторской деятельностью №0000276, выданная МФ РК 24.06.2004г. (Первоначальная лицензия №0000001 АК Қазақстанаудит переоформлена в связи с изменением наименования на BDO Қазақстанаудит)
- ✓ На проведение аудита банков №2, выданная Агентством РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 19.03.2004г.
- ✓ На проведение аудита страховых (перестраховочных) организаций №Ю-36, выданная Агентством РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 19.03.2004г.
- ✓ На проведение аудита накопительных пенсионных фондов № Ю - 7, выданная Агентством РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 22.02.2005г.

“У Т В Е Р Ж Д А Ю”Управляющий партнер, Генеральный директор
АО «BDO Қазақстанаудит»

С.Х. Кошқымбаев

2006г.

г. Алматы

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ**АКЦИОНЕРАМ АО «КАЗАХСКИЙ
РЕСПУБЛИКАНСКИЙ ТОРГОВЫЙ
ДОМ «ЗАНГАР»**

Мы провели аудит прилагаемого консолидированного бухгалтерского баланса АО «КАЗАХСКИЙ РЕСПУБЛИКАНСКИЙ ТОРГОВЫЙ ДОМ «ЗАНГАР» и его дочерних предприятий по состоянию на 31.12.2005 года и связанных с ним консолидированного отчета о прибылях и убытках, отчета о движении денежных средств и отчета об изменениях в собственном капитале за год, истекший на эту дату в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Ответственность за эту финансовую отчетность несет руководство АО «КАЗАХСКИЙ РЕСПУБЛИКАНСКИЙ ТОРГОВЫЙ ДОМ «ЗАНГАР». Наша ответственность заключается в выражении мнения по данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

Аудит проведен нами в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы планировали и проводили аудит в целях получения разумной уверенности в том, не содержит ли консолидированная финансовая отчетность существенных искажений. Аудит включает проверку на основе тестирования доказательств, подтверждающих суммы и раскрытия в финансовой отчетности. Аудит также включает оценивание используемых принципов бухгалтерского учета и значимых оценок, сделанных руководством АО КАЗАХСКИЙ РЕСПУБЛИКАНСКИЙ ТОРГОВЫЙ ДОМ «ЗАНГАР», а также оценку общего представления финансовой отчетности. Мы считаем, что проведенный нами аудит предоставляет разумную основу для выражения нашего мнения.

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность дает правдивое и достоверное отражение финансового положения АО КАЗАХСКИЙ РЕСПУБЛИКАНСКИЙ ТОРГОВЫЙ ДОМ «ЗАНГАР» по состоянию на 31.12.2005 года, а также результатов его финансово-хозяйственной деятельности, движения денежных средств и изменений в собственном капитале за год, истекший на

BDO



указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Аудитор
ТОО «BDO Казахстанаудит»
Квалификационное свидетельство аудитора №0000218,
выданное Квалификационной комиссией
по аттестации аудиторов РК 18.12.1995г.



А.Е. Кошкимбаев



АО КРТД «ЗАНГАР» И ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

**Консолидированная финансовая отчетность
За год, закончившийся 31 декабря 2005 г.**



Страница

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2003 Г.:**

Консолидированный бухгалтерский баланс	3
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	4
Консолидированный отчет об изменениях в акционерном капитале	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6-7
Комментарии к консолидированной финансовой отчетности	8-26



**АО КРТД «ЗАНГАР» И ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ
 КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
 ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2005 Г.**

(в тысячах тенге)

	Коммен- тарии	2005	2004
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Нематериальные активы, нетто	4	902,127	688
Основные средства, нетто	5	92,776	1,681,315
Долгосрочная дебиторская задолженность	7	1,987,289	1,214,000
Инвестиционная собственность	6	5,405,729	
Итого долгосрочные активы		<u>8,387,920</u>	<u>2,896,003</u>
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:			
Текущая часть долгосрочной дебиторской задолженности	7	385,017	137,511
Товарно-материальные запасы, нетто	8	5,692	3,177
Авансы выданные, нетто	9	27,190	3,144
Налоги к возмещению	10	190,284	13,250
Прочая дебиторская задолженность и расходы будущих периодов	11	34,767	194,951
Денежные средства и их эквиваленты	12	124,918	102,147
Итого текущие активы		<u>767,869</u>	<u>454,180</u>
ВСЕГО АКТИВЫ		<u>9,155,789</u>	<u>3,350,183</u>
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал	13	233 923	233,923
Резерв по переоценке		0	914,994
Нераспределенная прибыль		2 355 198	1,226,111
Итого собственный капитал		<u>2 589 121</u>	<u>2,375,028</u>
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ	14	3,279,407	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОТСРОЧЕННОМУ ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ, НЕТТО	24	1,398,572	241,435
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Краткосрочные займы и текущая часть долгосрочных займов	14	401,560	-
Кредиторская задолженность		129,345	139,054
Кредиторская задолженность связанной стороне	15	223,843	288,981
Авансы полученные	16	138,629	249,475
Расчеты с бюджетом	17	27,183	38,605
Проценты к уплате		76,073	0
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	18	866,596	1,403
Доходы будущих периодов		25,460	16,202
Итого текущие обязательства		<u>1,888,689</u>	<u>733,720</u>
ВСЕГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u>9,155,789</u>	<u>3,350,183</u>

Подписано от имени руководства Группы
 Президент АО КРТД "Зангар"

Ольга Рахманкулова

Главный бухгалтер



Индира Шукурова

Комментарии на стр. 8-26 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



АО КРТД «ЗАНГАР» И ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 г.

(в тысячах тенге)

	Коммента- рии	2005	2004
ДОХОД		1,486,986	1,131,568
СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННЫХ УСЛУГ	21	(209,763)	(299,282)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		<u>1,277,223</u>	<u>832,286</u>
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ			
Общие и административные расходы	22	(254,410)	(206,169)
Расходы по реализации		(2,658)	
ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		<u>1,020,156</u>	<u>626,117</u>
Расходы по финансированию	23	(427,191)	(84,417)
Прирост стоимости инвестиционной собственности		3,822,189	
Изменение резерва по сомнительным долгам		(1,756,314)	
Обесценение гудвилла		(1,440,435)	
Прочие доходы, нетто	20	101,925	396
ПРИБЫЛЬ ДО ПОДОХОДНОГО НАЛОГА		<u>1,320,329</u>	<u>542,096</u>
ТЕКУЩИЕ РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ	24	(15,344)	(193,573)
ОТСРОЧЕННЫЕ РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ	23	(1,302,386)	(116,793)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		<u><u>2,600</u></u>	<u><u>231,730</u></u>

Подписано от имени руководства Группы

Президент АО КРТД "Зангар"

Главный бухгалтер



Ольга Рахманкулова

Индира Шукурова

Комментарии на стр. 8-26 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



АО КРТД «ЗАНГАР» И ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 г.

(в тысячах тенге)

	2005	2004
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Прибыль до подоходного налога	1,320,329	542,096
Поправки на:	(137,260)	239,238
Износ и амортизация	21,905	133,677
Расходы по процентам	427,191	84,417
Изменения в резервах	1,756,314	(11)
Курсовую разницу по кредиту	39,650	-
Списание дивидендов по привилегированным акциям	(886)	(1,224)
Списание обязательств	(531)	-
Переоценка инвестиционной собственности	(3,822,189)	-
Убыток /(доход) от реализации инвестиций	1,440,435	-
Убыток /(доход) от реализации основных средств	899	22,379
Дарение	(49)	-
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	1,183,070	781,334
Уменьшение/(увеличение) авансов выданных	(24,046)	1,703,540
Уменьшение/(увеличение) прочей дебиторской задолженности и расходов будущих периодов	160,184	133,646
Уменьшение/(увеличение) налогов к возмещению	(177,034)	(12,091)
Уменьшение/(увеличение) товарно-материальных запасов	(2,515)	2,922
Уменьшение/(увеличение) кредиторской задолженности	(9,709)	130,945
Уменьшение/(увеличение) задолженности связанной стороне	(84,618)	288,981
Уменьшение/(увеличение) авансов полученных	(110,846)	141,596
Уменьшение/(увеличение) расчетов с бюджетом	(11,422)	4,594
Уменьшение/(увеличение) доходов будущих периодов	9,258	(15,329)
Уменьшение/(увеличение) прочей кредиторской задолженности и начисленных обязательств	865,193	(7,366)
Денежные средства, полученные от /(использованные в) операционной деятельности	1,797,515	3,152,772
Подоходный налог уплаченный	(198,300)	(184,244)
Обязательства и требования в результате присоединения	(1,577,224)	-
Проценты уплаченные	(217,445)	(117,556)
Чистые денежные средства, полученные от /(использованные в) операционной деятельности	(195,494)	2,850,972
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Продажа ценных бумаг		
Приобретение основных средств	(11,637)	(25,552)
Выручка от выбытия основных средств		
Приобретение нематериальных активов	(25)	-
Поступление денежных средств при объединении	3,130	
Выручка от выбытия нематериальных активов		
Чистые денежные средства, полученные от /(использованные в) инвестиционной деятельности	(8,532)	(25,552)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Уменьшение долгосрочной дебиторской задолженности	-	354,760
Поступление краткосрочных займов	19,480	12,000
Погашение краткосрочных займов		(2,492,231)
Дивиденды выплаченные	(2,886)	(3,431)
Поступление долгосрочных займов	8,056,456	
Погашение долгосрочных займов	(7,846,293)	(648,590)
Чистые денежные средства, полученные от /(использованные в) финансовой деятельности	226,757	(2,777,492)



АО КРГД «ЗАНГАР» И ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 г.
(в тысячах тенге)**

	2005	2004
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	22,771	47,928
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	102,147	54,219
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	<u>124,918</u>	<u>102,147</u>

Подписано от имени руководства Группы

Президент АО КРГД «Зангар»

Ольга Рахманкулова

Главный бухгалтер

Индира Шукурова

Комментарии на стр. 8-26 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



**КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 г.
(в тысячах тенге)**

1. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ЮРИДИЧЕСКИЙ СТАТУС

АО Казахстанский Республиканский Торговый Дом «Зангар» (далее - «Компания») зарегистрировано в июле 1994 г. Компания управляет торговым центром, который находится в центре города Алматы. С июня 2001 г. Компания изменила свою основную деятельность, перейдя с торговли товарами на аренду помещений, поскольку основная часть дохода была получена от арендной платы.

До 2002 г. акционерами Компании являлись Правительство Республики Казахстан (90%) и физические лица (10%). С 1996 по 2001 гг. Компания находилась под управлением компании «Бутя-Казахстан» согласно контракту на право доверительного управления. В феврале 2002 г. Правительство Республики Казахстан реализовало свои акции ТОО «Меридиан-С», частной казахстанской компании, которая затем реализовала эти акции четырем казахстанским компаниям ТОО «Глобус-М», ТОО «Зангар-Инвест», ТОО «Звезда Востока-4», ТОО «Крейсер-С». В 2003 г. ТОО «Зангар-Инвест» перерегистрировано в АО «Зангар-Инвест».

В марте 2002 г. акционеры ТОО «Меридиан-С» и Компании приняли решение об объединении этих двух компаний. Процедуры по объединению были завершены в июле 2002 г. В финансовой отчетности Компании объединение ТОО «Меридиан-С» с Компанией отражено как объединение интересов, поскольку акционеры ТОО «Меридиан-С» и Компании осуществляют общий контроль над их чистыми активами и операциями.

В 2004 г. ТОО «Крейсер-С», ТОО «Звезда Востока-4» и ТОО «Глобус-М» продали принадлежащие им акции Компании АО «Зангар-Инвест». В том же году АО «Зангар-Инвест» продало основную часть своих акций ТОО «ТАУ ОРДА». В 2005 г. ТОО «ТАУ ОРДА» перерегистрировано в АО «ТАУ ОРДА».

В 2005 году АО «ТАУ ОРДА» реализовало принадлежащие ей акции Компании АО «Зангар - групп». В том же году акционеры АО «ТАУ ОРДА» и Компании приняли решение о реорганизации этих двух компаний, путём присоединения АО «ТАУ ОРДА» к Компании. Процедуры по реорганизации были завершены в декабре 2005 г. В финансовой отчетности Компании объединение АО «ТАУ ОРДА» с Компанией отражено по методу покупки.

По состоянию на 31 декабря 2005 года собственниками акций Компании являются АО «Зангар-групп», доля которого составляет - 95,523285% от общего количества простых акций и Алтынов Г. – 4,476715% от общего количества простых акций (Выписка из реестра Независимой Регистраторской Компании АО «Реестр» лицензия №0406200436 от 02/08/05).

Компания является материнской компанией ТОО «Зангар Инжиниринг», ТОО «Зангар Секьюритис» и ТОО «Зангар Сервис» (далее вместе именуемых «Группа»), финансовая отчетность которых консолидирована с финансовой отчетностью Компании. Основная деятельность товариществ связана с техническим обслуживанием Компании.

05 августа 2005 г. АО КРТД «Зангар», являясь единственным участником данных предприятий, приняло решение о ликвидации ТОО «Зангар-Секьюрити», ТОО «Зангар-Сервис», ТОО «Зангар-Инжиниринг». (см. Комментарий 28)

Головной офис Компании расположен по адресу: Республика Казахстан, 480004, г. Алматы, пр. Абылай Хана, 62.

Общее количество сотрудников Компании на 31 декабря 2005 и 2004 гг. составляло, соответственно, 189 и 172 человека.



2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основа представления – Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге. Все предприятия Группы ведут бухгалтерский учет в казахстанских тенге («Тенге» или «КЗТ»). Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением следующего:

Оценка земельного участка и расположенного на нём здания Торгового дома «Зангар» в соответствии с МСФО №40 «Инвестиционная собственность» («МСФО 40»);

Оценка финансовых инструментов в соответствии с МСФО №39 «Финансовые инструменты: признание и определение стоимости» («МСФО 39»).

Использование оценок – Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО предполагает, что руководство Группы будет использовать оценки и предположения, которые оказывают влияние на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств, доходов и расходов и раскрытие условных активов и обязательств. В силу присущей неопределенности, фактические результаты в будущих отчетных периодах могут основываться на суммах, отличающихся от данных оценок.

Отчетная и функциональная валюта – Отчетной и функциональной валютой, используемой при составлении прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, является казахстанский тенге.

Принцип непрерывной деятельности – Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа непрерывной деятельности, который предполагает реализацию активов и исполнение обязательств в ходе обычной деятельности Группы. Данная консолидированная 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.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Принципы консолидации – Консолидированная финансовая отчетность Группы включает отчетность Компании и предприятий, которые находятся под прямым или косвенным контролем Компании. Контроль достигается, когда Компания может влиять на финансовую и операционную политику инвестируемой компании для получения выгод от ее деятельности.

Все операции между предприятиями Группы и соответствующие балансовые остатки и нереализованные прибыли/(убытки) по операциям были исключены из консолидированной финансовой отчетности.

Операции в иностранной валюте – Операции, проводимые в валюте, отличной от Тенге, переводятся в Тенге по рыночному курсу, действовавшему на дату свершения операции. Денежные статьи активов и обязательств в валюте отличной от Тенге пересчитываются в Тенге по рыночному курсу, действовавшему на дату составления бухгалтерского баланса. Доходы/(убытки) от курсовой разницы, возникающие вследствие пересчета сумм в валютах, отличных от Тенге, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

По состоянию на 31 декабря 2005 г. рыночный курс составлял 1 доллар США = 133,77 Тенге (на 31 декабря 2004 г.: 1 доллар США = 130,00 Тенге).



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. Основная часть доходов представляет собой доход от аренды, который признается соразмерно периоду аренды, исходя из завершенности конкретной сделки. Степень завершенности оценивается на основе фактически оказанной услуги, как доля от общего объема услуг, которые должны быть оказаны. Доходы признаются за вычетом налога на добавленную стоимость.

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

Основные средства – Все основные средства, за исключением здания Торгового дома и земли, признанных в 2005 г. инвестиционной собственностью (см. Комментарий 6), отражены по исторической стоимости за вычетом накопленного износа.

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

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

Сооружения	от 4 до 25 лет
Машины и оборудование	от 5 до 14 лет
Компьютеры	4 года
Транспортные средства	7 лет
Прочие основные средства	от 10 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 консолидированном отчете о прибылях и убытках.

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

Инвестиционная собственность представлена землей и зданиями, находящимися в полной собственности Группы. Инвестиционная собственность учитывается по справедливой стоимости. Справедливая стоимость основана на рыночной стоимости аналогичных объектов, которая, по необходимости, корректируется с учетом их характера, месторасположения или состояния. Если подтвержденная рыночная информация отсутствует, Группа 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 Группа 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.



Обесценение основных средств и нематериальных активов – На каждую дату составления бухгалтерского баланса Группа 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, Группа определяет стоимость возмещения отдельной группы 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.

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

Дебиторская задолженность – Дебиторская задолженность отражена по чистой стоимости реализации за вычетом резервов по сомнительным долгам.

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

Стоимость амортизированных затрат представляет собой сумму, по которой было 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 консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Денежные средства и их эквиваленты – Денежные средства состоят из денежных средств в кассе, денежных средств на текущих банковских счетах и денежных средств на корпоративных платежных карточках. Денежные эквиваленты являются краткосрочными высоколиквидными инвестициями, которые свободно конвертируются в определенную сумму денежных средств, которые подвержены небольшому риску изменения в стоимости.

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

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

Кредиты и займы классифицируются как краткосрочные обязательства, кроме случаев, когда Группа обладает безусловным правом отложить урегулирование обязательства, как минимум, на год после даты составления бухгалтерского баланса.



Краткосрочная кредиторская задолженность – Торговая и прочая кредиторская задолженности отражаются по их номинальной стоимости.

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

Отсроченный подоходный налог рассчитывается на основе метода обязательств в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в финансовой отчетности и соответствующей им налоговой базой активов и обязательств, используемой для определения налогооблагаемого дохода. Отсроченные налоговые обязательства обычно признаются для всех налогооблагаемых временных разниц, а отсроченные налоговые активы – в той мере, в которой существует вероятность того, что в будущем будет получен налогооблагаемый доход, за счет которого может быть использована временная разница. Взаимозачет по отсроченным налоговым активам и обязательствам производится в том случае, когда они относятся к подоходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом и Группа планирует возместить свои налоговые активы и погасить налоговые обязательства на нетто основе.

Отсроченный подоходный налог рассчитывается по ставкам, ожидаемым на период реализации активов или погашения обязательств. Отсроченный подоходный налог отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они относятся к статьям, отраженным непосредственно на счетах по учету акционерного капитала, и в данном случае отсроченный налог отражается в составе акционерного капитала.

Резервы – Резерв признается тогда, когда у Группы 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 бухгалтерского баланса и корректируются для отражения наиболее точной текущей оценки, сделанной руководством.

Условное обязательство – это возможное обязательство, которое возникает в результате произошедших в прошлом событий, и существование которого будет подтверждено тем, что в будущем произойдут или не произойдут неопределенные события; или настоящее обязательство, которое возникает в результате произошедших в прошлом событий, но не учитывается в связи с тем, что маловероятно, что потребуются уплатить по обязательству; или величина обязательства не может быть оценена с достаточной степенью надежности.

Условный актив – это возможный актив, который возникает в результате произошедших в прошлом событий, и существование которого будет подтверждено тем, что в будущем произойдут или не произойдут неопределенные события, не находящиеся под полным контролем компании.

Пенсионные пособия – Группа производит отчисления в пенсионные накопительные фонды в размере 10% от заработной платы работников. Эти суммы относятся на расходы в момент их возникновения. Выплаты в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в расходы по заработной плате в отчете о прибылях и убытках. Группа не имеет каких-либо других обязательств по пенсионным платежам.



4. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ, НЕТТО

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. нематериальные активы представлены следующим образом:

	Программное обеспечение	Гудвилл	Прочие нематериальные активы	Всего
Стоимость				
На 1 января 2004 г.	371		2,077	2,448
Поступления				0
Выбытия				0
На 31 декабря 2004 г.	371	0	2,077	2,448
Накопленный износ				
На 1 января 2004 г.	238		1,174	1,412
Начислено за год	70		279	349
Выбытия				
На 31 декабря 2004 г.	307		1,453	1,760
Балансовая стоимость на 31 декабря 2004 г.	64	0	624	688
Стоимость				
На 1 января 2005 г.	371		2,077	2,448
Поступления		2,342,143	25	2,342,168
Обесценение		-1,440,435		-1,440,435
Выбытия				0
На 31 декабря 2005 г.	371	901,708	2,102	904,181
Накопленный износ				
На 1 января 2005 г.	307	0	1,453	1,760
Начислено за год	6	0	289	295
Выбытия		0		0
На 31 декабря 2005 г.	312	0	1,742	2,055
Балансовая стоимость на 31 декабря 2005 г.	59	901,708	359	902,127

Гудвилл в размере 2,342,143 тыс. Тенге, возникший в результате реорганизации Компании путём присоединения АО «ТАУ ОРДА» на дату объединения был отражен в учете в качестве актива, а на отчетную дату обесценился, за исключением суммы сомнительного обязательства в размере 836,831 тыс. тенге, которые Группа решила признать доходом по истечении срока исковой давности в 2008 г. и суммы дисконта долгосрочной дебиторской задолженности, относящегося к 2006 г. в размере 64,877 тыс.тенге. Убыток об обесценения признан в отчете о доходах и расходах.

Расчет гудвилла и его обесценение см.в Комментарий 19.



5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА, НЕТТО

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. основные средства представлены следующим образом:

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Всего
Стоимость							
На 1 января 2004 г.	0	2,788,653	180,654	19,185	42,318		3,030,810
Поступления	16,381	73	949	422	7,634	93	25,552
Переоценка							0
Выбытия			(10,044)	(17,484)	(9,821)		(37,349)
На 31 декабря 2004 г.	16,381	2,788,726	171,559	2,123	40,131	93	3,019,013
Накопленный износ							
На 1 января 2004 г.		1,106,263	89,548	4,216	19,313		1,219,340
Начислено за год		111,952	17,224	492	3,660		133,328
Переоценка							0
Выбытия			(6,993)	(3,827)	(4,150)		(14,970)
На 31 декабря 2004 г.	0	1,218,215	99,779	881	18,823	0	1,337,698
Балансовая стоимость на 31 декабря 2004 г.	16,381	1,570,511	71,780	1,242	21,308	93	1,681,315
Стоимость							
На 1 января 2005 г.	16,381	2,788,726	171,559	2,123	40,131	93	3,019,013
Поступления			9,126	6,275	2,485	26	17,912
Реклассификация в инвестиционную собственность	(16,381)	(2,784,188)					(2,800,569)
Выбытия		(35)	(975)		(2,810)		(3,820)
На 31 декабря 2005 г.	0	4,503	179,710	8,398	39,806	119	232,536
Накопленный износ							
На 1 января 2005 г.		1,218,215	99,779	881	18,823	0	1,337,698
Начислено за год		292	17,176	800	3,342		21,610
Реклассификация в инвестиционную собственность		(1,217,029)					(1,217,029)
Выбытия		(19)	(461)		(2,040)		(2,520)
На 31 декабря 2005 г.	0	1,459	116,494	1,681	20,125	0	139,759
Балансовая стоимость на 31 декабря 2005 г.	0	3,044	63,216	6,716	19,681	119	92,776

С 1 января 2005 г. Группа перевела принадлежащие ей здание Торгового дома и земельный участок из основных средств в инвестиционную собственность (см. Комментарий б).

6. ИНВЕСТИЦИОННАЯ СОБСТВЕННОСТЬ

В связи с тем, что в 2005 г. доля торговых площадей, предоставляемых в аренду составила 84% от всей полезной площади (2004 г. – 80%), а доход, полученный от аренды в 2005 г. составил 99% дохода от основной деятельности, Группа решила с 1 января 2005 г. отражать земельный



	2005	2004
Долгосрочная дебиторская задолженность акционеров по установленной стоимости за акции	5,605,369	1,755,200
Дисконтирование долгосрочной дебиторской задолженности до справедливой стоимости	-1,674,738	-403,689
Резерв на сомнительные долги	-1,755,200	
Долгосрочная дебиторская задолженность акционеров по справедливой стоимости	2,175,432	1,351,511

Анализ по сроку гашения:

Долгосрочная дебиторская задолженность акционеров	1,790,415	1,214,000
Текущая часть долгосрочной дебиторской задолженности акционеров	385,017	137,511

В феврале 2002 г. ТОО «Меридиан-С», бывший акционер Компании, реализовало свой пакет акций (90%) ТОО «Глобус-М», ТОО «Зангар-Инвест» (с 2003 г. – АО «Зангар-Инвест»), ТОО «Звезда Востока-4», ТОО «Крейсер-С». В марте 2003 г. ТОО «Крейсер-С» передало свой долг по акциям Компании АО «Зангар-Инвест». В соответствии с контрактами на реализацию пакета акций АО «Зангар-Инвест» производит оплату долга с 2003 г. по 2007 г., а ТОО «Глобус-М» и ТОО «Звезда Востока-4» - с 2005 г. по 2007 г. В результате объединения ТОО «Меридиан-С» и Компании данная задолженность была переуступлена Компании на аналогичных условиях.

В 2004 г. бывшие акционеры Компании погасили сумму в 354,690 тыс. тенге, а в 2005 г. не оплатили сумму в размере 541,200 тыс. тенге, подлежащие оплате в 2005 г. согласно графика погашения. Компания создала резерв по сомнительным долгам на сумму 1,755,200 тыс. тенге.

В 2005 г. бывший акционер Компании АО «ТАУ ОРДА» реализовало свой пакет акций АО «Зангар-групп». В соответствии с договором купли - продажи пакета акций АО «Зангар-групп» производит оплату долга с 2006 г. по 2015 г. В результате реорганизации Компании путём присоединения АО «ТАУ ОРДА» данная задолженность была переуступлена Компании на аналогичных условиях.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. Компания учитывала долгосрочную дебиторскую задолженность акционеров, возникшую в результате реализации акций, по стоимости амортизированных затрат с использованием метода эффективной процентной ставки. Дисконт, признанный для отражения долгосрочной дебиторской задолженности акционеров по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 г.г. составил 1,989,524 тысячи Тенге и 403,689 тысяч Тенге, соответственно.

При покупке ТОО ТАУ ОРДА была определена справедливая стоимость долгосрочной дебиторской задолженности и соответственно признан убыток, который учтен при расчете гудвилла (см. Комментарий 19)

Также в результате реорганизации Компании путём присоединения АО «ТАУ ОРДА» Компании была переуступлена задолженность АО «Зангар-групп» по прочим хозяйственным операциям, подлежащая погашению в срок с 2007 по 2015 г.г.:



	2005	2004
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность по установленной стоимости	362,567	0
Дисконтирование долгосрочной дебиторской задолженности до справедливой стоимости	-165,693	0
Долгосрочная дебиторская задолженность по справедливой стоимости	196,874	0
Анализ по сроку гашения:		
Долгосрочная дебиторская задолженность	196,874	0
Текущая часть долгосрочной дебиторской задолженности	0	0

8. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ, НЕТТО

По состоянию на 31 декабря товарно-материальные запасы включали:

	2005	2004
Материалы	5,669	3,435
Товары	23	88
Прочее	0	260
Резерв на неликвидные товарно-материальные запасы	0	(606)
	5,692	3,177

В состав материалов включены следующие товарно-материальные запасы:

	2005	2004
Топливо	177	147
Запасные части	27	111
Строительные материалы	126	113
Прочие	5,339	3,064

9. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ, НЕТТО

По состоянию на 31 декабря авансы выданные включали:

	2005	2004
Авансы, выданные поставщикам за прочие услуги	8,783	2,725
Авансы, выданные поставщикам за товарно-материальные запасы	19,082	442
Резерв по сомнительным долгам	(675)	(23)
	27,190	3,144

10. НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

По состоянию на 31 декабря налоги к возмещению включали:

	2005	2004
Авансовые платежи по корпоративному подоходному налогу	189,575	
НДС		11,488
Прочие налоги к возмещению	709	1,762
	190,284	13,250



11. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

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

	2005	2004
Проценты начисленные	-	189,212
Финансовая помощь	26,200	-
Расходы будущих периодов	5,192	3,055
Прочая дебиторская задолженность	3,375	2,684
	<u>34,767</u>	<u>194,951</u>

12 октября 2005 г. Компания предоставила связанной стороне ТОО КПК «Универсал» временную беспроцентную финансовую помощь на возвратных условиях на основании договора об оказании финансовой помощи сроком на один год до 12 октября 2006 г. на сумму 26,200 тыс. тенге.

Договор не предусматривает особых условий расчета, за исключением права ТОО КПК «Универсал» на досрочное погашение предоставленной ему временной финансовой помощи.

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря денежные средства и их эквиваленты включали:

	2005	2004
Денежные средства на счете в тенге	122,186	100,446
Денежные средства в кассе	2,732	1,701
	<u>124,918</u>	<u>102,147</u>

13. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 г.г. разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный капитал включали:

	2005	2004
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
	<u>233,923</u>	<u>233,923</u>

По состоянию на 31 декабря 2005 г. простые акции Компании в количестве 19,909,800 штук и привилегированные акции, принадлежащие АО «Зангар-групп», заложены под обеспечение займа, предоставленного АО «Народный Банк Казахстана» (см. Комментарии 6, 13).

Выпускаемые Обществом привилегированные акции дают право на получение дивидендов в размере 10 процентов от их номинальной стоимости.

Выплата дивидендов по привилегированным акциям производится не реже одного раза в год, за исключением случаев предусмотренных законодательством Республики Казахстан об акционерных обществах.



Дивиденды по привилегированным акциям на сумму 3,482 тысяч тенге были объявлены, из них 3,000 тысячи тенге, подлежащие к выплате акционеру АО «ТАУ ОРДА» были аннулированы при присоединении его к Компании. В 2005 г. выплачено дивидендов на сумму 3,320 тыс. тенге (2004 г.: 3,431 тысяча тенге).

14. ЗАЙМЫ

Долгосрочные займы по состоянию на 31 декабря включали:

	2005	2004
АО «Народный Банк Казахстана»	3,680,967	-
За вычетом текущей части долгосрочного займа	(401,560)	-
	<u>3,279,407</u>	<u>-</u>

По состоянию на 31 декабря 2004 г. ТОО «ТАУ ОРДА», являвшееся на тот момент основным акционером Компании, имело обязательство по займу, предоставленному АО «Народный банк Казахстана», который был обеспечен торговым центром и административным зданием Компании (см.Комментарий 5), а также простыми акциями Компании в количестве 19,909,800 штук и привилегированными акциями в количестве 3,000,000 штук (см.Комментарий 13).

26 января 2005 г. ТОО «ТАУ ОРДА», являвшееся на тот момент основным акционером Компании, переуступило данный заем на сумму 3,877,030 тысяч тенге, полученный от АО «Народный банк Казахстана», и проценты к уплате на сумму 157,286 тысяч тенге.

ТОО «ТАУ ОРДА» и Компания пришли к соглашению о том, что ТОО «ТАУ ОРДА» будет перечислять суммы на регулярной основе для погашения Компанией основной суммы займа и процентов до 2015 г.

3 февраля 2005 г. Компания подписала рамочное соглашение с АО «АТФ Банк» на открытие кредитной линии на сумму 30,000,000 долларов США на 8 лет. Заем был получен для погашения обязательств перед АО «Народный Банк Казахстана». По займу начислялись проценты в размере 12% годовых. По состоянию на 31 декабря полученный заем полностью погашен.

16 февраля 2005 г. Компания подписала договор с АО «Народный Банк Казахстана» на получение займа на сумму 3,943,893 тысячи тенге со сроком погашения 16 февраля 2015 г. По займу начисляются проценты в размере 12% годовых равными долями ежемесячно. В течение отчетного периода Компания погасила 262,926 тысяч тенге. Задолженность по займу по состоянию на 31 декабря 2005 г. составила 3,680,967 тысяч тенге.

15. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

В консолидированной отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 г.г., включены следующие операции со связанными сторонами:

	2005	2004
Приобретение услуг у связанной стороны	-	15,000
Финансовая помощь	19,480	273,981
Обязательство, перешедшее при присоединении АО ТАУ ОРДА	204,363	-
	<u>223,843</u>	<u>288,981</u>



Обязательства перед связанной стороной АО «ТАУ ОРДА» на сумму 288,981 тысяч тенге, элиминировано в результате присоединения к Компании в 2005 г.

2 декабря 2005 г. связанная сторона ТОО «ТАУ САМАЛЫ» предоставило Компании беспроцентную финансовую помощь в размере 19,480 тысяч тенге, полностью погашенную Компанией в марте 2006 г. (см.Комментарий 29)

На основании передаточного акта при реорганизации Компании путём присоединения АО «ТАУ ОРДА» к Компании перешло обязательство перед Сарсеновым С. на сумму 204,363 тысячи тенге. (см.Комментарий 29)

Вознаграждение управляющему персоналу:

	2005	2004
Заработная плата и прочие краткосрочные вознаграждения	7,815	5,174

16. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря авансы полученные включали:

	2005	2004
Авансы, полученные от арендаторов	138,629	249,475
	<u>138,629</u>	<u>249,475</u>

17. РАСЧЕТЫ С БЮДЖЕТОМ

По состоянию на 31 декабря расчеты с бюджетом включали:

	2005	2004
НДС	23,015	-
Корпоративный подоходный налог	-	9,858
Социальный налог	1,182	-
Налог на имущество	2,415	28,630
Прочие налоги	572	117
	<u>27,183</u>	<u>38,605</u>

В 2005 г. Компания реклассифицировала задолженность по налогу на имущество в размере 28,630 тысяч тенге в оценочные обязательства, в связи с тем, что данная сумма задолженности была сформирована до 01.01.2005 г. (официальной даты перехода Компанией на МСФО), по переоценке зданий и сооружений, отраженной только в финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО. (см. Комментарий 18)

18. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства включали:



	2005	2004
Дивиденды к уплате	136	947
Оценочные обязательства	28,630	
Обязательства, возникшие в результате присоединения АО «ТАУ ОРДА»	836,832	
Прочие	998	456
	<u>866,596</u>	<u>1,403</u>

7. 19. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА

В 2005 году единственный акционер АО «ТАУ ОРДА» Тажбенов Р. безвозмездно передал Компании в собственность простые акции АО «ТАУ ОРДА» в количестве 4,855,000 штук, номинальной стоимостью одной акции 10 тенге.

В связи с тем, что на момент дарения собственный капитал и, соответственно, балансовая стоимость акций АО «ТАУ ОРДА» были отрицательными, а также, в связи с тем, что акции АО «ТАУ ОРДА» не котируются на организованном рынке, полученные в дар акции были отражены в активах Компании по наименьшей возможной стоимости 0,01 тенге, всего на сумму 48.55 тыс. Тенге.

Принимая во внимание, что Компания, на основании вышеизложенного, стала единственным акционером АО «ТАУ ОРДА», и с целью повышения эффективности управления и получения будущих экономических выгод акционеры АО «ТАУ ОРДА» и Компании приняли решение о реорганизации этих двух компаний, путём присоединения АО «ТАУ ОРДА» к Компании. Процедуры по реорганизации были завершены в декабре 2005 г. В финансовой отчетности Компании объединение АО «ТАУ ОРДА» с Компанией отражено по методу покупки.

Ниже следует описание приобретенных чистых активов и гудвилла.

Стоимость приобретения:		
Денежные средства		-
Прямые затраты по приобретению		-
Справедливая стоимость выпущенных акций (дарение)		49
Итого стоимость приобретения		49
Справедливая стоимость чистых активов		<u>2,342,095</u>
Гудвилл		<u>2,342,143</u>

Ниже указаны приобретенные активы и обязательства:

	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость приобретенного предприятия
Денежные средства и их эквиваленты	3,130	3,130
основные средства (см.Комментарий 5)	5,629	5,629
долгосрочная дебиторская задолженность (см.Комментарий 7)	1,987,289	4,212,736
текущая часть долгосрочной дебиторской задолженности (см.Комментарий 7)	385,017	
краткосрочная дебиторская задолженность	178,563	178,563
Кредиторская задолженность	(5,046,970)	(5,046,970)
Отложенные налоговые активы	145,248	-
приобретенные чистые активы	(2,342,095)	(646,912)



В связи с тем, что АО «ТАУ ОРДА» приказом №16095 Департамента юстиции по г. Алматы от 28 декабря 2006 г. прекратило деятельность, гудвилл, полученный в результате объединения, по состоянию на 31 декабря 2005 г. полностью обесценен, за исключением сомнительного обязательства, на сумму 836,831 тыс. тенге и дисконта долгосрочной дебиторской задолженности, относящегося к 2006 г. на сумму 64,877 тысяч тенге. Итого обесценение гудвилла в 2005 году составило (1,440,435) тысяч тенге.

В случае погашения в последующих периодах сомнительного обязательства, гудвилл будет обесценен.

20. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ - НЕТТО

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

доход от выбытия основных средств	16	
убыток от выбытия основных средств		(915)
доход от выбытия основных средств. Нетто	(899)	
доход от курсовой разницы	24	
убыток от курсовой разницы		(14,101)
доход от курсовой разницы. Нетто	(14,077)	
Прочие доходы от неосновной деятельности	142,761	
в том числе:		
Бронирование	95,943	
Прочие	412	
промоутерские акции сторонних организаций	554	
возмещение обучения увольняющихся сотрудников	69	
макулатура	63	
возмещение межгорпереговоров сотрудн.	64	
радио "Зангар"	1,659	
реализация пакетов	94	
уборка территории	739	
дарение	49	
возмещение излишне удержанных услуг банка	99	
допусслуги	36,070	
списание сомнит.обязат-в	1,417	
штраф. Пеня	5,531	
Прочие расходы от неосновной деятельности		(25,860)
в том числе		
суммовая разница		(25,548)
списание материалов		(303)
прочие		(9)
Прочие доходы от неосновной деятельности. Нетто	116,901	
Итого доходы от неосновной деятельности. Нетто	101,925	

21. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ (УСЛУГ)

Себестоимость реализованных услуг за годы, закончившиеся 31 декабря, включала:

	2005	2004
Износ и амортизация	18,555	119,490
Заработная плата и связанные с ней налоги	71,942	51,923
Обслуживание и ремонт	91,235	99,141



Коммунальные услуги	14,698	18,528
Расходы по страхованию	8,668	4,671
Списание товарно-материальных запасов	4,118	4,083
Прочие	1,330	1,446
	<u>209,763</u>	<u>299,282</u>

22. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

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

	2005	2004
Заработная плата и связанные с ней налоги	42,028	37,976
Налоги кроме подоходного налога	18,459	18,291
Оформление фасада	382	251
Расходы на страхование	118,449	3,012
Износ и амортизация	2,686	14,187
Консультационные услуги	1,404	30,559
Корректировка НДС	11,880	13,226
Связь	2,206	2,441
Банковские услуги	3,998	2,410
Обслуживание программного обеспечения	-	1,892
Командировочные расходы	136	717
Юридические услуги	26	81
Расходы по ремонту	272	-
Топливо	1,232	1,074
Расходы по аренде	2,139	56,668
Спонсорская помощь	23,549	-
Прочие	25,564	23,384
	<u>254,410</u>	<u>206,169</u>

В 2005 г. Компания выступила официальным спонсором сборной г. Алматы по пляжному волейболу, и направило на развитие спорта в РК 23,549 тысяч тенге.

В 2005 г. Компания застраховала свои предпринимательские риски, а именно риск неисполнения (ненадлежащего исполнения) договорных обязательств и ответственность директоров и руководителей исполнительных органов в страховой компании АО СК «Номад Иншуранс».

В прочие административные расходы включены коммунальные расходы на сумму 19,849 тыс. тенге и текущие расходы на сумму 5,513 тыс. тенге.

23. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

Финансовые расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включали:

	2005	2004
Расходы по процентам	427,191	84,417
Итого	<u>427,191</u>	<u>84,417</u>



24. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

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

	2005	2004
Текущий расход по подоходному налогу	15,344	193,573
Отсроченные расходы/(экономия) по подоходному налогу	1,302,386	116,793
	<u>1,317,730</u>	<u>310,366</u>

Группа подвержена воздействию постоянных разниц по подоходному налогу в силу того, что некоторые расходы не подлежат вычету для целей расчета подоходного налога в соответствии с законодательством Республики Казахстан (ниже представлена сверка по установленной ставке).

Отсроченный налог отражает чистый налоговый эффект временных разниц между текущими суммами активов и обязательств, представленными в консолидированной финансовой отчетности, и отчетах, подготовленных по налоговому учету, принятому в Республике Казахстан.

Налоговый эффект на основные временные разницы, которые вызывают отсроченные налоговые активы и обязательства, по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. представлен следующим образом:

	2005	2004
Отсроченные налоговые активы		
Разница между амортизируемой стоимостью основных средств и нематериальных активов, отраженная в консолидированном отчете о прибылях и убытках	18,539	1,244
Резерв на неликвидные товарно-материальные запасы		182
Дисконтирование до справедливой стоимости долгосрочной дебиторской задолженности	6,161	
Резерв на сомнительную дебиторскую задолженность	140	
Прочие		6,535
Налоги	1,076	
	<u>25,916</u>	<u>7,961</u>
Отсроченные налоговые обязательства		
Разница между амортизируемой стоимостью основных средств и нематериальных активов		(249,396)
Переоценка инвестиционной собственности	(1,424,488)	
	<u>(1,424,488)</u>	<u>(249,396)</u>
Отсроченные налоговые обязательства, нетто	<u>(1,398,572)</u>	<u>(241,435)</u>

Установленная фактическая налоговая ставка в Республике Казахстан, месте расположения компаний Группы, составляла 30% в 2005 и в 2004 гг. Расходы по подоходному налогу за год отличаются от сумм, которые могли быть получены путем применения ставки подоходного налога к чистой прибыли до подоходного налога. Ниже приводится сверка теоретического подоходного налога по ставке 30% с фактическими затратами, учтенными в отчете о прибылях и убытках Группы:



Чистая прибыль до налогообложения
Подходный налог по ставке 30%
Постоянные разницы
Расход по подоходному налогу

	2005	2004
	1,320,329	542,096
	396,099	162,629
	921,630	147,737
	<u>2.600</u>	<u>310,366</u>

25. ПЕНСИОННЫЕ ВЫПЛАТЫ

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан», введенным в действие в полном объеме с 1 января 1998 г., заменившим действовавшую ранее солидарную систему пенсионного обеспечения на накопительную, все сотрудники имеют право на гарантированное государственное обеспечение при наличии трудового стажа по состоянию на 1 января 1998 г., в размере, пропорциональном трудовому стажу. Также сотрудники имеют право на пенсионные выплаты из накопительных пенсионных фондов за счет индивидуальных пенсионных накоплений, образовавшихся в результате обязательных взносов сотрудников в размере 10% от заработной платы.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. Группа не имела никаких дополнительных обязательств по пенсионным выплатам, медицинскому обслуживанию пенсионеров, страховым льготам или пенсионным компенсациям перед своими нынешними и бывшими работниками.

26. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная среда – Группа осуществляет свою основную деятельность на территории Республики Казахстан. Законодательство и нормативные акты, регулирующие предпринимательскую деятельность в Республике Казахстан, подвержены частым изменениям, в связи с этим активы и операции Компании могут быть подвержены риску из-за негативных изменений в политической и предпринимательской среде.

Судебные иски – Время от времени в процессе деятельности Группы против нее выдвигаются претензии и иски, которые в совокупности или по отдельности не имели существенного отрицательного влияния на Группу. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Группа не понесет существенных убытков.

В августе 2005 года акционерами АО КРТД «Зангар» - владельцами менее 1 % привилегированных акций Общества было подано исковое заявление об увеличении размера дивидендов в Жетысуский районный суд № 2 г. Алматы. 28 декабря 2005 г. вышеуказанным судом было вынесено решение об отказе в удовлетворении исковых требований: размер дивидендов оставлен прежним согласно действующего Устава. Постановлением коллегии по гражданским делам Алматинского городского суда № 2а-512/06 от 17.02.06 г. решение Жетысуского районного суда № 2 г. Алматы оставлено без изменения, апелляционная жалоба истцов без удовлетворения.

Налоговое законодательство – Местное и республиканское налоговое законодательство Республики Казахстан подвержено постоянным изменениям, при этом имеет место его непоследовательное применение, толкование и исполнение. Несоблюдение законов и нормативных актов Республики Казахстан может привести к штрафным санкциям и пеням. Руководство Группы считает, что налоговые обязательства учтены должным образом в соответствии с действующими законами и нормативными актами Республики Казахстан.



27. КОНЦЕНТРАЦИЯ ДЕЛОВОГО РИСКА

Основные операции Группы ведутся на территории Республики Казахстан. Законы и нормативные акты, регулирующие предпринимательскую деятельность в Республике Казахстан, часто меняются, в связи с этим активы и операции Группы могут быть подвержены риску из-за негативных изменений в политической и деловой среде.

28. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками является важным элементом деятельности Группы. Основные риски, присущие деятельности Группы, включают в себя кредитный риск, риск процентной ставки и риск обменного курса. Ниже приводится политика управления рисками Группы.

Кредитный риск –Группа подвержена кредитному риску, который сопряжён с возможным неисполнением одной из сторон по финансовому инструменту своих обязательств, в результате чего другая сторона понесет финансовый убыток.

Группа не имеет существенной концентрации кредитного риска с ее распространением на большое количество клиентов.

Риск процентной ставки – Риск процентной ставки связан с возможным изменением процентных ставок, что окажет влияние на стоимость финансовых инструментов.

В настоящее время подход Группы к управлению риском процентной ставки заключается в получении займов по фиксированным процентным ставкам.

29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.

28 апреля 2006 г. Компания, должник Компании ТОО «Зангар групп» и кредитор Компании Сарсенов С. пришли к соглашению, что с согласия Сарсенова С. Компания передает, а ТОО «Зангар групп» принимает на себя, в счет погашения долгосрочной дебиторской задолженности перед Компанией, задолженность Компании Сарсенову С. на сумму 204 363 тыс. тенге.

ТОО «Зангар групп» за период с 1 января по июль 2006 г. перечислило Компании в счет погашения долгосрочной дебиторской задолженности денежные средства на сумму 180,654 тыс. тенге, а также передало автомобиль Mercedes Benz 420 стоимостью 2,700 тыс. тенге.

В марте 2006 года Компания полностью погасила задолженность перед связанной стороной ТОО «ТАУ-САМАЛЬ» по полученной финансовой помощи на сумму 19,480 тыс. тенге.

12 июня 2006 г. приказом № 7866 Департамента юстиции г. Алматы, дочерняя организация ТОО «ЗАНГАР-ИНЖИНИРИНГ» ликвидировано.



АО КРТД «ЗАНГАР» И ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В АКЦИОНЕРНОМ КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 г.**

(в тысячах тенге)

	Ком- мен тари н	Устав- ный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Резерв по переоценке долгосрочной дебиторской задолженности	Нераспреде- ленная прибыль	Итого собствен- ный капитал
Сальдо на 1 января 2004 г.		233,923	1,606,138	(660,052)	698,097	1,878,106
Движение в резерве по переоценке основных средств			(299,766)		299,766	
Активы по отсроченному подходному налогу, возникающие в результате переоценки основных средств			12,311			12,311
Чистая прибыль					231,730	231,730
Дивиденды объявленные					(3,482)	(3,482)
Корректировка долгосрочной дебиторской задолженности до справедливой стоимости				256,363		256,363
Сальдо на 31 декабря 2004 г.		233,923	1,318,683	(403,689)	1,226,111	2,375,028
Корректировка сальдо в связи с ошибками прошлых лет					498	498
Скорректированное сальдо на 31 декабря 2004 г.		233,923	1,318,683	(403,689)	1,226,609	2,375,526
Чистая прибыль					2,600	143,825
Дивиденды объявленные	13				(3,482)	(3,482)
Реклассификация основных средств в инвестиционную собственность	6		(1,318,683)		1,318,683	-
Корректировка долгосрочной дебиторской задолженности до справедливой стоимости	7			403,689	(189,212)	214,477
Сальдо на 31 декабря 2005г.		233 923	0	0	2 355 198	2 589 121

Подписано от имени руководства Группы

Президент АО КРТД «Зангар»

Ольга Рахманкулова

Главный бухгалтер



Индира Шукурова

Комментарии на стр. 8-26 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.