

**АО КРТД “Зангар”**

**Отчет независимых аудиторов и  
финансовая отчетность за год,  
закончившийся 31 декабря  
2009 года**



BDO Kazakhstanaudit  
International audit



## СОДЕРЖАНИЕ

---

### ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

	Страница
Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года	3
Отчёт независимых аудиторов	4-5
Отчёт о финансовом положении	6
Отчёт о совокупном доходе	7
Отчёт об изменениях капитала	8
Отчёт о движении денежных средств	9-10
Комментарии к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года	11-39



“ ” 200\_ж.

№ \_\_\_\_\_

### Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 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 2009 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 2009 года, была утверждена к выпуску 15 мая 2010 года Советом директоров Компании.

Президент АО КРТД "Зангар"

Главный бухгалтер АО КРТД "Зангар"



Ольга Шугушева

Антонина Бахмат



**BDO Казакстанаудит**  
Международный аудит

050036, Казахстан, г. Алматы, мкр. 6, корпус 56"А"  
Телефон: +7(727) 228-14-01, 228-25-81  
228-46-21, 228-19-57, 299-60-12  
Факс: +7(727) 250-13-04, 298-27-09  
E-mail: audit@bdo.kz  
Internet: www.bdo.kz

Лицензия:

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



ТВЕРЖДАЮ

Управляющий партнер, Генеральный директор  
ТОО "BDO Казакстанаудит"

С.Х. Кошкимбаев

"15" мая 2010 г.

г. Алматы

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам АО «КРТД Зангар»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «КРТД Зангар» (далее Компания), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за период, закончившийся на указанную дату, а так же краткого описания существенных элементов учетной политики и прочей пояснительной информации.

### *Ответственность руководства за финансовую отчетность.*

Ответственность за подготовку и справедливое представление этой финансовой отчетности в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (далее МСФО) несет руководство Компании. Эта ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание внутреннего контроля, связанного с подготовкой и справедливым 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. За исключением указанного в нижеприведенном параграфе, 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 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.

#### *Основа для мнения с оговоркой*

Мы не получили достаточных доказательств в отношении справедливой стоимости долгосрочного актива для продажи на отчетную дату. Как указано в Примечаниях 12, 29 и 32 к финансовой отчетности, долгосрочный актив, предназначенный для продажи отражен в отчете о финансовом положении по стоимости сделки со связанными сторонами, что, по нашему мнению, не соответствует МСФО, которые требуют отражения указанного актива по справедливой стоимости на отчетную дату. 6 мая 2010 был получен отчет об оценке по справедливой стоимости вышеуказанного актива на 5 Мая 2010 года. Сумма справедливой стоимости составила 369 335 тыс. тенге.

#### *Мнение с оговоркой*

По нашему мнению, за исключением корректировки, которая могла бы оказаться необходимой, если бы мы получили доказательства в отношении справедливой стоимости долгосрочных активов для продажи на 31 декабря 2009 года, финансовая отчетность представляет справедливо во всех существенных аспектах финансовое положение АО «КРТД Зангар» по состоянию на 31 декабря 2009 года, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

#### **Аудитор**

Квалификационное свидетельство аудитора №016,  
выданное Квалификационной комиссией  
по аттестации аудиторов РК 13.06.94г.



**А.-Г.Ш. Мукашев**



**АО КРТД «ЗАНГАР»**  
**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**  
*(в тысячах тенге)*

	Комментарии	На 31.12.2009 <sup>а</sup>	На 31.12.2008
<b>ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:</b>			
Деньги	6	35 268	22 120
Дебиторская задолженность	7	14 391	6 228
Товарно-материальные запасы	8	1 800	3 703
Авансовые платежи по корпоративному подоходному налогу	9	114 421	93 961
Налоги к возмещению	9	14 848	18 284
Текущая часть долгосрочной дебиторской задолженности	10	115 364	394 859
Прочая дебиторская задолженность	11	2 209	7 265
<b>Итого текущие активы</b>		<b>298 301</b>	<b>546 420</b>
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:</b>			
Долгосрочная дебиторская задолженность	10	1 089 509	646 687
Инвестиционная собственность	13	2 647 777	3 372 583
Основные средства	14	99 464	110 578
Нематериальные активы	15	24	24
<b>Итого долгосрочные активы</b>		<b>3 836 774</b>	<b>4 129 872</b>
Долгосрочный актив, предназначенный для продажи	12	935 066	-
<b>ВСЕГО АКТИВЫ</b>		<b>5 070 141</b>	<b>4 676 292</b>
<b>ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Займы	16	401 560	401 560
Расчеты по дивидендам и доходам участников	17	5 896	3 711
Кредиторская задолженность		1 015	2 561
Авансы полученные	18	131 574	150 273
Расчеты с бюджетом	19	44 830	9 619
Проценты к уплате	16	49 102	55 739
Прочая кредиторская задолженность	20	4 704	7 274
<b>Итого текущие обязательства</b>		<b>638 681</b>	<b>630 737</b>
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Займы	16	1 673 167	2 074 727
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	21	359 967	357 901
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>2 033 134</b>	<b>2 432 628</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:</b>			
Акционерный капитал	17	233 923	233 923
Нераспределенная прибыль		2 164 403	1 379 004
<b>Итого собственный капитал</b>		<b>2 398 326</b>	<b>1 612 927</b>
<b>ВСЕГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>5 070 141</b>	<b>4 676 292</b>

Комментарии на страницах 11-39 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Подписано от имени руководства Компании

Президент АО КРТД «Зангар»

Главный бухгалтер АО КРТД «Зангар»



Ольга Шугушева

Антонина Бахмат



**АО КРТД «ЗАНГАР»**  
**ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**  
*(в тысячах тенге)*

	Комментарии	За год, закончившийся 31.12.2009	За год, закончившийся 31.12.2008
Доход от реализации продукции и оказания услуг	22	1 540 746	1 718 619
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	23	(177 302)	(162 328)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>1 363 444</b>	<b>1 556 291</b>
Прочие доходы	24	64 056	198 676
Корректировки справедливой стоимости инвестиционной собственности	13	(724 806)	(1 247 468)
Административные расходы	25	(867 019)	(883 601)
Реверсирование (расходы) по обесценению	26	1 073 656	(1 073 656)
<b>Прибыль (убыток) за период</b>		<b>909 331</b>	<b>(1 449 758)</b>
Расходы на финансирование	16	(274 857)	(323 033)
Прочие доходы по долгосрочной дебиторской задолженности	27	215 268	228 345
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>		<b>849 742</b>	<b>(1 544 446)</b>
Расходы по подоходному налогу	21	(58 776)	736 870
Прочие совокупные доходы		-	-
<b>Итого совокупные прибыли (убыток) за период</b>		<b>790 966</b>	<b>(807 576)</b>
Прибыль на акцию базовая и разводненная (в тенге)	28	39,44	(40,74)

Комментарии на страницах 11-39 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Подписано от имени руководства Компании

Президент АО КРТД «Зангар»

Главный бухгалтер АО КРТД «Зангар»



Ольга Шугушева

Антонина Бахмат



АО КРТД «ЗАНГАР»  
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА  
(в тысячах тенге)

Комментарии	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал
Сальдо на 31.12.2007 года	233 923	2 190 062	2 423 985
Чистая прибыль	-	(807 576)	(807 576)
Дивиденды объявленные	-	(3 482)	(3 482)
Сальдо на 31.12.2008 года	233 923	1 379 004	1 612 927
Чистая прибыль	-	790 966	790 966
Дивиденды начисленные	17	(5 567)	(5 567)
Сальдо на 31.12.2009 года	233 923	2 164 403	2 398 326

Комментарии на страницах 11-39 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Подписано от имени руководства Компании

Президент АО КРТД «Зангар»

Главный бухгалтер АО КРТД «Зангар»



Ольга Шугушева

Антонина Бахмат



**АО КРТД «ЗАНГАР»**

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (косвенный метод)**

(в тысячах тенге)

	За год, закончившийся 31.12. 2009	За год, закончившийся 31.12. 2008
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>849 742</b>	<b>(1 544 446)</b>
Расходы по амортизации	14 080	15 829
Расходы по вознаграждению	274 857	323 033
Изменение в резервах	(1 073 656)	1 073 656
Корректировка до справедливой стоимости инвестиционной собственности	724 806	1 247 468
Корректировка до справедливой стоимости долгосрочной дебиторской задолженности	(215 268)	(228 345)
Доход от списания обязательств по подоходному налогу	-	(100 640)
Убыток от выбытия основных средств	(1 429)	3 888
<i>Изменения в текущих активах и обязательствах:</i>		
Увеличение (уменьшение) торговой дебиторской задолженности	(2 365)	(988)
Увеличение (уменьшение) запасов	1 903	(929)
Увеличение (уменьшение) предоплаты по налогам	3 459	(11 841)
Увеличение (уменьшение) прочей дебиторской задолженности	5 056	3 289
Увеличение (уменьшение) обязательств по налогам	35 211	(1 797)
Увеличение (уменьшение) краткосрочной кредиторской задолженности	(1 546)	1 520
Увеличение (уменьшение) авансов полученных	(18 699)	(4 150)
Увеличение (уменьшение) прочих краткосрочных обязательств	(2 570)	(27 419)
	(281 494)	(331 287)
Проценты выплаченные	(77 170)	(68 431)
Подоходный налог выплаченный	(77 170)	(68 431)
<b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>234 917</b>	<b>348 410</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
<i>Поступление денежных средств</i>	<b>287 692</b>	<b>154 704</b>
в том числе:		
Реализация основных средств	192	3 704
Погашение долгосрочной дебиторской задолженности	287 500	151 000
<i>Выбытие денежных средств</i>	<b>(106 527)</b>	<b>(163 027)</b>
в том числе:		
Приобретение основных средств	(7 527)	(20 065)
Приобретение инвестиционной собственности	-	(2 962)
Финансовая помощь	(99 000)	(140 000)
<b>Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности</b>	<b>181 165</b>	<b>(8 323)</b>



АО КРТД «ЗАНГАР»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Выбытие денежных средств	(402 934)	(408 391)
в том числе:		
Погашение займов	(401 560)	(401 560)
Выплата дивидендов	(1 374)	(6 831)
<b>Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>(402 934)</b>	<b>(408 391)</b>
	<b>13 148</b>	<b>(68 304)</b>
<b>ИТОГО: Увеличение +/- уменьшение денежных средств</b>		
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	22 120	90 424
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	35 268	22 120

**Неденежные операции в операционной деятельности:**

Погашение долгосрочной дебиторской задолженности в счет получения земельного участка, классифицированного как долгосрочный актив для продажи. 935 066

Неоплаченные денежные средства за реализованные ОС 5 798

**Неденежные операции в инвестиционной деятельности:**

Операция мены основных средств 15 350

**Неденежные операции в финансовой деятельности:**

Погашение дивидендов путем зачета с дебиторской задолженностью 2 008

Комментарии на страницах 11-39 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Подписано от имени руководства Компании

Президент АО КРТД «Зангар»

Главный бухгалтер АО КРТД «Зангар»



Ольга Шугушева

Антонина Бахмат



Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО за год, заканчивающийся 31 декабря 2009 года (в тысячах тенге, если не указано иное)

## КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

### 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 2001 г. Компания изменила свою основную деятельность, перейдя с торговли товарами на управление инвестиционной недвижимостью с целью получения арендных платежей или доходов от прироста стоимости капитала.

По состоянию на 31 декабря 2009 года основными собственниками акций Компании являются ТОО «Зангар Групп», доля которого составляет – 92,68% от общего количества простых акций и 87,04% от общего количества привилегированных акций, физическое лицо Алтынов Г. – 7,09% от общего количества простых акций (Выписка из реестра независимой регистраторской компании АО «Реестр», лицензия №0406200436 от 31.12.2009 года).

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

Общее количество сотрудников Компании на 31 декабря 2009 и 2008 г.г. составляло 114 человек.

### 2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

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

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

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

#### **Принятие новых и пересмотренных стандартов**

В текущем году Компания приняла все новые и пересмотренные Стандарты и Интерпретации, выпущенные Комитетом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (IASB) и Комитетом по Интерпретациям Международных Стандартов Финансовой Отчетности (IFRIC), одобренные ЕС и релевантные ее деятельности, которые применяются в отношении периодов годовой отчетности, начинающихся с 1 января 2009 г.

По состоянию на 1 января 2009 года Компания применила следующие новые и пересмотренные Стандарты и интерпретации, оказавшие влияние на финансовую отчетность:



Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО за год, заканчивающийся 31 декабря  
2009 года (в тысячах тенге, если не указано иное)

- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (с изменениями) Поправка, внесенная в Стандарт, требует раскрытия дополнительной информации об оценке по справедливой стоимости и риске ликвидности. Информацию об оценке по справедливой стоимости статей, отраженных по справедливой стоимости, необходимо раскрывать по источнику исходных данных с использованием трехуровневой иерархии источников справедливой стоимости для каждого класса финансовых инструментов, признанных по справедливой стоимости. Кроме того, согласно измененной редакции стандарта, требуется сверка между остатками на начало и конец периода для оценок по справедливой стоимости уровня 3, а также раскрытие информации о существенных переводах между уровнями иерархии источников справедливой стоимости. Поправки также разъясняют требования в отношении раскрытия информации о риске ликвидности для операций с производными инструментами и активов, используемых для управления ликвидностью. Раскрытие информации в отношении оценки по справедливой стоимости представлено в Примечании 31. Поправки не оказали существенного влияния на раскрытие информации в отношении риска ликвидности, которое представлено в Примечании 31.
- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (в новой редакции) Стандарт в новой редакции разграничивает изменения в капитале на обусловленные операциями с собственниками, и прочие изменения в капитале. Отчет об изменениях капитала будет содержать только информацию об операциях с собственниками, все прочие изменения в капитале будут представлены в свертке каждого компонента капитала. Более того, Стандарт вводит требование о составлении отчета о совокупном доходе, который включает в себя все статьи признанных доходов и расходов, которые могут быть представлены либо в одном едином отчете, либо в двух взаимосвязанных отчетах. Компания приняла решение о представлении требуемой информации в одном отчете.

Новые и пересмотренные Стандарты и интерпретации, вступившие в силу в 2009 году, не оказавшие влияния на финансовую отчетность Компании:

- МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» (с изменениями) Совет по МСФО опубликовал поправку к МСФО (IFRS) 2, которая разъясняет определение условия наделения правами и предписывает метод учета вознаграждения, которое аннулируется.  
Стандарт не применяется к деятельности Компании ввиду отсутствия таких операций.
- МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (в новой редакции) и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (с изменениями) Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 и поправки к ММСФО (IAS) 27 явились результатом совместного проекта с Советом по стандартам финансового учета (США), в рамках которого МСФО были большей частью объединены с соответствующими требованиями США. Имеется ряд определенных существенных изменений к требованиям по МСФО, а также некоторые варианты для подготовки отчетности основного бизнеса и дочерних предприятий. Стандарты не применяются к деятельности Компании ввиду отсутствия подобных операций в периоде.
- МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», вступивший в силу с 1 января 2009 года заменил МСФО (IAS) 14 «Сегментная отчетность». Данный стандарт определяет требования в отношении раскрытия информации о сегментах операционной деятельности компании, а так же о продукции и услугах, предоставляемых компанией, географических зонах, в которых она работает, а также о ее основных клиентах. Стандарты не применяются к деятельности Компании, так как мониторинг операционных результатов деятельности для целей принятия решений производится на общем уровне и не анализируется по отдельным направлениям деятельности.



Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО за год, заканчивающийся 31 декабря 2009 года (в тысячах тенге, если не указано иное)

- МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (в новой редакции) МСФО (IAS) 23 в новой редакции требует капитализации затрат по займам, непосредственно относимых на приобретение, создание или производство актива, отвечающего критериям капитализации. Данная поправка не влияет на отчетность Компании, т.к. Компания не имеет квалифицированных активов.
- Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» и МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»: «Финансовые инструменты с правом обратной продажи эмитенту и обязательства, возникающие при ликвидации» Согласно изменениям, внесенным в стандарты, допускается ограниченное исключение из сферы применения, согласно которому разрешается классифицировать определенные финансовые инструменты с правом обратной продажи эмитенту в качестве долевых инструментов при условии соблюдения определенных критериев. Данная поправка не влияет на отчетность Компании.
- Поправка к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»: «Объекты, разрешенные к хеджированию». Поправка разъясняет, что компания может определять в качестве объекта хеджирования часть изменения справедливой стоимости или изменчивость денежных потоков по финансовому инструменту. Кроме того, поправка рассматривает вопрос об определении инфляции в качестве хеджируемого риска или его части в определенных ситуациях. Компания пришла к выводу о том, что данные изменения не окажут влияния на ее финансовое положение или результаты деятельности, поскольку она не осуществляет операции хеджирования.
- Поправки к Интерпретации IFRIC 9 «Повторная оценка встроенных производных инструментов» и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» В соответствии с поправкой к Интерпретации IFRIC 9 компании должны оценить необходимость выделения встроенного производного инструмента из основного договора в тех случаях, когда они переклассифицируют составной финансовый актив из состава категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Подобную оценку необходимо осуществлять на основе обстоятельств, существовавших на более позднюю из следующих дат: дата, когда компания впервые становится стороной по договору, и дата внесения в договор изменений, существенно изменяющих денежные потоки по нему. Стандарты не применяются к деятельности Компании ввиду отсутствия подобных финансовых инструментов.
- Интерпретация IFRIC 13: «Программы лояльности клиентов» Рассматривает продажи, при которых компании предоставляют своим клиентам бонусы, которыми, при условии соблюдения каких-либо других квалификационных условий, клиенты могут воспользоваться в будущем для приобретения товаров или услуг либо бесплатно, либо по сниженной цене. Интерпретация не применяется к деятельности Компании ввиду отсутствия таких операций.
- Интерпретация IFRIC 16: «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежную деятельность» Интерпретация предоставляет руководство по выполнению требований хеджирования чистых инвестиций для определенных обозначений учета хеджирования. Интерпретация не применяется к деятельности Компании, т.к. операции хеджирования не применяются.
- Интерпретация IFRIC 15: «Договоры на строительство недвижимости» Рассматривает два вопроса: (а) подпадает ли договор под действие стандартов IAS 11 или IAS 18; и (б) когда должна быть признана выручка от строительства или от недвижимого имущества. Интерпретация не применяется к деятельности Компании ввиду отсутствия таких операций.
- МСФО (IAS) 17: «Аренда». В рамках «Усовершенствований МСФО (2009)», выпущенных в апреле 2009 г., «КМСФО» внес поправки в требования МСФО (IAS)



17 Аренда относительно классификации аренды земли. До внесения поправок стандарт требовал, чтобы аренда земли с неопределенным сроком полезного использования классифицировалась как операционная аренда. В соответствии с поправками аренда земли классифицируется либо как финансовая, либо как операционная в соответствии с общими принципами МСФО (IAS) 17. Данные поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 г. или после этой даты, и должны применяться ретроспективно в отношении аренды, срок которой не истек на 1 января 2010 г., если необходимая информация была доступна на начало аренды. Стандарт не применяется к деятельности Компании ввиду отсутствия таких операций.

#### Усовершенствования МСФО

- МСФО (IFRS) 5 (поправка): «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» Разъяснения Комитета по международным стандартам финансовой отчетности, указывают на то, что требования к раскрытиям, предусмотренные другими Стандартами, кроме МСФО 5, вообще не распространяются на долгосрочные активы, классифицированные как предназначенные для продажи, и на прекращенную деятельность.
  - МСФО (IAS) 7 (поправки): «Отчет о движении денежных средств». Поправки определяют, что только те расходы, которые приводят к признанию актива в отчете о финансовом положении, могут быть классифицированы как инвестиционная деятельность в отчете о движении денежных средств. Данная поправка не оказала влияния на представление отчета о движении денежных средств.
  - МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (Поправка): Активы и обязательства классифицированные как удерживаемые для проведения торговых операций в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» автоматически не классифицируются в отчете о финансовом положении как краткосрочные. Компания провела анализ того, отличается ли оценка руководства в отношении периода реализации финансовых активов и обязательств от классификации инструмента. Это не привело к переклассификации в отчете о финансовом положении финансовых инструментов между категориями краткосрочных и долгосрочных.
  - Поправка к МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» разъясняет, что активы и обязательства сегмента необходимо отражать только в том случае, если эти активы и обязательства включены в оценку, используемую исполнительным органом, ответственным за принятие операционных решений.
  - Поправка к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» заменила термин «чистая стоимость продажи» на термин «справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу». Компания соответствующим образом изменила свою учетную политику, что не привело к изменениям в её финансовом положении.
  - Поправки к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Если для оценки «справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу» используются дисконтированные денежные потоки, то согласно внесённой поправке требуется раскрытие дополнительной информации о ставке дисконтирования, а также соответствующей информации, раскрытие которой требуется при использовании дисконтированных денежных потоков для оценки «ценности использования». Эта поправка не оказала влияния на отчетность Компании в данном отчетном периоде, поскольку возмещаемая стоимость каждого из её подразделений, генерирующих денежные потоки, в настоящий момент определяется с использованием показателя «ценность использования».
- Кроме того, была внесена поправка, разъясняющая, что самым крупным подразделением, которое может использоваться для распределения гудвила, приобретённого в результате объединения бизнеса, является индивидуальный операционный сегмент МСФО (IAS) 8, а не агрегированный для целей составления финансовой отчетности операционный сегмент, объединяющий



Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО за год, заканчивающийся 31 декабря 2009 года (в тысячах тенге, если не указано иное)

несколько индивидуальных операционных сегментов. Поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку ежегодно проводимая проверка на предмет обесценения осуществляется на уровне индивидуальных операционных сегментов до их объединения.

- Поправка МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы». Затраты на рекламу и мероприятия по стимулированию спроса признаются в составе расходов в тот момент, когда Компания либо имеет право на доступ к товарам, либо получает услугу. Настоящая поправка не оказала влияния на деятельность Компании, так как она не вовлечена в подобные виды деятельности по стимулированию спроса.

#### Новые стандарты и интерпретации

Следующие МСФО и интерпретации КИМСФО и поправки к МСФО еще не вступили в силу на 31 декабря 2009 года:

- МСФО 3 «Объединение предприятий, пересмотренный»;
- МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность, поправка»;
- Интерпретация 17 Распределение неденежных активов между собственниками;
- Интерпретация 19 Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами;
- МСФО 9 «Финансовые инструменты»
- МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах, поправка»;
- МСФО 1 «Дополнительные исключения для организаций впервые применяющих МСФО»;
- МСФО 2 «Выплаты, на основе долевого инструмента»;
- МСБУ 39 «Объекты, разрешенные к хеджированию»;
- МСБУ 32 «Классификация эмиссии прав»;
- Поправки к МСФО (апрель 2009 года).

Руководство не ожидает, что данные стандарты и интерпретации окажут существенное влияние на финансовое положение или результаты хозяйственной деятельности Компании.

### 3. ИЗМЕНЕНИЯ В ПРЕДСТАВЛЕНИИ

Руководство Компании приняло решение об изменении в представлении, так как считает, что данное представление является более надежным и дает более значимую информацию:

- Отчет о движении денежных средств: в части чистых сумм денежных средств от операционной и инвестиционной деятельности.

Изменение привело к уменьшению притока от операционной деятельности на 1 051 тыс. тенге и уменьшению оттока от инвестиционной деятельности на аналогичную сумму.

Данные реклассификации не оказали существенного влияния на финансовое положение Компании по состоянию на 31.12.2008 года.

- Отчет о Совокупном доходе: выделены расходы по обесценению в операционной деятельности, прочие доходы по долгосрочной дебиторской задолженности реклассифицированы из операционной деятельности в финансовую деятельность.

Данные реклассификации не оказали существенного влияния на финансовое положение Компании по состоянию на 31.12.2008 года



#### 4. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО за год, заканчивающийся 31 декабря  
2009 года (в тысячах тенге, если не указано иное)

К учету нематериальных активов применяются все те же правила, что и для основных средств.

Начисление амортизации производится методом прямолинейного списания, при этом:

- ♦ по нематериальным активам, имеющим определенный срок действия, срок полезного функционирования определяется в пределах срока действия;
- ♦ по нематериальным активам, не имеющим лимита срока службы, амортизация не начисляется, а ежегодно проводятся тесты на обесценение.

Сроки амортизации нематериальных активов:

товарный знак

10 лет

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

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

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

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

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

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

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

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

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



Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО за год, заканчивающийся 31 декабря 2009 года (в тысячах тенге, если не указано иное)

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

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

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

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

Займы классифицируются как краткосрочные обязательства, кроме случаев, когда Компания обладает безусловным правом отложить урегулирование обязательства, как минимум, на год после даты составления отчета о финансовом положении.

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

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

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

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

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

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



Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО за год, заканчивающийся 31 декабря 2009 года (в тысячах тенге, если не указано иное)

финансовом положении и корректируются для отражения наиболее точной текущей оценки, сделанной руководством.

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

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

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

**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.

**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 не в денежной форме (такие как медицинское страхование, оплата услуг сотовой связи).

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

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

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

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

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции или имеет значительное сальдо на 31 декабря 2008 года, подробно описан далее (Примечание 29).



Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО за год, заканчивающийся 31 декабря 2009 года (в тысячах тенге, если не указано иное)

#### 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 2009 года разводненная прибыль на 1 акцию определилась в размере 39,44 тенге.

## 5. КЛЮЧЕВЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ

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

### *а) Обесценение*

На каждую отчетную дату руководство оценивает наличие признаков обесценения активов.

При наличии признаков обесценения основных средств руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из величин справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и его стоимости использования. Расчет стоимости использования требует применения оценочных данных и профессиональных суждений со стороны руководства, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство оценило возмещаемую сумму основных средств Компании исходя из оценки предполагаемых будущих поступлений и оттоков денежных средств от использования активов, ставки дисконта и прочих показателей. На 31 декабря 2009 года возмещаемая сумма основных средств Компании превышает их балансовую стоимость, и соответственно Компания не отразила убытка от обесценения в данной финансовой отчетности.

### *б) Срок полезной службы нематериальных активов и основных средств*

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

### *в) 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



Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО за год, заканчивающийся 31 декабря 2009 года (в тысячах тенге, если не указано иное)

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.

#### *г) 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.

#### *д) Инвестиционная собственность*

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

#### *е) Дебиторская задолженность*

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

- (i) резерв под обесценение дебиторской задолженности подвержен изменениям из периода в период, поскольку допущения о будущем уровне невыполнения обязательств и об оценке потенциальных убытков, относящихся к обесценению дебиторской задолженности, основаны на недавнем опыте, а также
- (ii) любое значительное расхождение между предполагаемыми и фактическими убытками потребует начисления дополнительных убытков Компанией, которые могут оказать значительное влияние на финансовую отчетность в будущем.

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



Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО за год, заканчивающийся 31 декабря  
2009 года (в тысячах тенге, если не указано иное)

## 6. ДЕНЬГИ

По состоянию на 31 декабря деньги включали:

	31.12.2009	31.12.2008
Деньги на счете в тенге	30 525	20 141
Деньги в кассе	4 743	1 979
<b>Итого:</b>	<b>35 268</b>	<b>22 120</b>

## 7. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря дебиторская задолженность составила:

	31.12.2009	31.12.2008
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	7 361	5 331
Авансы, выданные поставщикам за прочие услуги	7 382	897
Резерв по сомнительным долгам	(352)	-
<b>Итого:</b>	<b>14 391</b>	<b>6 228</b>

Вся дебиторская задолженность выражена в тенге.

## 8. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря товарно-материальные запасы включали:

	31.12.2009	31.12.2008
Материалы, из них:	1 126	993
Топливо	383	384
Прочие	743	609
Товары	674	2 710
<b>Итого:</b>	<b>1 800</b>	<b>3 703</b>

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

По состоянию на 31 декабря налоги к возмещению включали:

	31.12.2009	31.12.2008
Авансовые платежи по корпоративному подоходному налогу	114 421	93 961
Прочие налоги к возмещению	14 848	18 284
<b>Итого:</b>	<b>129 269</b>	<b>112 245</b>

## 10. ДОЛГОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31.12.2009	31.12.2008
Долгосрочная дебиторская задолженность акционеров по установленной стоимости за акции	1 537 606	2 343 701
Дисконтирование долгосрочной дебиторской задолженности до справедливой стоимости	(551 536)	(711 470)
Резерв на сомнительные долги	-	(945 842)
<i>Долгосрочная дебиторская задолженность акционеров по справедливой стоимости</i>	<i>986 070</i>	<i>686 389</i>
<b>Дисконтированная дебиторская задолженность по сроку гашения, согласно договору:</b>		
Долгосрочная дебиторская задолженность акционеров	870 706	374 354
Текущая часть долгосрочной дебиторской задолженности акционеров	115 364	312 035



Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО за год, заканчивающийся 31 декабря 2009 года (в тысячах тенге, если не указано иное)

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

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

В 2008 году ТОО «Зангар групп» не производило платежей по погашению текущей части долгосрочной дебиторской задолженности, также свои обязательства по погашению не исполнила. По результату 2008 года был начислен резерв на непогашенную часть долгов по состоянию на 31 декабря 2008 года с учетом платежей до 22 мая 2009 года в размере 100% от суммы долга, 50% от долгосрочной дебиторской задолженности, начиная с 2009 по 2015 год.

В 2009 году в счет погашения задолженности были перечислены денежные средства в сумме 210 531 тыс. тенге, а также по договору передачи от 7 декабря 2009 года ТОО «Зангар групп», в счет частичного погашения задолженности по договору купли-продажи акций, а также погашения задолженностей еще по трем договорам, передало в собственность АО КРТД «Зангар» земельный участок общей площадью 2,0872 га и стоимостью 935 065,6 тыс. тенге.

Упомянутые три договора по оказанию временной финансовой помощи это:

- Договор временной финансовой помощи от 03 мая 2006 года с ТОО «Іле корпорациясы»;
- Договор временной финансовой помощи от 26 января 2007 года с ТОО «Grand Hotel “Tien-Shan»;
- Договор временной финансовой помощи от 15 мая 2009 года с ТОО «Іле корпорациясы».

Эти договоры были переоформлены в договоры перевода долга с упомянутых фирм на ТОО «Зангар групп». Таким образом, стоимость передаваемого земельного участка также участвует в гашении задолженности по вышеперечисленным договорам, что отражается в дебиторской задолженности по установленной стоимости.

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

	31.12.2009	31.12.2008
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность по установленной стоимости	313 331	632 833
Дисконтирование долгосрочной дебиторской задолженности до справедливой стоимости	(94 528)	(149 862)
Резерв на сомнительные долги	-	(127 814)
<b>Долгосрочная дебиторская задолженность по справедливой стоимости</b>	<b>218 803</b>	<b>355 157</b>
<b>Дисконтированная дебиторская задолженность по сроку гашения согласно договорам:</b>		
Долгосрочная дебиторская задолженность	218 803	272 333
Текущая часть долгосрочной дебиторской задолженности	-	82 824

Текущая часть долгосрочной дебиторской задолженности досрочно погашена (Примечание 12).



Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО за год, заканчивающийся 31 декабря 2009 года (в тысячах тенге, если не указано иное)

## 11. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

	31.12.2009	31.12.2008
Расходы будущих периодов	1 953	7 035
Прочая дебиторская задолженность	256	230
<b>Итого:</b>	<b>2 209</b>	<b>7 265</b>

## 12. ДОЛГОСРОЧНЫЙ АКТИВ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЙ ДЛЯ ПРОДАЖИ

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

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

На отчетную дату земельный участок учтен по договорной стоимости со связанной стороной, справедливая стоимость не определена.

В последующих событиях была определена справедливая стоимость земельного участка на сумму 369 335 тыс. тенге, это ведет к обесценению актива на сумму 565 730 тыс. тенге в следующем периоде (Примечание 32).

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

	31.12.2009	31.12.2008
Земельный участок	935 066	-
<b>Итого:</b>	<b>935 066</b>	<b>-</b>

## 13. ИНВЕСТИЦИОННАЯ СОБСТВЕННОСТЬ

Инвестиционная собственность Компании представлена следующим образом:

	Земля	Здание	Всего
<b>Инвестиционная собственность на 1 января 2008 года</b>	<b>2 380 317</b>	<b>2 236 772</b>	<b>4 617 089</b>
Поступление	-	2 962	2 962
Изменение справедливой стоимости	(998 731)	(248 737)	(1 247 468)
<b>на 31 декабря 2008 года</b>	<b>1 381 586</b>	<b>1 990 997</b>	<b>3 372 583</b>
Изменение справедливой стоимости	(178 630)	(546 176)	(724 806)
<b>на 31 декабря 2009 года</b>	<b>1 202 956</b>	<b>1 444 821</b>	<b>2 647 777</b>

Переоценка инвестиционной собственности (земельный участок, здания и сооружения) по состоянию на 31 декабря 2009 года проведена независимым оценщиком ТОО «НОК «Центраудит» (генеральная лицензия №ЮЛ-00576) рыночной стоимостью 2 647 777 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2009 года инвестиционная недвижимость является обеспечением займа, предоставленного АО «Народный Банк Казахстана».

Договор о залоге недвижимого имущества действует до 16 февраля 2015 года.



Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО за год, заканчивающийся 31 декабря 2009 года (в тысячах тенге, если не указано иное)

#### 14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря основные средства представлены следующим образом:

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Всего
<b>Первоначальная стоимость</b>					
На 1 января 2008 года	-	105 538	65 040	51 307	221 885
Поступления	885	9 042	6 974	3 164	20 065
Выбытия	-	(4 447)	(7 811)	(5 498)	(17 756)
<b>На 31 декабря 2008 года</b>	<b>885</b>	<b>110 133</b>	<b>64 203</b>	<b>48 973</b>	<b>224 194</b>
<b>Накопленная амортизация</b>					
На 1 января 2008 года	-	(80 477)	(6 372)	(21 101)	(107 950)
Начислено за год	(74)	(7 476)	(4 121)	(4 158)	(15 829)
Выбытия	-	3 459	1 722	4 982	10 163
<b>На 31 декабря 2008 года</b>	<b>(74)</b>	<b>(84 494)</b>	<b>(8 771)</b>	<b>(20 277)</b>	<b>(113 616)</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2008 года</b>	<b>811</b>	<b>25 639</b>	<b>55 432</b>	<b>28 696</b>	<b>110 578</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>					
На 1 января 2009 года	885	110 133	64 203	48 973	224 194
Поступления	-	223	22 050	604	22 877
Выбытия	-	(70 195)	(23 321)	(3 595)	(97 111)
<b>На 31 декабря 2009 года</b>	<b>885</b>	<b>40 161</b>	<b>62 932</b>	<b>45 982</b>	<b>149 960</b>
<b>Накопленная амортизация</b>					
На 1 января 2009 года	(74)	(84 494)	(8 771)	(20 277)	(113 616)
Начислено за год	(88)	(4 056)	(5 952)	(3 984)	(14 080)
Выбытия	-	70 114	3 866	3 220	77 200
<b>На 31 декабря 2009 года</b>	<b>(162)</b>	<b>(18 436)</b>	<b>(10 857)</b>	<b>(21 041)</b>	<b>(50 496)</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 года</b>	<b>723</b>	<b>21 725</b>	<b>52 075</b>	<b>24 941</b>	<b>99 464</b>

В производственной деятельности Компании используется вентиляционное оборудование, которое было списано в 2009 году в связи с истекшим сроком полезной службы. Сумма полностью самортизированного оборудования составила 67 360 тыс. тенге.

#### 15. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря нематериальные активы представлены следующим образом:

	Товарный знак	Всего
<b>Первоначальная стоимость</b>		
На 1 января 2008 года	25	25
Поступления	-	-
Списание	-	-
<b>На 31 декабря 2008 года</b>	<b>25</b>	<b>25</b>
<b>Накопленная амортизация</b>		
На 1 января 2008 года	(1)	(1)
Начислено за год	-	-
<b>На 31 декабря 2008 года</b>	<b>(1)</b>	<b>(1)</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2008 г.</b>	<b>24</b>	<b>24</b>



Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО за год, заканчивающийся 31 декабря 2009 года (в тысячах тенге, если не указано иное)

**Первоначальная стоимость**

На 1 января 2009 года	25	25
Поступления	-	-
Списание	-	-
<b>На 31 декабря 2009 года</b>	<b>25</b>	<b>25</b>
<b>Накопленная амортизация</b>		
На 1 января 2009 года	(1)	(1)
Начислено за год	-	-
<b>На 31 декабря 2009 года</b>	<b>(1)</b>	<b>(1)</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 года</b>	<b>24</b>	<b>24</b>

**16. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ**

Долгосрочные займы по состоянию на 31 декабря включали:

	31.12.2009	31.12.2008
АО «Народный Банк Казахстан»	2 074 727	2 476 287
За вычетом текущей части долгосрочного займа	(401 560)	(401 560)
<b>Итого:</b>	<b>1 673 167</b>	<b>2 074 727</b>
Начисленные проценты по фиксированной процентной ставке	274 857	323 033

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. Задолженность по процентам по состоянию на 31 декабря 2009 года составила 49 102 тыс. тенге, на 31 декабря 2008 года – 55 739 тыс. тенге.

Займы предоставлены в тенге.

Сроки погашения займа:

	Менее 1 года	1-2 года	2-5 лет	Итого
Фиксированная ставка 12%	401 560	401 560	1 271 607	2 074 727

Обеспечением займа являются инвестиционная собственность (Примечание 13) и акции Компании (Примечание 17).

**17. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ**

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 г.г. разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный капитал включал:

	31.12.2009	31.12.2008
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
<b>Итого:</b>	<b>233 923</b>	<b>233 923</b>



Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО за год, заканчивающийся 31 декабря 2009 года (в тысячах тенге, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2009 года простые акции Компании в количестве 4 108 862 штук, принадлежащие ТОО «Зангар групп» и г-ну Алтынову Г.Н., заложены под обеспечение займа, предоставленного АО «Народный Банк Казахстана».

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

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

В 2009 году начислены дивиденды по привилегированным акциям за текущий и предыдущие периоды на сумму 5 567 тыс. тенге. В 2009 году были выплачены дивиденды на сумму 1 374 тыс. тенге деньгами и дивиденды в сумме 2 008 тыс. тенге были зачтены путем гашения Долгосрочной дебиторской задолженности. Задолженность по дивидендам по состоянию на 31 декабря 2009 года с учетом ранее начисленных, но не выплаченных, составила 5 896 тыс. тенге, на 31 декабря 2008 года – 3 711 тыс. тенге.

## 18. АВАНСЫ, ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря авансы полученные включали:

	31.12.2009	31.12.2008
Авансы, полученные от арендаторов	131 574	150 273
<b>Итого:</b>	<b>131 574</b>	<b>150 273</b>

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

## 19. РАСЧЕТЫ С БЮДЖЕТОМ

По состоянию на 31 декабря задолженность перед бюджетом включала:

	31.12.2009	31.12.2008
НДС	44 830	9 619
<b>Итого:</b>	<b>44 830</b>	<b>9 619</b>

## 20. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря прочая кредиторская задолженность включала:

	31.12.2009	31.12.2008
Резерв по отпускам	4 415	5 321
Прочие	289	1 953
<b>Итого:</b>	<b>4 704</b>	<b>7 274</b>



Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО за год, заканчивающийся 31 декабря 2009 года (в тысячах тенге, если не указано иное)

## 21. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

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

	31.12.2009	31.12.2008
Текущий расход по подоходному налогу	(56 711)	(115 972)
Отсроченные доходы /(расходы) по подоходному налогу	(2 065)	852 842
<b>Итого:</b>	<b>(58 776)</b>	<b>736 870</b>

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

В соответствии с Законом РК о введении в действие Кодекса РК «О налогах и других обязательных платежах в бюджет» от 10.12.2008 года № 100-IV установлены новые ставки корпоративного подоходного налога: с 1 января 2009 года – 20%, с 1 января 2010 года – 17,5 %, с 1 января 2011 года – 15%.

В соответствии с ст. 4 Закона РК «О введении в действие Кодекса РК «О налогах и других обязательных платежах в бюджет» от 10.12.2008 г. №100-IV устанавливаются следующие размеры ставок по корпоративному подоходному налогу: в период с 1 января 2009 года до 1 января 2013 года - 20%, с 1 января 2013 года до 1 января 2014 года - 17,5%.

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

	2008		2009	
	Обязательство/ актив	Изменение временных разниц	Изменения ставки налога	Итого обязательство/ актив
Обязательство по основным средствам	361 024	(118 920)	120 341	362 445
Требование по долгосрочной дебиторской задолженности	(2 059)	463		(1 596)
Требование по резервам расходов по отпускам	(1 064)	182		(882)
<b>Итого отсроченное налоговое обязательство, нетто</b>	<b>357 901</b>	<b>(118 275)</b>	<b>120 341</b>	<b>359 967</b>
	2007		2008	
	Обязательство/ актив	Изменение временных разниц	Изменения ставки налога	Итого обязательство/ актив
Обязательство по основным средствам	1 216 550	(494 502)	(361 024)	361 024
Требование по долгосрочной дебиторской задолженности	(4 016)	927	1 030	(2 059)
Требование по резервам расходов по отпускам	(1 380)	(216)	532	(1 064)
Требование по налогам	(411)	411		
<b>Итого отсроченное налоговое обязательство, нетто</b>	<b>1 210 743</b>	<b>(493 380)</b>	<b>(359 462)</b>	<b>357 901</b>



Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО за год, заканчивающийся 31 декабря 2009 года (в тысячах тенге, если не указано иное)

Причины, по которым фактические расходы по налогу на прибыль за год отличаются от налога, определяемого по стандартной ставке корпоративного подоходного налога (20%) от налогооблагаемой прибыли за годы, закончившиеся 31 декабря, показаны далее:

	31.12.2009	31.12.2008
Прибыль до налогообложения	849 742	(1 544 446)
Расчетная сумма налога по ставке 20%	(169 948)	463 334*
Разницы постоянного характера	231 513	(85 926)
Эффект изменения налоговых ставок	(120 341)	359 462
<b>Расходы по подоходному налогу</b>	<b>(58 776)</b>	<b>736 870</b>
<b>Прибыль после налогообложения</b>	<b>790 966</b>	<b>(807 576)</b>

\*Примечание: В 2008 году расчетная сумма налога по ставке 30%.

## 22. ДОХОДЫ ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОДУКЦИИ И ОКАЗАНИЯ УСЛУГ

Доход от реализации продукции и оказания услуг, включал:

	2009	2008
Доход от аренды помещений	762 004	794 565
Доход от аренды земельного участка	761 598	896 112
Доход от аренды фасада рекламных щитов	16 388	26 150
Доход от реализации товаров	649	1 368
Доход от прочей аренды	107	424
<b>Итого:</b>	<b>1 540 746</b>	<b>1 718 619</b>

## 23. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ И ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

Себестоимость реализованных услуг за годы, включала:

	2009	2008
Износ и амортизация	6 730	9 938
Заработная плата и связанные с ней налоги	74 547	127 497
Коммунальные услуги	12 894	14 916
Расходы по страхованию	3 516	3 885
Списание товарно-материальных запасов	6 775	6 092
Услуги охраны	72 840	-
<b>Итого:</b>	<b>177 302</b>	<b>162 328</b>

Отражение расходов по охране в 2009 году связано с произведенным сокращением штатных охранников и заключением договора охраны объекта со специализированной компанией. В 2008 году расходы по охране в виде расходов по заработной плате составляли 56 296 тыс. тенге.



Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО за год, заканчивающийся 31 декабря 2009 года (в тысячах тенге, если не указано иное)

## 24. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

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

	2009	2008
Доходы от выбытия основных средств	21 340	3 705
Расходы от выбытия основных средств	(19 911)	(7 593)
<b>Прибыль (Убыток) от выбытия основных средств</b>	<b>1 429</b>	<b>(3 888)</b>
Прочие доходы, в том числе:		
промоутерские акции сторонних организаций	4 025	4 265
возмещение обучения увольняющихся сотрудников	-	50
макулатура	35	45
радио "Зангар"	1 429	2 814
реклама	4 982	-
бронирование участка	4 109	-
переоформление договоров	895	1 155
автостоянка	428	-
дополнительные услуги арендаторам	42 340	38 662
штраф, пеня	4 679	11 587
списание сомнительных обязательств	100	14 745
списание условного обязательства	-	28 770
доход (списание обязательства), согласно акту налоговой проверки	-	100 640
Прочие	-	74
Прочие расходы от неосновной деятельности	(395)	(243)
<b>Прочие доходы</b>	<b>62 627</b>	<b>202 564</b>
<b>Итого</b>	<b>64 056</b>	<b>198 676</b>

## 25. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

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

	2009	2008
Заработная плата и связанные с ней налоги	86 141	85 902
Налоги кроме подоходного налога	31 549	24 536
Расходы на страхование	539 186	507 478
Износ и амортизация	7 350	5 891
Консультационные услуги	5 664	4 561
Корректировка НДС	47	8 658
НДС по безвозмездно переданным товарам	109	-
Связь	4 194	3 281
Банковские услуги	2 887	3 029
Юридические услуги	22	79
Благоустройство	4 345	-
Топливо	3 972	3 685
Расходы по аренде	-	1 285
Материальные затраты	2 402	2 702
Услуги охраны	-	38 544
Проектные работы	-	12 434
Спонсорская помощь (АО Алматыночка)	129 300	142 356
Спонсорская помощь (Ветеранам ВОВ)	200	205
Спонсорская помощь (Школа-интернат №8)	1 147	200
Спонсорская помощь (Ветеранам старше 70 лет)	490	-



Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО за год, заканчивающийся 31 декабря 2009 года (в тысячах тенге, если не указано иное)

Ежегодная разовая плата	-	4
Прочие	45 433	38 053
Резерв по отпускам сотрудников	(906)	718
Штрафы, пеня по Акту налоговой проверки	3 487	-
<b>Итого:</b>	<b>867 019</b>	<b>883 601</b>

В 2009 году Компания заключила договоры добровольного страхования со страховой компанией АО СК «Астана-финанс»:

- гражданско-правовой ответственности – на 143 900 тыс. тенге,
- гражданско-правовой ответственности директоров и руководителей исполнительных органов – на 139 602 тыс. тенге,
- от прочих финансовых убытков – на 250 000 тыс. тенге.

В соответствии с Договорами об оказании спонсорской помощи АО КРТД «Зангар» в течение 2009 года на развитие волейбола в РК были направлены денежные средства в сумме 129 300 тыс. тенге путем оказания спонсорской помощи ООО «Алматиночка АС». Также в 2009 году была оказана денежная помощь специальной школе-интернату № 8 на сумму 242 тыс. тенге и переданы товары на сумму 905 тыс. тенге. Оказана благотворительная помощь участникам ВОВ и участникам трудового фронта из числа пенсионеров - бывших работников торгового дома – в сумме 200 тыс. тенге, а также ветеранам в возрасте старше 70 лет в сумме 490 тыс. тенге.

## 26. РЕВЕРСИРОВАНИЕ (РАСХОДЫ) ПО ОБЕСЦЕНЕНИЮ

Расходы по обесценению за годы, закончившиеся 31 декабря включали:

	2009	2008
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	-	(1 073 656)
Реверсирование резерва по сомнительной дебиторской задолженности	1 073 656	-
<b>Итого:</b>	<b>1 073 656</b>	<b>(1 073 656)</b>

## 27. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ ПО ДОЛГОСРОЧНОЙ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

Доходы по долгосрочной дебиторской задолженности за 2008 год в сумме 228 345 тыс. тенге и доходы по долгосрочной дебиторской задолженности за 2009 год в сумме 215 268 тыс. тенге являются доходами по признанию дисконта.

## 28. 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 2009 и 2008 годы на средневзвешенное количество простых акций, находившихся в обращении в течение периода.



Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО за год, заканчивающийся 31 декабря 2009 года (в тысячах тенге, если не указано иное)

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

	2009	2008
Чистый доход (убыток) за год	790 966	(807 576)
Дивиденды по привилегированным акциям	(5 567)	(3 482)
Средневзвешенное количество простых акций (тысяч)	19 910	19 910
<b>Базовая и разводненная прибыль (убыток) на акцию (в тенге)</b>	<b>39,44</b>	<b>(40,74)</b>

Дивиденды по привилегированным акциям на сумму 5 567 тыс. тенге были объявлены по итогам работы за 2009 год и предыдущие периоды.

## 29. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

Характер взаимоотношений со связанными сторонами:

ТОО «Зангар групп»	На основании пп.1 п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах», как крупный акционер имеющий 92,68 % голосующих акций
АО «Народный Банк Казахстана»	На основании пп.8 п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах», как лицо, связанное с Компанией кредитным договором, в соответствии с которым оно вправе определять решения, принимаемые Компанией

Задолженность по связанным сторонам на 31 декабря выглядит следующим образом:

		31.12.2009	31.12.2008
ТОО «Зангар групп»	Текущая и Долгосрочная дебиторская задолженность (с учетом начисленного резерва)	1 204 873	1 041 546
	Кредиторская задолженность по дивидендам	(3 031)	(3 031)
АО «Народный Банк Казахстана»	Кредиторская задолженность за услуги полученные	-	7
	Кредиторская задолженность по авансам, полученным за аренду торговых площадей и дополнительные услуги	26	(1 008)
	Задолженность по банковскому займу и процентов по нему	(2 123 829)	(2 532 026)



Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО за год, заканчивающийся 31 декабря 2009 года (в тысячах тенге, если не указано иное)

Операции со связанными сторонами:

	2009	2008
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	281 494	331 287
Доход от предоставления в аренду помещений, земельного участка и дополнительных услуг АО «Народный Банк Казахстана»	10 850	11 970
Оплачено за банковские услуги АО «Народный Банк Казахстана»	4 652	1 204
Погашение дебиторской задолженности ТОО «Зангар Групп»	(1 145 597)	-
Расходы по обесценению (реверсированию) дебиторской задолженности ТОО «Зангар Групп»	1 073 656	(1 073 656)
Признание доходов по дебиторской задолженности ТОО «Зангар Групп»	215 268	228 345
Договор перевода долга от 01.12.2009 года дебиторской задолженности ТОО «Зангар Групп»	20 000	-
Выплачены дивиденды ТОО «Зангар Групп»	3 031	6 028

Примечание: Погашение дебиторской задолженности ТОО «Зангар Групп» произведено передачей прав собственности на земельный участок в сумме 935 066 тыс. тенге, стоимость погашения не является рыночной. 1 декабря 2009 был заключен договор перевода долга, по которому связанная сторона ТОО «Зангар Групп» принимает на себя обязательства ТОО «Иле Корпорациясы» по уплате Компании суммы задолженности в размере 20 000 тыс. тенге.

	2009	2008
Вознаграждение управляющему персоналу:		
Заработная плата и прочие краткосрочные вознаграждения	19 578	18 956

### 30. ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

*Судебные иски* – в ходе текущей деятельности Компания является объектом судебных разбирательств и претензий. Руководство считает, что суммарные обязательства, если таковые будут иметь место, возникающие в результате таких разбирательств и претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании. На 31 декабря 2009 и 2008 годов Компания не была вовлечена в какие-либо существенные судебные процессы, включая арбитражные разбирательства.

*Страхование* – Компанией предусмотрено, частичное страховое покрытие в отношении имущества и оборудования. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Компании. До тех пор, пока Компания не обеспечит полное страхование, существует риск, что потеря или уничтожение каких-либо активов может иметь значительное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.



Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО за год, заканчивающийся 31 декабря 2009 года (в тысячах тенге, если не указано иное)

Гарантии – согласно Гарантии № 1 от 22 июня 2006 года, Компания является «Гарантом» перед АО «Народный Банк Казахстана», в обеспечении полного и надлежащего исполнения обязательств ТОО «Реиз Групп» по Соглашению № KS 02-06-44 от 21 июня 2006 года, заключенного между Банком и ТОО «Реиз Групп».

Гарант принимает на себя солидарную с ТОО «Реиз Групп» ответственность перед Банком по исполнению обязательств по Договору и в связи с этим:

- в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения ТОО «Реиз Групп» обязательств перед Банком по возврату основной суммы займа, уплате вознаграждения по нему и возмещению всех расходов Банка по Договору, Гарант настоящим безусловно гарантирует беспорочно выплатить по первому письменному требованию Банка деньги в пределах суммы:
- по основному долгу в общей сумме 1 562 500 тыс. тенге
- суммы начисленного вознаграждения за пользование банковскими займами в тенге в размере 12% годовых в тенге за время фактического пользования банковскими займами
- суммы повышенного вознаграждения при нарушении возврата суммы Задолженности по Договору, уплаты вознаграждения за пользование Инструментами в следующем порядке:
  - в размере 1,2 ставки от установленного вознаграждения за пользование займом в соответствующей валюте, начисляемого на сумму просроченной задолженности по Инструментам, в случае, если срок просроченной задолженности составляет от 1 до 10 календарных дней;
  - в размере 1,35 ставки от установленного вознаграждения за пользование займом в соответствующей валюте, начисляемого на сумму просроченной задолженности по Инструментам, в случае, если срок просроченной задолженности составляет от 11 до 20 календарных дней;
  - в размере 1,5 ставки от установленного вознаграждения за пользование займом в соответствующей валюте, начисляемого на сумму просроченной задолженности по Инструментам, в случае, если срок просроченной задолженности составляет свыше 20 календарных дней;

	<i>Сведения об остатке ссудной задолженности ТОО "Реиз Групп" на 31.12.2009 года</i>	<i>Сведения об остатке ссудной задолженности ТОО "Реиз Групп" на 05.05.2010 года</i>
Остаток основного долга	1 059 782	1 299 356
Остаток просроченного Основного долга	244 565	
Остаток начисленного вознаграждения	1 134	274 626
Остаток просроченного начисленного вознаграждения	211 497	
Повышенное вознаграждение по просроченному основному долгу и вознаграждению	52 000	30 940
<b>Итого</b>	<b>1 568 978</b>	<b>1 604 922</b>



Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО за год, заканчивающийся 31 декабря 2009 года (в тысячах тенге, если не указано иное)

## 31. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Наряду с другими организациями Компания подвержена рискам, связанным с ее деятельностью. Количественная информация относительно этих рисков представлена в других разделах настоящей финансовой отчетности.

Политика управления рисками является неотъемлемой частью бизнес-планирования, стратегического планирования и представляет собой комплекс мер, осуществляемых на всех уровнях управления. Данные меры основаны на законодательных и нормативных требованиях, а также на собственных процедурах Компании.

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

Компания расценивает в качестве наиболее значимых для нее риски следующих видов:

- рыночный риск;
- кредитный риск.

Риски прочих видов (риск концентрации активов и обязательств, юридический риск) рассматриваются Компанией как незначительные.

**Рыночный риск** Несмотря на то, что Компания занимает в Казахстане одно из доминирующих положений в сфере управления инвестиционной недвижимостью в одном из центральных районов города Алматы на рынке торговых площадей и несет определенный рыночный риск ввиду ее высокой зависимости от общего состояния финансовой системы страны и государственной политики по отношению к этой системе.

В этой связи Компания придает особое значение мероприятиям, направленным на расширение числа потребителей ее услуг - арендаторов торговых площадей.

**Кредитный риск** Кредитный риск возникает у Компании в связи с осуществлением ею обычной хозяйственной деятельности и соответствующим возникновением у нее дебиторской задолженности как результата этой деятельности.

Кредитный риск Компании заключается в том, что ее контрагенты могут оказаться неспособными выполнять свои обязательства перед Компанией – по погашению дебиторской задолженности.

Оценка Компанией кредитного риска учитывает концентрацию по ее отдельным контрагентам, и в этом отношении политика Компании по управлению кредитным риском основывается на тщательной оценке кредитоспособности ее контрагентов.

Компания считает, что максимальная подверженность кредитному риску имеется в отношении дебиторской задолженности со сроками погашения, истекшими более 12 месяцев назад, в том числе в части начисленного по ним вознаграждения.

Кредитный риск в отношении дебиторской задолженности минимизируется Компанией за счет того, что такая задолженность может возникать только у ограниченного числа контрагентов Компании, находящихся в сфере ее влияния, – связанных сторон.

В нижеприведенной таблице представлен максимальный кредитный риск, который несет Компания относительно своих активов.



Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО за год, заканчивающийся 31 декабря 2009 года (в тысячах тенге, если не указано иное)

	31.12.2009		31.12.2008	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Деньги	30 525	30 525	20 141	20 141
Дебиторская задолженность (за исключением авансов выданных)	7 617	7 617	5 561	5 561
Налоги к возмещению	129 269	129 269	112 245	112 245
Текущая и долгосрочная дебиторская задолженность	1 204 873	1 204 873	1 041 546	1 041 546
<b>Итого</b>	<b>1 372 284</b>	<b>1 372 284</b>	<b>1 179 493</b>	<b>1 179 493</b>

Компания разрабатывает управленческие методы предупреждения и минимизации для рисков каждого отдельного типа.

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.

Политика управления рисками рассматривается как важный элемент корпоративной культуры Компании и доводится до сведения всех работников функциональных подразделений. Компания поддерживает эффективный обмен информацией, необходимой для оперативного и стратегического управления рисками, между Советом Директоров и всеми функциональными подразделениями Компании.

#### 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.

Компания рассчитывает коэффициент задолженности, который представляет собой соотношение чистой задолженности к общему капиталу. Компания включает процентные кредиты и займы, торговую кредиторскую задолженность и прочую кредиторскую задолженность в состав чистой задолженности. Капитал включает в себя капитал, приходящийся на долю акционеров Компании. В таблице ниже представлен коэффициент задолженности Компании на конец года:

	31.12.2009	31.12.2008
Итого заемный капитал	2 175 859	2 549 870
Итого собственный капитал	2 398 326	1 612 927
<b>Соотношение заемного капитала к собственному капиталу</b>	<b>0,91</b>	<b>1,58</b>



Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО за год, заканчивающийся 31 декабря 2009 года (в тысячах тенге, если не указано иное)

### Справедливая стоимость финансовых инструментов

Раскрытие оцененных справедливых стоимостей финансовых инструментов сделано в соответствии с требованиями IFRS 7 «Финансовые инструменты – раскрытия», МСФО 32 «Финансовые инструменты – представление информации» и МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменен между осведомленными сторонами на коммерческих условиях, за исключением ситуаций с вынужденной реализацией или реализацией при ликвидации. Так как для большинства финансовых инструментов Компании отсутствуют существующие доступные рыночные механизмы для определения справедливой стоимости, при оценке справедливой стоимости необходимо использовать допущения на основе текущих экономических условий и конкретных рисков, присущих инструменту.

Справедливая стоимость финансовых инструментов является оценочной величиной и может не соответствовать сумме денежных средств, которая могла бы быть получена при реализации данных инструментов на дату оценки.

На 31 декабря 2009 и 2008 годов балансовая стоимость практически всех монетарных активов и обязательств Компании приблизительно равнялась их расчётной справедливой стоимости.

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, торговой дебиторской задолженности, торговой кредиторской задолженности и прочих текущих денежных активов и обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости вследствие краткосрочного характера этих инструментов.

	31.12.2009 года		31.12.2008 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>Активы</b>				
Деньги	30 525	30 525	20 141	20 141
Дебиторская задолженность (за исключением авансов выданных)	7 617	7 617	5 561	5 561
Налоги к возмещению	129 269	129 269	112 245	112 245
Текущая и долгосрочная дебиторская задолженность	1 204 873	1 204 873	1 041 546	1 041 546
<b>ИТОГО</b>	<b>1 372 284</b>	<b>1 372 284</b>	<b>1 179 493</b>	<b>1 179 493</b>
<b>Обязательства</b>				
Торговая кредиторская задолженность	(1 015)	(1 015)	(2 561)	(2 561)
Налоги к уплате и другие обязательные и добровольные платежи в бюджет	(44 830)	(44 830)	(9 619)	(9 619)
Банковские займы (долгосрочные и текущие)	(2 074 727)	(2 074 727)	(2 476 287)	(2 476 287)
Обязательства перед участниками	(5 896)	(5 896)	(3 711)	(3 711)
Проценты к уплате	(49 102)	(49 102)	(55 739)	(55 739)
Прочие краткосрочные обязательства	(289)	(289)	(1 953)	(1 953)
<b>ИТОГО</b>	<b>(2 175 859)</b>	<b>(2 175 859)</b>	<b>(2 549 870)</b>	<b>(2 549 870)</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>(803 575)</b>	<b>(803 575)</b>	<b>(1 370 377)</b>	<b>(1 370 377)</b>



Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО за год, заканчивающийся 31 декабря 2009 года (в тысячах тенге, если не указано иное)

### Анализ сроков погашения обязательств

Ниже приведены суммарные денежные потоки, подверженные риску влияния изменения процентных ставок на денежные потоки и справедливую стоимость, включая балансовые стоимости финансовых обязательств, денежные потоки, погашением прочей кредиторской задолженности (о которой известно на отчетную дату в тыс. тенге):

Срок погашения	31.12.2009	31.12.2008
В течение одного года	507 107	480 464
В течение от одного до двух лет	401 560	401 560
В течение от двух до пяти лет	1 271 607	1 673 167
<b>Итого</b>	<b>2 180 274</b>	<b>2 555 191</b>

### Риск ликвидности и платежеспособности

При управлении риском ликвидности главная цель Компании состоит в том, чтобы гарантировать то, что оно имеет возможность погасить все обязательства по мере наступления срока их погашения. Компания осуществляет контроль за риском недостатком денежных средств с использованием долгосрочных прогнозов ожидаемых потоков денежных средств по операционной деятельности.

Компания управляет риском ликвидности:

- коэффициент текущей ликвидности составляет 0.47 для 31 декабря 2009 года и 0.87 для 31 декабря 2008 года.

Нижеприведенная таблица представляет недисконтированные потоки денежных средств согласно контрактным условиям по финансовым активам и обязательствам, признанным в балансе. В случае, если отмечается определенная гибкость в отношении сроков погашения, нижеприведенная таблица указывает самую раннюю дату, в которую Компания могла быть обязана погасить обязательство.

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

### 31 декабря 2009 года

	Средневзвешенная процентная ставка	От 0 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Итого
<b>Беспроцентные</b>					
Кредиторская задолженность	-	1015	-	-	1015
Расчеты с бюджетом	-	44 830	-	-	44 830
Прочая кредиторская задолженность	-	55 287	-	-	55 287
<b>Процентные</b>	12%		401 560	1 673 167	2 074 727



Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО за год, заканчивающийся 31 декабря 2009 года (в тысячах тенге, если не указано иное)

31 декабря 2008 года

	Средневзвешенная процентная ставка	От 0 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Итого
<b>Беспроцентные</b>					
Кредиторская задолженность	-	2 561	-	-	2 561
Расчеты с бюджетом	-	9 619	-	-	9 619
Прочая кредиторская задолженность	-	63 356	-	-	63 356
<b>Процентные</b>	12%	-	401 560	2 074 727	2 476 287

### Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки - это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок. Риск изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к инвестициям, имеющимся в наличии для продажи с плавающей процентной ставкой.

Компания не подвержена риску изменения процентной ставки в связи с установленной фиксированной ставкой процента, равной 12%.

### 32. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА.

В соответствии с Договором временной финансовой помощи между Компанией и ТОО «Grand Hotel Tien Shan» от 2 февраля 2010 года при общей сумме договора 100 000 тыс. тенге за период до 05 мая 2010 года были направлены средства в общей сумме 90 000 тыс. тенге.

За период с 3 марта по 14 мая в соответствии с Договорами об оказании спонсорской помощи от 01.01.2010 года Компанией была оказана благотворительная помощь Общественному объединению «Алматиночка АС» на общую сумму 38 300 тыс. тенге.

6 мая 2010 года была определена справедливая стоимость земельного участка на сумму 369 335 тыс. тенге, это ведет к обесценению актива на сумму 565 730 тыс. тенге в следующем периоде. Переоценка земельного участка по состоянию на 05.05.2010 года проведена независимым оценщиком ТОО «НОК «Центраудит» (генеральная лицензия №ЮЛ-00576).

В апреле 2010 года для АО КРТД «Зангар» наступило требование кредитора (АО «Народный Банк Казахстана») по Гарантии № 1 от 22 июня 2006 года, ввиду неисполнения своих обязательств должником. Между должником – ТОО «Reiz Group» и Компанией был заключен договор временной финансовой помощи от 01 апреля 2010 года на сумму 50 000 тыс. тенге со сроком погашения до 01 апреля 2010 года с условием, что получателем является АО «Народный Банк Казахстана». По состоянию на 04 мая 2010 года была выплачена сумма 17 596 тыс. тенге.

Подписано от имени руководства Компании

Президент АО КРТД «Зангар»

Главный бухгалтер АО КРТД «Зангар»

Ольга Шугусева

Антонина Бахмат