

Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО за год, заканчивающийся 31 декабря 2007 года

АО КРТД «ЗАНГАР»

**Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2007 года**

Лицензия:

Генеральная Государственная на занятие аудиторской деятельностью №0000276, выданная МФ РК 24.06.2004г. (Первоначальная лицензия №0000001 АК Қазақстанаудит переформлена в связи с изменением наименования на BDO Қазақстанаудит)



Т В Е Р Ж Д А Ю

Төрағасының орынбасары, Генеральный директор
ООО "BDO Қазақстанаудит"

С.Х. Кошкимбаев

"23"Мая 2008г.

г. Алматы

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ**Акционерам АО «КРТД «Зангар»**

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности компании АО «КРТД «Зангар», состоящей из баланса по состоянию на 31 декабря 2007 года, отчета о прибылях и убытках, отчета о движении денежных средств, отчета об изменениях в собственном капитале, за год, закончившийся на указанную дату, а так же краткое описание элементов учетной политики и прочих поясняющих примечаний.

Ответственность руководства субъекта за финансовую отчетность.

Ответственность за подготовку и справедливое представление этой финансовой отчетности в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности несет руководство компании АО «КРТД «Зангар». Эта ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание внутреннего контроля, связанного с подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных мошенничеством или ошибкой; выбор и применение надлежащей учетной политики; и обоснованность расчетных оценок.

Ответственность аудитора

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

Аудит включает выполнение процедур для получения аудиторских доказательств по суммам и раскрытиям информации в финансовой отчетности. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенных искажений в финансовой отчетности, вызванных мошенничеством или ошибкой. При оценке таких рисков, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля субъекта, аудитор должен изучить внутренний контроль, связанный с подготовкой и справедливым представлением

BDO

финансовой отчетности субъекта. Аудит так же включает оценку приемлемости характера применяемой учетной политики и обоснованность расчетных оценок, сделанных руководством, а так же оценку общего представления финансовой отчетности.

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

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность представляет достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение компании АО «КРТД «Зангар» по состоянию на 31 декабря 2007 года, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

Аудитор
ТОО «BDO Казахстанаудит»

Квалификационное свидетельство аудитора №497
выданное Квалификационной комиссией
по аттестации аудиторов РК 18.02..2000г..



Р.К. Таипова

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 года:	
Заявление руководства компании	3
Бухгалтерский баланс	4
Отчет о прибылях и убытках	5
Отчет об изменениях в собственном капитале	6
Отчет о движении денежных средств	7-8
Комментарии к финансовой отчетности	9-34

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в предоставленном отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов в отношении финансовой отчетности АО КРТД «ЗАНГАР» (далее Компания).

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2007 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО, или раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к финансовой отчетности; и
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

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

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, была утверждена к выпуску 23 мая 2008 года Советом директоров Компании.

Президент АО КРТД "Зангар"

Ольга Рахманкулова

Главный бухгалтер

Антонина Бахмат

АО КРТД «ЗАНГАР»
БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
(в тысячах тенге)

	Коммен тарии	На 31 декабря 2007 года	На 31 декабря 2006 года
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Нематериальные активы	1	24	103
Гудвилл	2	-	836 831
Основные средства	3	113 935	140 478
Долгосрочная дебиторская задолженность	5	1 555 126	1 737 050
Инвестиционная собственность	4	4 617 088	5 645 765
Итого долгосрочные активы		6 286 173	8 360 227
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:			
Текущая часть долгосрочной дебиторской задолженности	5	342 732	438 752
Товарно-материальные запасы	6	2 774	2 120
Дебиторская задолженность	7	5 240	14 369
Подходный налог	8	40 862	25 929
Налоги к возмещению	8	6 443	2 711
Прочая дебиторская задолженность	9	10 554	29 296
Денежные средства и их эквиваленты	10	90 424	89 076
Итого текущие активы		499 029	602 253
ВСЕГО АКТИВЫ		6 785 202	8 962 480
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал	11	233 923	233 923
Нераспределенная прибыль		2 190 062	2 808 233
Итого собственный капитал		2 423 985	3 042 156
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные займы	12	2 476 287	2 877 847
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	23	1 210 743	1 498 844
Итого долгосрочные обязательства		3 687 030	4 376 691
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Текущая часть долгосрочных займов	12	401 560	401 560
Расчеты по дивидендам и доходам участников	11	7 061	7 021
Кредиторская задолженность	13	1 041	20 942
Авансы, полученные и доходы будущих периодов	14	154 423	159 425
Расчеты с бюджетом	15	11 416	12 917
Проценты к уплате	12	63 993	70 005
Прочая кредиторская задолженность и оценочные обязательства	16	34 693	871 763
Итого текущие обязательства		674 187	1 543 633
ВСЕГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		6 785 202	8 962 480

Подписано от имени руководства Компании

Президент АО КРТД "Зангар"

Ольга Рахманкулова

Главный бухгалтер

Антонина Бахмат

Комментарии на стр. 8-34 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО КРТД «ЗАНГАР»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

(в тысячах тенге)

	Коммента- рии	За год, закончив шийся 31 декабря 2007 года	За год, закончив шийся 31 декабря 2006 года
Доход от реализации продукции и оказания услуг	17	1 604 932	1 554 227
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	19	(147 999)	(124 570)
Валовая прибыль		<u>1 456 933</u>	<u>1 429 657</u>
Прочие доходы, нетто	18	68 131	44 339
Корректировки справедливой стоимости инвестиционной собственности	4	(1 042 073)	229 087
Приращение долгосрочной дебиторской задолженности		239 895	284 677
Расходы на реализацию продукции и оказание услуг		-	(2 528)
Административные расходы	20	(903 889)	(417 880)
Убытки от обесценение Гудвилла		(495 427)	(64 877)
Прочие доходы по долгосрочной дебиторской задолженности	21	235 944	(351 164)
Прибыль (убыток) за период от продолжаемой деятельности		<u>(440 486)</u>	<u>1 151 311</u>
Расходы на финансирование	22	(371 153)	(419 184)
Прибыль (убыток) до налогообложения		<u>(811 639)</u>	<u>732 127</u>
Расходы по корпоративному подоходному налогу	23	196 952	(272 102)
Итоговая прибыль (убыток) за период		<u>(614 687)</u>	<u>460 025</u>
Прибыль на акцию базовая и разводненная	24	<u>(31,05)</u>	<u>22,93</u>

Подписано от имени руководства Компании

Президент АО КРТД «Зангар»

Ольга Рахманкулова

Главный бухгалтер

Антонина Бахмат

Комментарии на стр. 8-34 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО КРТД «ЗАНГАР»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

(в тысячах тенге)

	Устав-ный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собствен-ный капитал
Сальдо на 31 декабря 2005г.	233 923	2 355 198	2 589 121
Чистая прибыль	-	460 025	460 025
Дивиденды объявленные	-	(6 990)	(6 990)
Сальдо на 31 декабря 2006г.	233 923	2 808 233	3 042 156
Чистая прибыль	-	(614 687)	(614 687)
Дивиденды объявленные	-	(3 484)	(3 484)
Сальдо на 31 декабря 2007г.	233 923	2 190 062	2 423 985

Подписано от имени руководства Компании

Президент АО КРТД "Зангар"

Ольга Рахманкулова

Главный бухгалтер

Антонина Бахмат

Комментарии на стр. 8-34 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО КРТД «ЗАНГАР»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

(в тысячах тенге)

	За год, закончившийся 31 декабря 2007 года (811 639)	За год, закончившийся 31 декабря 2006 года 732 127
Прибыль до налогообложения		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	22 805	23 542
Расходы по вознаграждению	371 153	419 184
Изменение в резервах	(261 052)	261 052
Корректировка до справедливой стоимости инвестиционной собственности	1 042 073	(229 087)
Корректировка долгосрочной дебиторской задолженности до справедливой стоимости	(214 786)	(194 564)
Убыток от обесценения Гудвила	495 427	64 877
Выбытие инвестиций	-	195
Убыток от продажи основных средств	758	1 254
Уменьшение краткосрочной дебиторской задолженности (уменьшение) / увеличение товарно-материальных запасов	9 129 (653)	12 821 3 572
Увеличение налогов к возмещению	(3 732)	(2 002)
Уменьшение прочей дебиторской задолженности	18 742	5 463
Уменьшение обязательств по расчетам с бюджетами	(1 501)	(4 268)
Уменьшение кредиторской задолженности	(19 901)	(119 351)
Уменьшение авансов полученных и доходов будущих периодов (уменьшение) / увеличение прочей кредиторской задолженности и оценочных обязательств	(5 002) (239)	(4 664) 5 204
Проценты уплаченные	(377 165)	(425 252)
Подходный налог уплаченный	(106 607)	(18 166)
3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	157 810	531 937
II. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
1. Поступление денежных средств, всего	340 764	183 010
в том числе:		
Реализация основных средств	2 409	2 357
Погашение долгосрочной дебиторской задолженности	338 355	180 653
2. Выбытие денежных средств, всего	(92 737)	(329 660)
в том числе:		
Пробретение основных средств	(12 689)	(74 660)
Приобретение нематериальных активов	(48)	-
Финансовая помощь	(80 000)	(255 000)
3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	248 027	(146 650)

АО КРТД «ЗАНГАР»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

	За год, закончившийся 31 декабря 2007 года	За год, закончившийся 31 декабря 2006 года
III. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
2. Выбытие денежных средств, всего	(404 489)	(421 129)
в том числе:		
Погашение займов	(401 560)	(421 040)
Выплата дивидендов	(2 929)	(89)
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	<u>(404 489)</u>	<u>(421 129)</u>
ИТОГО: Увеличение +/- уменьшение денежных средств	<u>1 348</u>	<u>(35 842)</u>
<i>Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода</i>	<u>89 076</u>	<u>124 918</u>
<i>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</i>	<u>90 424</u>	<u>89 076</u>
<i>Не денежные операции (Примечание 25)</i>	<u>836 831</u>	<u>214 363</u>

Подписано от имени руководства Компании

Президент АО КРТД "Зангар"

Ольга Рахманкулова

Главный бухгалтер

Антонина Бахмат

Комментарии на стр. 8-34 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г.

(в тысячах тенге)

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 аренду помещений, поскольку основная часть дохода была получена от арендной платы.

До 2002г. 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 2002г.

В 2004г. 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 2005г. 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.

По состоянию на 31 декабря 2007 года основными собственниками акций компании являются ТОО «Зангар Групп», доля которого составляет – 92,6835% от общего количества простых акций, Алтынов Г. – 7,0981% от общего количества простых акций (Выписка из реестра независимой регистраторской компании АО «Реестр», лицензия №0406200436 от 02.08.2005 года).

Компания являлась материнской компанией ТОО «Зангар Инжиниринг», ТОО «Зангар Секьюритис» и ТОО «Зангар Сервис» (далее вместе именуемые «Компания»), Основная деятельность товариществ была связана с техническим обслуживанием Компании.

В соответствии с ранее принятым решением, были ликвидированы: ТОО «Зангар-Инжиниринг» (Приказ Департамента юстиции по г.Алматы №7866 от 12.06.2006г.), ТОО «Зангар-Секьюрити» (Приказ Департамента юстиции по г.Алматы №10473 от 03.08.2006г), ТОО «Зангар-Сервис» (Приказ Департамента юстиции по г.Алматы №10472 от 03.08.2006г).

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

Общее количество сотрудников Компании на 31 декабря 2007 и 2006 гг. составляло, соответственно, 191 и 184 человека.

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:

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»).

Планируемые изменения в МСФО и интерпретациях

Следующие планируемые изменения в МСФО и интерпретациях были изучены на предмет возможного влияния первичного применения на финансовую отчетность Компании:

(a) *Новые стандарты, поправки к опубликованным стандартам и интерпретации к существующим стандартам, вступающие в силу в 2007г. и применяемые компанией впервые.*

IFRS 7, Финансовые инструменты: раскрытия и дополнительные поправки к IAS 1, Представление финансовой отчетности – Раскрытия Капитала (действительно с 1 января 2007 г.). IFRS 7 вводит требования по новым раскрытиям для улучшения информации о финансовых инструментах. Он требует раскрытия качественной и количественной информации о подверженности рискам, возникающим в связи с финансовыми инструментами, в том числе определенных стандартом минимальных раскрытий о кредитных рисках, рисках ликвидности и рыночных рисках, включая анализ чувствительности к рыночному риску. Он замещает собой стандарт IAS 30, Раскрытия в финансовой отчетности Банков и аналогичных финансовых институтов, а так же требования по раскрытию в стандарте IAS 32, Финансовые инструменты: Раскрытие и представление. Стандарт применим ко всем компаниям, отчитывающимся по стандартам МСФО. Представление и раскрытие информации за предыдущий 2006 год приведено в соответствие с требованиями данного стандарта.

Поправка к IAS 1 вводит требование по раскрытиям в отношении уровней собственного капитала компании и тому, как она осуществляет управление им. Компания оценила влияние IFRS 7 и поправки к стандарту IAS 1 и пришла к выводу, что основными дополнительными раскрытиями будут анализ чувствительности к рыночному риску и раскрытия по капиталу, требующиеся в соответствии с поправкой к IAS 1. Компания применяет IFRS 7 и поправку к стандарту IAS 1 к своим финансовым отчетам за периоды, начинающиеся с 1 января 2007 г.

(b) *Стандарты, интерпретации и поправки к опубликованным стандартам, вступающие в силу в 2007 году, но неприменяемые по отношению к компании.*

- *IFRIC 11, IFRS 2 – Операции с выпущенными, но не обращающимися на рынке акциям и акциями Компании* (применимо к отчетным периодам, начинающимся с 1 марта 2007 г. и позднее). Операции с оплатой акциями, по которым компания получает услуги в обмен на свои собственные долевые инструменты, будет учитываться как оплаченные акциями. Данная методика учета применяется вне зависимости от того, решает ли компания сама, или от нее требуется, выкупить такие долевые инструменты у другой стороны для выполнения своих обязательств перед своими работниками по договоренности об оплате за услуги акциями. Она также применяется вне зависимости от того: (a) были ли такие права работника предоставлены ему самой компанией или ее акционером ; или (b) соглашение об оплате акциями было организовано самой компанией или ее акционером . Ожидается, что принятие данного стандарта не отразится каким-либо образом на финансовой отчетности Компании, так как Компания не заключала какие-либо договоренности об оплате услуг работников своими акциями.

(с) Стандарты, поправки и интерпретации к изданным стандартам, еще не вступившие в силу

Содержит новые стандарты, изменения к существующим стандартам, которые были опубликованы и обязательны к применению Компанией к периодам, начавшимся 1 января 2008 г. или позднее, и которые Компания решила не применять ранее:

- *IAS 23 Затраты по займам (пересмотренный)* (вступает в силу 1 января 2009 г.). Основным отличием от предыдущей версии является отсутствие возможности немедленного признания затрат по займам, которые связаны с активами, требующими значительного времени для подготовки к использованию или продажи, как расходов. Компания будет применять этот стандарт в учетных периодах, начавшихся с 1 января 2009 г.

- *IFRS 8, Сегменты деятельности* (вступает в силу с 1 января 2009 г.). Данный стандарт устанавливает требование для раскрытия информации о сегментах операционной деятельности компании, а так же о продукции и услугах предоставляемых компанией, географических зонах, в которых она работает и ее основных клиентах. Данный стандарт заменяет стандарт IAS 14, Сегментная отчетность. Интерпретация- *IFRS 8* не применима к Компании, так как Компания не имеет сегментов операционной деятельности.

- *IFRIC 12, Соглашения концессионного обслуживания* (применимо к отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2008 года и позднее). IFRIC 12 предоставляет руководство по учету операторами договоров концессионного обслуживания, заключенных между публичными и частными компаниями. Интерпретация IFRIC 12 не применима к деятельности Компании в силу отсутствия таких договоренностей.

- *IFRIC 13, Программы лояльности клиентов* (применяется к отчетным периодам, начинающимся с или после 1 июля 2008 г.). IFRIC 13 рассматривает учет в предприятиях, которые предоставляют потребителям бонусы (такие как «баллы» и «мили»), на приобретение других товаров и услуг. В частности, интерпретация разъясняет учет обязательств по предоставлению бесплатных товаров или услуг, либо предоставление скидок потребителям, участвующим в бонусной программе. IFRIC 13 не применима к деятельности компании в силу отсутствия таких договоренностей.

- *IFRIC 14, IAS 19 - Определение верхнего предела активов: Наличие экономических выгод и минимальные требования к финансированию* (применяется к отчетным периодам, начинающимся с или после 1 января 2008 г.). IFRIC 14 рассматривает взаимосвязь между минимальными требованиями к финансированию и определением верхних пределов активов, указанных в параграфе 58 IAS 19 при измерении актива или обязательства. В настоящее время руководство компании проводит оценку влияния применения IFRIC 14 на отчетность.

- *Пересмотренный МСФО 3, Объединения предприятий и дополнительные Поправки к IAS 27, Консолидированная и отдельная финансовая отчетность* (оба применимы для отчетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.). Пересмотренный IFRS 3 и поправки к IAS 27 являются результатом совместного проекта с Комитетом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (КМСФО), Органом разработки стандартов США, и способствуют значительной конвергенции МСФО с соответствующими, недавно выпущенными американскими требованиями. Внесены определенные очень существенные изменения к требованиям МСФО, и доступны в отношении бухгалтерского учета объединений предприятий. В настоящее время не применимо к деятельности компании.

- *Поправка к IFRS 2, Выплаты на основе долевых инструментов: Условия передачи права и аннулирование* (применяется для отчетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.). Данная Поправка к IFRS 2 имеет особую значимость для компаний, которые оперируют схемами накопления акций работников. Это приводит к непосредственному увеличению расходов, признаваемых в соответствии с МСФО 2, которые в противном случае были бы признаны в

будущих периодах, если бы сотрудник принял решение прекратить взносы в сберегательный фонд, а также в случае потенциального пересмотра справедливой стоимости вознаграждений, предоставляемых в случае возможного отказа сотрудников от взносов в данный фонд. IFRS 2 не применим к деятельности компании в силу отсутствия таких договоренностей.

Использование оценок – Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО предполагает, что руководство Компании 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. Разделы финансовой отчетности в которых присутствует высокая степень субъективности оценок, или где допущения и оценки оказывают значительное влияние на суммы активов и обязательств, раскрыты в Примечании 4.

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.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Операции в иностранной валюте – Операции в иностранных валютах учитываются в тенге по рыночному курсу обмена валют, действующему на дату совершения операций. На дату составления баланса все денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, переводятся в тенге по курсу, действующему на указанную дату. Положительная и отрицательная курсовые разницы от использования разных курсов включаются в Отчет о прибылях и убытках. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, которые отражены по первоначальной стоимости, переводятся в тенге по курсу, действующему на день операции. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, которые отражаются по текущей стоимости, переводятся в тенге по курсу, действующему на дату определения текущей стоимости.

На 31 декабря 2007 г. официальный валютный курс составил:

- 120,30 тенге за 1 доллар США,
- 177,17 тенге за 1 евро,
- 4,92 тенге за 1 российский рубль.

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.

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 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 отчете о прибылях и убытках.

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.

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
прочие активы	6-7 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 прибылях и убытках", 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.

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

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 прибылях и убытках.

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 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 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.

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.

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 Компания обладает безусловным правом отложить урегулирование обязательства, как минимум, на год после даты составления бухгалтерского баланса.

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

Отсроченный подходный 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 подходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Компания планирует возместить свои налоговые активы и погасить налоговые обязательства на нетто основе.

Отсроченный подходный налог рассчитывается по ставкам, ожидаемым на период реализации активов или погашения обязательств. Отсроченный подходный налог отражается в 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 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 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.

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

- заработная плата рабочим и служащим
- краткосрочные оплачиваемые отпуска
- премии, подлежащие выплате в течение 12 месяцев после окончания периода, в котором работники оказали соответствующие услуги
- вознаграждения в неденежной форме (такие как медицинское страхование, оплата услуг сотовой связи).

Когда работник оказывает услуги Компании в течение отчетного периода, Компания признает недисконтированную 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 недисконтированную 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 фонд, удерживаются с заработной платы каждого работника и отражаются в отчете о прибылях и убытках по статье «Заработная плата». 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 2007 года, подробно описан далее (Примечание 26).

Вознаграждение руководству

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому руководящему персоналу за их участие в работе высших органов управления, состоит из должностного оклада по штатному расписанию. По решению Президента Общества, руководящему составу могут выплачиваться премии, дополнительные вознаграждения, льготы и компенсации за работу.

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.

На 31 декабря 2006 года Группа не имеет ценных бумаг 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) Балансовая стоимость основных средств –

Компания осуществляет мониторинг внутренних и внешних показателей обесценения, связанного с ее основными средствами. Руководство рассмотрело все признаки обесценения на предмет его возникновения и пришло к выводу, что обесценение не возникало в отношении данных активов в течение и после года, закончившегося 31 декабря 2007 года;

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) Судебные разбирательства –

В соответствии с МСФО Компания признает условное обязательство только в том случае, когда имеется текущее обязательство вследствие прошлых событий, возможна передача экономических выгод и стоимость расходов на их передачу может быть достоверно оценена. В случаях невыполнения данных критериев условное обязательство может быть раскрыто в примечаниях к финансовой отчетности. Реализация какого-либо обязательства, не отраженного или не раскрытого в данный момент в финансовой отчетности, может иметь значительное влияние на финансовое положение Компании. Применение данного бухгалтерского принципа к судебным разбирательствам требует от руководства Компании принятия решений по различным фактическим и юридическим вопросам, находящимся за пределами ее контроля. Компания пересматривает неразрешенные судебные разбирательства каждый раз после появления изменений в ходе их развития, а также на каждую отчетную дату, чтобы оценить необходимость создания условного обязательства в финансовой отчетности. Среди факторов, учитываемых при принятии решений по созданию условного обязательства – сущность иска, претензии или штрафа, юридический процесс и сумма потенциального ущерба в юрисдикции, в которой происходит судебное разбирательство, был подан иск или наложен штраф, ход судебного разбирательства (в том числе после даты финансовой отчетности, но до ее публикации), мнения или взгляды юридических консультантов, предыдущий опыт подобных разбирательств и любые решения руководства Компании в отношении того, как реагировать на иск, претензии или штраф.

д) 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.

е) инвестиционная собственность

Компания признает свою инвестиционную собственность по справедливой стоимости.

Примечания к финансовой отчетности АО КРТД Зангар
(в тысячах тенге)

1. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ, НЕТТО

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. нематериальные активы представлены следующим образом:

	Программное обеспечение	Прочие нематериальные активы	Всего
Стоимость			
На 1 января 2006 г.	371	2 102	2 473
На 31 декабря 2006 г.	371	2 102	2 473
Накопленная амортизация			
На 1 января 2006 г.	(313)	(1 742)	(2 055)
Начислено за год	(36)	(279)	(315)
На 31 декабря 2006 г.	(349)	(2 021)	(2 370)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2006 г.	22	81	103
Стоимость			
На 1 января 2007 г.	371	2 102	2 473
Поступления	49	-	49
Реклассификации	(126)	-	(126)
Списание	(294)	(2 077)	(2 371)
На 31 декабря 2007 г.	-	25	25
Накопленная амортизация			
На 1 января 2007 г.	(349)	(2 021)	(2 370)
Начислено за год	(13)	(55)	(68)
Реклассификации	68	-	68
Списание	294	2 075	2 369
На 31 декабря 2007 г.	-	(1)	(1)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2007 г.	-	24	24

2. ГУДВИЛЛ

На отчетную дату признан убыток от обесценения гудвилла, который возник в результате реорганизации путем присоединения АО «ТАУ ОРДА» и полностью обесценился:

	Гудвилл
Стоимость	
На 1 января 2006 г.	901 708
Обесценение гудвилла	(64 877)
На 31 декабря 2006 г.	836 831
Балансовая стоимость на 31 декабря 2006 г.	836 831
Изменение стоимости гудвилла в связи с изменением условий сделки	(341 404)
Обесценение гудвилла	(495 427)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2007 г.	-

3. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА, НЕТТО

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. основные средства представлены следующим образом:

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Всего
Стоимость						
На 1 января 2006 г.	4 503	179 710	8 398	39 806	119	232 536
Поступления		568	56 860	17 232	-	74 660
Выбытия		(211)	(3 908)	(1 109)	(119)	(5 347)
На 31 декабря 2006 г.	4 503	180 067	61 350	55 929	-	301 849
Накопленная амортизация						
На 1 января 2006г.	(1 459)	(116 494)	(1 682)	(20 125)	-	(139 760)
Начислено за год	(290)	(17 417)	(1 894)	(3 626)	-	(23 227)
Выбытия		178	786	652	-	1 616
На 31 декабря 2006 г.	(1 749)	(133 733)	(2 790)	(23 099)	-	(161 371)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2006 г.						
	2 754	46 334	58 560	32 830	-	140 478
Стоимость						
На 1 января 2007 г.	4 503	180 067	61 350	55 929	-	301 849
Поступления	-	4 002	6 485	2 212	-	12 699
Выбытия	-	(1 142)	(2 795)	(6 960)	-	(10 897)
Реклассификации	(4 503)	(77 389)	-	126	-	(81 766)
На 31 декабря 2007 г.	-	105 538	65 040	51 307	-	221 885
Накопленная амортизация						
На 1 января 2007 г.	(1 749)	(133 733)	(2 790)	(23 099)	-	(161 371)
Начислено за год	(266)	(14 000)	(4 142)	(4 328)	-	(22 736)
Выбытия	-	778	560	6 394	-	7 732
Реклассификации	2 015	66 478	-	(68)	-	68 425
На 31 декабря 2007 г.	-	(80 477)	(6 372)	(21 101)	-	(107 950)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2007 г.						
	-	25 061	58 668	30 206	-	113 935

В 2007 году летняя площадка и торговый павильон и объекты основных средств, составляющих неотъемлемую часть здания были также переведены из основных средств в инвестиционную собственность.

4. ИНВЕСТИЦИОННАЯ СОБСТВЕННОСТЬ

Согласно требованиям МСФО 40 Инвестиционная собственность, изменения в справедливой стоимости отражаются в отчете о прибылях и убытках.

	Земля	Здание	Всего
Инвестиционная собственность			
на 1 января 2006 г.	1 088 320	4 317 409	5 405 729
Поступление	-	10 949	10 949
Изменение справедливой стоимости	1 241 777	(1 012 690)	229 087
на 31 декабря 2006 г.	2 330 097	3 315 668	5 645 765
Инвестиционная собственность			
на 1 января 2007 г.	2 330 097	3 315 668	5 645 765
Поступление	-	13 396	13 396
Изменение справедливой стоимости	50 219	(1 092 292)	(1 042 073)
на 31 декабря 2007 г.	2 380 316	2 236 772	4 617 088

Переоценка зданий и сооружений по состоянию на 31 декабря 2007 г. проведена независимым оценщиком по рыночной стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2007 г. инвестиционная недвижимость является обеспечением займа, предоставленного АО «Народный Банк Казахстана» АО «ТАУ ОРДА», правопреемником которого стала Компания в результате реорганизации путём присоединения.

5. ДОЛГОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, НЕТТО

	2007	2006
Долгосрочная дебиторская задолженность акционеров по установленной стоимости за акции	4 935 732	5 220 352
Дисконтирование долгосрочной дебиторской задолженности до справедливой стоимости	(885 557)	(1 413 685)
Изменение долгосрочной дебиторской задолженности за акции в связи с изменением условий сделки	(495 427)	-
Изменение дисконта в связи с изменением условий сделки	(341 404)	-
Резерв на сомнительные долги	(1 755 200)	(2 016 252)
Долгосрочная дебиторская задолженность акционеров по справедливой стоимости	1 458 144	1 790 415
Анализ по сроку гашения:		
Долгосрочная дебиторская задолженность акционеров	1 158 691	1 405 398
Текущая часть долгосрочной дебиторской задолженности акционеров	299 453	385 017

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 данную сумму.

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. 05 января 2007 года между компанией и ТОО «Зангар Групп» было заключено дополнительное соглашение №1 к Договору купли-продажи акций от 29 сентября 2007 года. Согласно данного дополнительного соглашения была пересмотрена стоимость акций на общую сумму 836.831 тыс. тенге. В связи с данным изменением был пересмотрен график платежей с суммы погашения в 385 017 тыс. тенге до суммы в 292 036 тыс.тенге.

В 2007 году произошло погашение части долгосрочной дебиторской задолженности в размере 284,620 тыс. тенге (2006 год – 385,017 тыс. тенге), ТОО «Зангар Групп» обязуется погасить сумму в 7 416 тыс. тенге, непогашенную по графику платежей в 2007 году до 31 декабря 2008 года.

По состоянию на 31 декабря 2007 г. Компания учитывала долгосрочную дебиторскую задолженность акционеров, возникшую в результате реализации акций, по стоимости амортизированных затрат с использованием метода эффективной процентной ставки.

В результате реорганизации Компании путём присоединения АО «ТАУ ОРДА» в 2005г. Компании была переуступлена задолженность АО «Зангар-групп» по прочим хозяйственным операциям, подлежащая погашению в срок с 2007 по 2015 г.г.

26 января 2007 года между Компанией и ТОО «Grand Hotel “Tien-Shan”» был заключен договор временной финансовой помощи в размере 35,000 тыс. тенге, на срок 3 года, а так же была выплачена финансовая помощь в пользу компании “Village Tien-Shan” в сумме 45,000 тыс. тенге.

	2007	2006
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность по установленной стоимости	563 832	617 567
Увеличение долгосрочной дебиторской задолженности	80 000	-
Дисконтирование долгосрочной дебиторской задолженности до справедливой стоимости	(204 118)	(232 180)
Долгосрочная дебиторская задолженность по справедливой стоимости	439 714	385 387
Анализ по сроку гашения:		
Долгосрочная дебиторская задолженность	396 435	331 652
Текущая часть долгосрочной дебиторской задолженности	43 279	53 735

6. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ, НЕТТО

По состоянию на 31 декабря товарно-материальные запасы включали:

	2007	2006
Материалы	2 774	4 855
Товары	-	155
Резерв на неликвидные товарно-материальные запасы	-	(2 890)
	2 774	2 120

В состав материалов включены следующие товарно-материальные запасы:

	2007	2006
Топливо	285	240
Строительные материалы	-	70
Прочие	2 489	4 545

Материалы по которым в 2006 году был создан резерв под обесценение были списаны за счет резерва в 2007 году.

7. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, НЕТТО

По состоянию на 31 декабря дебиторская задолженность составила:

	2007	2006
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	40	810
Авансы, выданные поставщикам за прочие услуги	19 736	19 321
Авансы, выданные поставщикам за товарно-материальные запасы	25	88
Резерв по сомнительным долгам	(14 561)	(5 850)
	<u>5 240</u>	<u>14 369</u>

8. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ К УПЛАТЕ И НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

По состоянию на 31 декабря налоги к возмещению включали:

	2007	2006
Авансовые платежи по корпоративному подоходному налогу	40 862	25 929
Прочие налоги к возмещению	6 443	2 711
	<u>47 305</u>	<u>28 640</u>

9. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, НЕТТО

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

	2007	2006
Финансовая помощь	-	26 200
Расходы будущих периодов	7 769	3 018
Прочая дебиторская задолженность	2 785	248
Резерв по сомнительным долгам	-	(170)
	<u>10 554</u>	<u>29 296</u>

12 октября 2005г. 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.

2 октября 2006 г. было принято дополнительное соглашение к упомянутому договору, в котором возврат суммы продлен до 31 декабря 2007г.

30 октября 2006г. заключен договор о переводе долга с ТОО КПК «Универсал» на ТОО «Универсам «Таугуль». 24 декабря 2007 года данная финансовая помощь была возвращена Компании.

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

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

	2007	2006
Денежные средства на счете в тенге	85 055	84 493
Денежные средства в кассе	5 369	4 583
	<u>90 424</u>	<u>89 076</u>

11. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 г.г. разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный капитал включали:

	2007	2006
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 2007 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».

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 3,483 тыс. тенге (2006, 2005 годы - 6,990 тыс. тенге) были объявлены по итогам работы за 2007. В 2007 году были выплачены дивиденды за 2005 и 2006 годы на сумму 2,929 тыс. тенге. Задолженность по дивидендам по состоянию на 31 декабря 2007 года составляла 7,061 тыс. тенге.

12. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

Долгосрочные займы по состоянию на 31 декабря включали:

	2007	2006
АО «Народный Банк Казахстан»	2 877 847	3 279 407
За вычетом текущей части долгосрочного займа	<u>(401 560)</u>	<u>(401 560)</u>
	<u>2 476 287</u>	<u>2 877 847</u>
Начисленные проценты по фиксированной процентной ставке	371 153	419 184

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

По займу начисляются проценты в размере 12% годовых равными долями ежемесячно от оставшейся суммы долга. В течение отчетного периода Компания погасила 401,560 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2007 г. задолженность по займу составила 2,877,847 тыс. тенге (2006 год – 3,279,407 тыс. тенге), Задолженность по процентам по состоянию на 31 декабря 2007 года составила 63,993 тыс. тенге, на 31 декабря 2006 года – 70,005 тыс. тенге.

Сроки погашения займов

	Менее 1 года	1-2 года	2-5 лет	Более 5 лет	Итого
Фиксированная ставка 12%	401 560	401 560	1 606 240	468 487	2 877 847

13. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря включала:

	2007	2006
Счета к оплате (в тенге)	1 041	20 942
	1 041	20 942

14. АВАНСЫ, ПОЛУЧЕННЫЕ И ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

По состоянию на 31 декабря авансы полученные включали:

	2007	2006
Авансы, полученные от арендаторов	153 590	154 216
Доходы будущих периодов	833	5 209
	154 423	159 425

15. РАСЧЕТЫ С БЮДЖЕТОМ

По состоянию на 31 декабря расчеты с бюджетом включали:

	2007	2006
НДС	10 047	10 768
Социальный налог	1 369	1 326
Прочие налоги	-	823
	11 416	12 917

16. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

	2007	2006
Оценочные обязательства	28 770	28 630
Обязательства, возникшие в результате присоединения АО «ТАУ ОРДА»	-	836 831
Прочие	1 321	1 999
Резерв по отпускам	4 602	4 303
	34 693	871 763

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.

В соответствии с договором б/н от 4 марта 2004 года, заключенного АО «ТАУ ОРДА» Компания, являющаяся правопреемником всех обязательств в результате объединения бизнеса, не имеет право менять условия договоров аренды, заключенных с АО «Казкоммерцбанк» и ТОО «Планета Красоты». Договор с ТОО «Планета Красоты» был расторгнут по обоюдному согласию сторон 01 апреля 2006 года. Прекращение действия договора по соглашению влечет за собой полное прекращение обязательств сторон по нему, а так же подтверждает отсутствие взаимных претензий сторон по расторгаемому договору.

17. ДОХОДЫ ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОДУКЦИИ И ОКАЗАНИЯ УСЛУГ

Доход от реализации продукции и оказания услуг по состоянию на 31 декабря включал:

	2007	2006
Доход от аренды помещений	740 682	713 800
Доход от аренды земельного участка	842 596	819 039
Доход от аренды фасада рекламных щитов, промоушн акций	21 588	19 381
Доход от реализации товаров арендаторов	-	1 224
Доход от прочей аренды	66	783
	<u>1 604 932</u>	<u>1 554 227</u>

18. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ - НЕТТО

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

	2007	2006
<i>Убыток от выбытия основных средств. Нетто</i>	<i>(758)</i>	<i>(1 254)</i>
<i>Убыток от курсовой разницы. Нетто</i>	<i>3</i>	<i>1</i>
Прочие	11 607	10 566
промоутерские акции сторонних организаций	8 764	450
возмещение обучения увольняющихся сотрудников	100	40
макулатура	21	50
радио "Зангар"	2 234	1 877
реализация пакетов	801	1 544
уборка территории	421	-
переоформление договоров	1 649	-
дополнительные услуги	34 058	30 611
списание сомнительных обязательств	-	146
штраф, пеня	9 902	7 162
Прочие расходы от неосновной деятельности	(671)	(6 854)
<i>Прочие доходы от не основной деятельности. Нетто</i>	<i>68 886</i>	<i>45 592</i>
Итого доходы от не основной деятельности. Нетто	<u>68 131</u>	<u>44 339</u>

19. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ (УСЛУГ)

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

	2007	2006
Износ и амортизация	16 562	19 305
Заработная плата и связанные с ней налоги	108 344	83 856
Обслуживание и ремонт	-	2 179
Коммунальные услуги	10 215	6 088
Расходы по страхованию	6 393	8 494
Списание товарно-материальных запасов	5 957	4 398
Прочие	528	250
	<u>147 999</u>	<u>124 570</u>

20. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

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

	2007	2006
Заработная плата и связанные с ней налоги	68 714	52 371
Налоги кроме подоходного налога	35 639	54 145
Оформление фасада	372	211
Расходы на страхование	502 173	205 122
Износ и амортизация	6 243	4 204
Консультационные услуги	4 896	4 609
Корректировка НДС	9 464	5 616
Связь	3 628	2 709
Банковские услуги	2 882	5 302
Юридические услуги	-	1
Расходы по ремонту	69 388	856
Топливо	2 772	1 731
Расходы по аренде	1 389	1 174
Материальные затраты	2 750	-
Спонсорская помощь (АО Алматиночка)	123 978	48 854
Спонсорская помощь (Детский фонд)	500	500
Спонсорская помощь (Школа-интернат №8)	200	125
Спонсорская помощь (15 путевок для детей из малоимущих семей)	157	143
Ежегодная разовая плата согл. дог.	3	3
Спонсорская помощь (Прочая)	1 737	102
Прочие	37 465	22 097
Резерв по отпускам сотрудников	299	4 303
Резерв под обесценение ТМЗ	-	2 890
Начисление оценочных обязательств	140	693
Списание расходов периода	-	119
Маркетинговые расходы	29 100	-
	903 889	417 880

В 2007 году Компания застраховала в страховой компании АО СК «НОМАД Иншуранс» свои предпринимательские риски, а именно:

- риск неисполнения (ненадлежащего исполнения) договорных обязательств арендаторами – на 200,000 тыс. тенге,
- ответственность Компании по возмещению вреда жизни/здоровью и/или ущербу имуществу третьих лиц – на 148,800 тыс. тенге,
- ответственность за причинение вреда имущественным интересам третьих лиц в результате деятельности руководителя единоличного или в составе коллегиального исполнительного органа – на 150,750 тыс. тенге.

По Решениям совета директоров АО КРТД «Зангар» в течение 2007 года на развитие волейбола в РК были направлены денежные средства в сумме 123,978 тыс. тенге путем оказания благотворительной помощи ОО «Алматиночка АС».

В 2007 году были проведены общестроительные работы по замене электросетей, водопроводной и канализационной системы, ремонту фасада и кровли здания подрядным способом ТОО «Вариант-S» на сумму 66,667 тыс. тенге.

21. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ (РАСХОДЫ) ПО ДОЛГОСРОЧНОЙ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

Доходы по долгосрочной дебиторской задолженности за 2007 год в сумме 235,944 тыс. тенге включают: расходы по признанию дисконта 25,108 тыс. тенге, доходы от уменьшения резерва по обесценению долгосрочной дебиторской задолженности 261,052 тыс. тенге

Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО за год, заканчивающийся 31 декабря 2007 года

Расходы по долгосрочной дебиторской задолженности за 2006 год составили 351,164 тыс. тенге, в том числе: резерв по долгосрочной дебиторской задолженности за акции – 261,052 тыс. тенге, расходы по корректировке долгосрочной дебиторской задолженности до справедливой стоимости – 90,112 тыс. тенге.

22. РАСХОДЫ НА ФИНАНСИРОВАНИЕ

Финансовые расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включали:

	2007	2006
Расходы по процентам	371 153	419 184
Итого	371 153	419 184

23. РАСХОДЫ ПО КОРПОРАТИВНОМУ ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

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

	2007	2006
Текущий расход по подоходному налогу	(91 149)	(171 830)
Отсроченные доходы /(расходы) по подоходному налогу	288 101	(100 272)
	196 952	(272 102)

Установленная фактическая налоговая ставка в Республике Казахстан, месте расположения Компании, составляла 30% в 2007 и в 2006 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.

	2007	2006
Прибыль до налогообложения	(811 639)	732 127
Расчетная сумма налога по ставке 30%	(243 492)	219 638
Разницы постоянного характера	155 133	174 880
Налоговый эффект постоянных разниц	46 540	52 464
Итого расходы по подоходному налогу	(196 952)	272 102

Компания 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.

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

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по ставке 30% по состоянию на 31.12.2007 года. Чистый эффект изменения сальдо отложенных налогов отражается в отчете о прибылях и убытках за год закончившийся 31 декабря 2007 года.

Отсроченное налоговое обязательство по состоянию на 31 декабря составляет:

	2007	2006
Обязательство по основным средствам	1 216 550	1 507 440
Требование по резервам от снижения стоимости дебиторской задолженности	-	(1 755)
Требование по долгосрочной дебиторской задолженности за оборудование	(4 016)	(5 152)
Требование по резервам расходов по отпускам работников Компании	(1 380)	(1 291)
Требование по налогам	(411)	(398)
Итоговое отсроченное налоговое обязательство, нетто	1 210 743	1 498 844

24. 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 2007 и 2006 годы на средневзвешенное количество простых акций, находившихся в обращении в течении периода.

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

	2007	2006
Чистая прибыль за год	(614 687)	460 025
Дивиденды по привилегированным акциям	(3 484)	(3 482)
Средневзвешенное количество простых акций (тысяч акций)	19 910	19 910
Базовая и разводненная прибыль на акцию	(31,05)	22,93

25. ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	2007	2006
Кредиторская задолженность, переступленная в счет погашения дебиторской задолженности по акциям	-	204 363
Переплата по КПН, внесенная в счет погашения задолженности по НДС	-	10 000
Взаимозачет кредиторской задолженности Абилову и Дебиторской задолженности по акциям ТОО «Зангар Групп» по справедливой стоимости в результате изменения условий сделки	836 831	-

26. 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 78,89 % 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

ТОО «Универсам Таугуль»

На основании пп.4 п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах», как юридическое лицо, которое контролируется крупным акционером Компании ТОО «Зангар групп». С мая 2007 года в связи со сменой директора ТОО «Зангар Групп» связанность с данной стороной отсутствует.

ТОО КПК «Универсал»

На основании пп.4 п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах», как юридическое лицо, которое контролируется крупным акционером Компании ТОО «Зангар групп». С мая 2007 года в связи со сменой директора ТОО «Зангар Групп» связанность с данной стороной отсутствует.

Задолженность по связанным сторонам на 31 декабря выглядит следующим образом:

		2007	2006
ТОО «Зангар групп»	Долгосрочная дебиторская задолженность	1 651 367	2 375 006
	Кредиторская задолженность по дивидендам	(6 028)	(6 000)
АО «Народный Банк Казахстана»	Кредиторская задолженность за услуги полученные	1	(196)
	Кредиторская задолженность по авансам, полученным за аренду торговых площадей и дополнительные услуги	(1008)	(1 008)
	Задолженность по банковскому займу и процентов по нему	(2 941 840)	(3 349 412)
ТОО «Универсам Таугуль»	Дебиторская задолженность по временной финансовой помощи	-	26 200

В финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 г., включены следующие операции со связанными сторонами:

	2007	2006
Погашение основного долга по Кредитному договору № 050101\KD03-04-02-04 от 16.02.05	401 560	401 560
Оплата вознаграждений по Кредитному договору № 050101\KD03-04-02-04 от 16.02.05	377 165	425 252
Доход от предоставления в аренду помещений, земельного участка и дополнительных услуг АО «Народный Банк Казахстана»	12 208	11 859
Оплачено за банковские услуги	3 054	2 473
Погашение дебиторской задолженности ТОО «Зангар Групп» согласно графикам погашения	338 355	387 717
Выплачены дивиденды ТОО «Зангар Групп» за 2005 год (за минусом КПП у источника выплаты)	2 550	-
Корректировка долгосрочной дебиторской задолженности ТОО «Зангар Групп» по купле-продаже ценных бумаг по справедливой стоимости в результате внесения изменений в договор купли-продажи акций от 29.09.2005 г.	496 427	-
Финансовая помощь ТОО «Универсам Таугуль»	-	26 200
Возврат финансовой помощи ТОО «Универсам Таугуль»	26 200	-

Вознаграждение управляющему персоналу:

	2007	2006
Заработная плата и прочие краткосрочные вознаграждения	14 170	10 079

27. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная среда – Компания 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 Компании против нее выдвигаются претензии и иски, которые в совокупности или по отдельности не имели существенного отрицательного влияния на Компанию. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Компания не понесет существенных убытков.

В декабре 2006 года Департаментом противопожарной службы г.Алматы (далее ДПС г.Алматы) подан иск о запрещении эксплуатации подвального помещения и первого этажа здания КРТД «Зангар». 18 января 2007 года вынесено решение об отказе в удовлетворении исковых требований ДПС г.Алматы. Других судебных разбирательств по которым Компания выступала бы истцом или ответчиком не происходило.

Контрактные обязательства - В соответствии с договором б/н от 4 марта 2004 года, заключенного АО «ТАУ ОРДА» Компания, являющаяся правопреемником всех обязательств в результате объединения бизнеса, не имеет право менять условия договоров аренды, заключенных с АО «Казкоммерцбанк» и ТОО «Планета Красоты». Договор с ТОО «Планета Красоты» был расторгнут по обоюдному согласию сторон 01 апреля 2006 года. Прекращение действия договора по соглашению влечет за собой полное прекращение обязательств сторон по нему, а так же подтверждает отсутствие взаимных претензий сторон по расторгаемому договору. Обязательства по договору с АО «Казкоммерцбанк» остались без изменений.

28. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Наряду с другими организациями Компания подвержена рискам, связанным с ее деятельностью. Данное примечание описывает цели, политику и процедуры по управлению такими рисками, а также методы, используемые ею для их оценки. Кроме того, количественная информация относительно этих рисков представлена в других разделах настоящей финансовой отчетности.

Компания предпринимает все необходимые действия для выявления различных видов рисков, их предупреждения, устранения либо минимизации их влияния на свою деятельность.

Руководство Компании несет полную ответственность за определение целей и политики Компании в отношении управления рисками. Общей задачей руководства Компании является установление принципов политики, которые направлены на уменьшение риска в максимально возможной степени и в то же время не затрагивают ненадлежащим образом конкурентоспособность, гибкость и доходность капитала Компании.

Более подробная информация относительно этой политики изложена ниже.

Кредитный риск

Кредитный риск заключается в том, что контрагенты Компании могут оказаться неспособными выполнять свои обязательства перед ней. Кредитный риск возникает преимущественно при предоставлении отсрочки платежей по погашению дебиторской

задолженности, но может возникнуть также в связи с операциями, затрагивающими и другие статьи бухгалтерского баланса.

Оценка кредитного риска учитывает концентрацию по отдельным контрагентам.

Так как дебиторская задолженность в структуре активов Компании занимает определенную долю, ее кредитный риск оценивается как значительный.

В нижеприведенной таблице представлены максимальные риски, которые несет Компания относительно активов, признанных в ее бухгалтерском балансе.

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	BV*	MR**	BV*	MR**
Денежные средства и их эквиваленты	90 424	-	89 076	-
Дебиторская задолженность (за исключением авансов выданных)	40	40	810	810
Долгосрочная дебиторская задолженность	1 897 858	2 987 535	2 175 802	4 082 719
ВСЕГО	1 988 322	2 987 575	2 265 688	4 083 529

* Балансовая стоимость или справедливая стоимость.

** Максимальный риск по номинальной стоимости (без учета резерва под обесценение)

В 2007 году на деньги и их эквиваленты приходится 1,3% от всех активов Компании (в 2006 году – 1,0 %). Компания рассматривает кредитный риск, связанный с данными активами, как низкий.

Максимальная подверженность кредитному риску имеется в части долгосрочной дебиторской задолженности, сальдо которого на 31 декабря 2007 года составило 2,987,575 тыс. тенге, на 31 декабря 2006 года – 4,083,529 тыс. тенге.

Долгосрочная дебиторская задолженность акционеров (ТОО «Зангар групп») погашается в соответствии с графиком погашения, являющимся приложением к Договору купли-продажи акций от 29.09.2005 г. В 2007 году Дополнительным соглашением к упомянутому договору была уточнена сумма покупной цены акций и соответственно график гашения.

Кредитный риск, связанный с долгосрочной дебиторской задолженностью, а так же с текущей дебиторской задолженностью оценен Компанией как максимально высокий (100 %).

Риск изменения процентной ставки

Процентный риск имеет отношение к риску убытков в результате колебаний в движении денег и стоимости обязательств, происходящих в результате изменения рыночных процентных ставок.

Прибыль и операционные потоки денежных средств Компании не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Процентные ставки по займам являются фиксированными. Компания подвержена риску изменения процентной ставки только в том случае, если в банковской системе произойдет резкое снижение процентных ставок.

Валютный риск

Валютный риск это риск того, что стоимость монетарных активов и обязательств в иностранной валюте будет колебаться вследствие изменения курса обмена иностранных валют. Компания не подвержена в данному риску поскольку не осуществляет существенных операций в иностранной валюте и по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 г.г. не имеет существенных активов и обязательств деноминированных в иностранной валюте.

Риск ликвидности и платежеспособности

При управлении риском ликвидности главная цель Компании состоит в том, чтобы гарантировать то, что она имеет возможность погасить обязательства по мере наступления срока их погашения. Компания осуществляет контроль за риском недостатка денежных средств с использованием долгосрочных прогнозов ожидаемых потоков денежных средств по операционной деятельности. Внутренними документами Компании установлены процедуры по учету и контролю платежей.

Потоки денежных средств согласно контрактным условиям

Нижеприведенная таблица представляет недисконтированные потоки денежных средств согласно контрактным условиям по финансовым активам и обязательствам, признанным в балансе.

Сроки погашения обязательств, раскрытые в таблице, являются договорными. Следовательно, Компания оценивает вероятность погашения этих обязательств при оценке их ликвидности как высокую.

2007 год	Балансовая стоимость	Приток (отток) денег	1-6 месяца	6-12 месяцев	свыше 1года до 2 лет	свыше 2 лет и более
Финансовые активы на 31.12.2007 года	1 897 898	2 987 573	40	342 732	329 971	2 314 830
Дебиторская задолженность (только задолженность покупателей и заказчиков)	40	40	40	-	-	-
Долгосрочная дебиторская задолженность (включая текущую часть) *	1 897 858	2 987 533	-	342 732	329 971	2 314 830
Финансовые обязательства на 31.12.2007 года	2 967 281	(2 967 281)	(82 373)	(401 560)	(408 621)	(2 074 727)
Займы **	2 877 847	(2 877 847)	-	(401 560)	(401 560)	(2 074 727)
Расчеты по дивидендам и доходам участников (привилегированные акции)	7 061	(7 061)	-	-	(7 061)	-
Кредиторская задолженность	1 041	(1 041)	(1 041)	-	-	-
Расчеты с бюджетом	11 416	(11 416)	(11 416)	-	-	-
Проценты к оплате	63 993	(63 993)	(63 993)	-	-	-
Прочая кредиторская задолженность (без учета оценочных обязательств)	5 923	(5 923)	(5 923)	-	-	-
Чистая позиция по балансу		20 292	(82 333)	(58 828)	(78 650)	240 103

* Приток денег отличается от балансовой стоимости на расходы по дисконтированию дебиторской задолженности 1,089,675 тыс. тенге;

** В оттоке денег показаны суммы для выплаты вознаграждения до 16 февраля 2015 года, то есть до окончания действия кредитного договора.

2006 год	Балансовая стоимость	Приток (отток) денег	1-3 месяца	6-12 месяцев	свыше 1 года до 2 лет	2- 5 лет
Финансовые активы на 31.12.2006 года	2 176 612	4 083 529	810	438 752	851 249	2 792 718
Дебиторская задолженность (только задолженность покупателей и заказчиков)	810	810	810	-	-	-
Долгосрочная дебиторская задолженность (включая текущую часть) *	2 175 802	4 082 719	-	438 752	851 249	2 792 718
Финансовые обязательства на 31.12.2006 года	3 395 662	(3 395 662)	(112 665)	(401 572)	(405 138)	(2 476 287)
Займы **	3 279 407	(3 279 407)	-	(401 560)	(401 560)	(2 476 287)
Расчеты по дивидендам и доходам участников (привилегированные акции)	7 021	(7 021)	(3 431)	(12)	(3 578)	-
Кредиторская задолженность	20 942	(20 942)	(20 942)	-	-	-
Расчеты с бюджетом	12 917	(12 917)	(12 917)	-	-	-
Проценты к оплате	70 005	(70 005)	(70 005)	-	-	-
Прочая кредиторская задолженность (без учета оценочных обязательств)	5 370	(5 370)	(5 370)	-	-	-
Чистая позиция по балансу		687 867	(111 855)	37 180	446 111	316 431

* Приток денег отличается от балансовой стоимости на расходы по дисконтированию дебиторской задолженности 1,645,865 тыс. тенге и признанному резерву по сомнительной долгосрочной задолженности акционера по акциям - 261,052 тыс. тенге;

** В оттоке денег показаны суммы для выплаты вознаграждения до 16 февраля 2015 года, то есть до окончания действия кредитного договора.

Управление капиталом

Основной целью Компании в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и нормального уровня достаточности капитала для ведения деятельности Компании и максимизации прибыли акционеров. Компания управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий. С целью сохранения или изменения структуры капитала Компания может возвращать капитал акционерам или выпускать новые акции, а так же принимать решения о привлечении заемного капитала.

29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.

01 февраля 2008 года был заключен договор с ТОО «Grand Hotel «Tien Shan» об оказании временной финансовой помощи в размере 80,000 тыс. тенге.

За период с 25 января по 28 марта в соответствии с решением собрания Совета директоров Компанией была оказана благотворительная помощь Общественному объединению «Алматиночка АС» на общую сумму 49,669 тыс. тенге.

23 мая 2008 года общим собранием акционеров была утверждена методика определения стоимости акций при их выкупе, были утверждены изменения в п. 7.3 Устава Компании по дивидендам по привилегированным акциям, согласно которому гарантированный размер дивиденда по привилегированной акции Компании составляет 1 тенге за 1 акцию.

Подписано от имени руководства Компании

Президент АО КРТД "Зангар"

Главный бухгалтер

Ольга Рахманкулова

Антонина Бахмат