

**Акционерное общество  
«Казахский Республиканский Торговый Дом «Зангар»**

**Финансовая отчетность  
по состоянию на 31 Декабря 2016 г.  
и  
Отчет независимого аудитора**

## СОДЕРЖАНИЕ

### ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

#### ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (МСФО):

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ .....	1
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ .....	2
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ .....	3
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ .....	5
1. Общая информация .....	6
2. Основы представления финансовой отчетности .....	7
3. Основные положения учетной политики .....	10
4. Денежные средства и их эквиваленты .....	16
5. Торговая дебиторская задолженность .....	16
6. Запасы .....	16
7. Предоплата по прочим налогам и платежам .....	16
8. Прочие финансовые активы текущие и долгосрочные .....	16
9. Прочие текущие активы .....	17
10. Инвестиционная недвижимость .....	17
11. Основные средства .....	18
12. Незавершенное строительство .....	18
13. Займы текущие и долгосрочные .....	18
14. Торговая кредиторская задолженность .....	19
15. Обязательства по прочим налогам и платежам .....	19
16. Прочие текущие обязательства .....	19
17. Прочие долгосрочные обязательства .....	19
18. Акционерный капитал .....	20
19. Выручка .....	21
20. Себестоимость .....	21
21. Общие и административные расходы .....	21
22. Прочие прибыли и убытки .....	22
23. Доходы от финансирования .....	22
24. Расходы по финансированию .....	22
25. Расходы по подоходному налогу .....	22
26. Прибыль (убыток) на акцию .....	23
27. Операционная аренда .....	23
28. Связанные стороны .....	23
29. Условные и договорные обязательства .....	25
30. Цели и политика управления финансовыми рисками и капиталом .....	26
31. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	28
32. Управление капиталом .....	28



Акционерам Акционерного общества «Казахский Республиканский Торговый Дом «Зангар»

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

### *Мнение*

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного общества «Казахский Республиканский Торговый Дом «Зангар» (далее – Общество), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 г., отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткое описание основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных аспектах, финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2016 г., а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

### *Основание для выражения мнения*

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего отчета. Мы являемся независимыми по отношению к Обществу в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – Кодекс этики СМСЭБ), и мы выполнили другие наши этические обязательства в соответствии с Кодексом этики СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### *Ключевые вопросы аудита*

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

#### *1. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости (примечание 10)*

##### *Риск*

Оценка справедливой стоимости объектов инвестиционной недвижимости требует существенных суждений и допущений. Данный вопрос был обозначен как ключевой вопрос аудита из-за высокого уровня субъективности в отношении допущений, лежащих в основе оценки справедливой стоимости. Для оценки справедливой стоимости инвестиционной недвижимости на каждую отчетную дату Обществом привлекается независимый оценщик. Основные допущения, использованные при расчете справедливой стоимости, включают ставки дисконтирования и прогнозы доходов от сдачи в аренду объектов инвестиционной недвижимости.

##### *Какой объем аудиторских процедур соответствует риску*

Мы рассмотрели процесс оценки, производимой Обществом, и оценили независимость и компетенцию внешних оценщиков. Мы проверили полноту и точность основных исходных данных, используемых независимыми оценщиками. Для проверки основных допущений и применяемых методов оценки мы привлекли внутреннего эксперта по оценке.

Информация об объектах инвестиционной недвижимости раскрыта в Примечании 10 к прилагаемой финансовой отчетности.

#### *2. Классификация и оценка незавершенного строительства инвестиционной недвижимости (примечание 12)*

##### *Риск*

Руководству требуется применить суждения при определении какие затраты капитализировать, а какие отражать в расходах периода, что влияет на балансовую стоимость объектов незавершенного строительства инвестиционной недвижимости. Кроме того, важным аспектом является применение руководством суждений

относительно даты перевода из объектов незавершенного строительства в состав инвестиционной недвижимости в эксплуатации.

#### *Какой объем аудиторских процедур соответствует риску*

Мы проверили фактически применяемые принципы учета в отношении затрат на незавершенное строительство на соответствие учетной политике и требованиям МСФО.

Мы оценили обоснованность капитальных затрат, отраженных Обществом в составе незавершенного строительства, сверив информацию и суммы с данными первичных подтверждающих документов.

Наши аудиторские процедуры включали, среди прочего, оценку соответствия затрат критериям капитализации.

Мы также протестировали перевод из объектов незавершённого строительства в состав инвестиционной недвижимости в эксплуатации, сверив информацию о поступлениях активов, строительство которых было завершено, с данными в подтверждающих первичных документах.

#### **Прочая информация**

Руководство отвечает за прочую информацию. Прочая информация представляет собой информацию в годовом отчете, за исключением финансовой отчетности и нашего аудиторского заключения по ней. Мы предполагаем, что годовой отчет будет предоставлен нам после даты данного аудиторского заключения.

Наше мнение по финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем выражать какой либо формы уверенности по данной информации.

В связи с проведением аудита финансовой отчетности мы обязаны ознакомиться с прочей информацией, когда она будет нам предоставлена. В ходе ознакомления мы рассматриваем прочую информацию на предмет существенных несоответствий финансовой отчетности, знаниям, полученным нами в ходе аудита, а также иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом мы придем к выводу, что прочая информация в нем существенно искажена, мы обязаны проинформировать об этом лиц, отвечающих за корпоративное управление.

#### ***Ответственность руководства Общества и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность***

Руководство Общества несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление финансовой отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Общество, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над подготовкой финансовой отчетности Компании.

#### ***Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности***

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений, вызванных недобросовестными действиями или ошибкой, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет имеющиеся существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Мы также выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски и получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включатьговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок, а также соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств, – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны обратить внимание в нашем аудиторском отчете на соответствующее раскрытие информации в финансовой отчетности, а если раскрытие такой информации является ненадлежащим, то модифицировать наше мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до них сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, о существенных замечаниях по результатам аудита, а также о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также представляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, и, если необходимо, о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском отчете, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем отчете, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Аудитор  
(квалификационное свидетельство № МФ-0000061, выдано 06 января 2012 г.)

Республика Казахстан  
050059, г. Алматы,  
пр. Аль-Фараби, 19, бизнес-центр «Нурлы-Тау»,  
корпус 1 Б, офис 301-302



С.С. Сафонова

**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**  
 по состоянию на 31 декабря 2016 г.

	Примечания*	На 31.12.2016 г.	На 31.12.2015 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Текущие активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	4	3,053	23,877
Торговая дебиторская задолженность	5	60,195	182,510
Запасы	6	6,145	3,502
Предоплата по подоходному налогу		152,083	151,541
Предоплата по прочим налогам и платежам	7	78,096	1,438
Прочие финансовые активы текущие	8	969,620	1,014
Прочие текущие активы	9	63,304	64,564
<b>Итого текущие активы</b>		<b>1,332,496</b>	<b>428,446</b>
<b>Долгосрочные активы</b>			
Прочие финансовые активы долгосрочные	8	3,044,723	3,603,858
Инвестиционная недвижимость	10	5,814,282	4,402,113
Основные средства	11	52,298	68,963
Незавершенное строительство	12	-	903,158
Нематериальные активы		409	486
Авансы, выданные под долгосрочные активы		2,039	2,039
<b>Итого долгосрочные активы</b>		<b>8,913,751</b>	<b>8,980,617</b>
<b>Итого активы</b>		<b>10,246,247</b>	<b>9,409,063</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Текущие обязательства</b>			
Займы текущие	13	390,681	274,123
Вознаграждения по займам		2,295	439,075
Торговая кредиторская задолженность	14	50,227	41,006
Обязательства по прочим налогам и платежам	15	3,518	25,693
Прочие текущие обязательства	16	114,948	51,484
<b>Итого текущие обязательства</b>		<b>561,669</b>	<b>831,381</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Займы долгосрочные	13	5,080,709	5,295,660
Вознаграждения по займам		942,152	-
Обязательства по отложенному подоходному налогу	25	517,578	699,113
Прочие долгосрочные обязательства	17	812,899	125,481
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>7,353,338</b>	<b>6,120,254</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>7,915,007</b>	<b>6,951,635</b>
Акционерный капитал	18	233,923	233,923
Нераспределенная прибыль		2,097,317	2,223,505
<b>Итого капитал</b>		<b>2,331,240</b>	<b>2,457,428</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>10,246,247</b>	<b>9,409,063</b>
Балансовая стоимость привилегированной акции (тенге)	18	10.00	10.00
Балансовая стоимость простой акции (тенге)	18	115.32	121.65

\* Примечания на стр. 6-28 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

Утверждено и подписано от имени руководства 28 апреля 2017 г.

Президент

Каратаева С.Б.

Ф. И. О.

подпись



Главный бухгалтер

Бахмат А.М.

Ф. И. О.

подпись

**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ  
 за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.**

	Примечания*	За 2016 г.	За 2015 г.
Выручка	19	653,778	1,275,885
Себестоимость	20	(252,127)	(305,145)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>401,651</b>	<b>970,740</b>
Общие и административные расходы	21	(174,251)	(191,655)
Прибыль (убыток) от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	10	(314,259)	706,970
Прочие прибыли и убытки	22	92,221	61,017
Доходы от финансирования	23	412,502	286,815
Расходы по финансированию	24	(722,105)	(859,380)
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>		<b>(304,241)</b>	<b>974,507</b>
(Расходы)/ экономия по корпоративному подоходному налогу	25	181,535	(155,494)
<b>Прибыль (убыток) за год</b>		<b>(122,706)</b>	<b>819,013</b>
Прочий совокупный доход (убыток), за вычетом корпоративного подоходного налога		-	-
<b>Совокупный доход (убыток) за год, за вычетом корпоративного подоходного налога</b>		<b>(122,706)</b>	<b>819,013</b>
Прибыль (убыток) на акцию базовая и разводненная (в тенге)	26	(6.34)	40.96

\* Примечания на стр. 6-28 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

Утверждено и подписано от имени руководства 28 апреля 2017 г.

Президент

Каратаева С.Б.

Ф. И. О.

подпись

Главный бухгалтер

Бахмат А.М.

Ф. И. О.

подпись



**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**  
 за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

	Примечания	За 2016 г.	За 2015 г.
<b>1. Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
Прибыль (убыток) до налогообложения		(304,241)	974,507
<b>Корректировки:</b>			
Расходы по амортизации	11	12,823	19,343
Расходы по вознаграждению	24	722,105	528,396
Изменение резервов по сомнительным долгам	9	(12,542)	450
Изменение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	10	314,259	(706,970)
Корректировка до справедливой стоимости долгосрочной дебиторской задолженности	23, 24	(412,502)	44,170
Убыток (прибыль) от выбытия основных средств	22	(414)	(800)
Прочие корректировки на неденежные статьи		(2,286)	769
<b>Прибыль от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>		317,202	859,865
<b>Изменения в оборотном капитале:</b>			
Изменение торговой дебиторской задолженности	5	80,643	(31,485)
Изменение запасов	6	(2,643)	(691)
Изменение прочих текущих активов	9	13,802	48,798
Изменение в переплатах по налогам	7	13,890	(625)
Изменение торговой кредиторской задолженности	14	10,921	(46,429)
Изменение прочих текущих обязательств	16	(15,805)	(143,355)
Изменение в прочих налогах к уплате	15	(22,716)	(426)
Изменение прочих долгосрочных обязательств	17	(42,946)	71,855
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности до оплаты подоходного налога и процентов</b>		352,348	757,507
Вознаграждение уплаченное		(278,076)	(583,415)
<b>Чистое поступление (выбытие) денежных средств от операционной деятельности</b>		74,272	174,092
<b>2. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
<b>2.1. Поступление денежных средств, всего</b>		4,828	3,370
поступления от продажи основных средств		500	200
погашение долгосрочной дебиторской задолженности		4,328	3,170
<b>2.2. Выбытие денежных средств, всего</b>		(3,469)	(17,748)
приобретение основных средств, нематериальных активов, незавершенного строительства и капитализация затрат в инвестиционную недвижимость		(3,469)	(17,748)
<b>2.3. Чистое поступление (выбытие) денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		1,359	(14,378)
<b>3. Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
<b>3.1. Поступление денежных средств, всего</b>		-	524,370
поступления по займам	13	-	524,370
<b>3.2. Выбытие денежных средств, всего</b>		(98,741)	(674,074)
погашение займов	13	(98,393)	(670,667)
выплата дивидендов		(348)	(3,407)
<b>3.3. Чистое поступление (выбытие) денежных средств от финансовой деятельности</b>		(98,741)	(149,704)
<b>Влияние изменений обменного курса на сальдо денежных средств в иностранной валюте</b>		2,286	541
<b>4. Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов</b>		(20,824)	10,551
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>	4	23,877	13,326
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	4	3,053	23,877

*Неденежные операции 2016 г.:*

Взаимозачет торговой дебиторской задолженности с торговой кредиторской задолженностью в размере 37,577 тыс. тенге.  
 Капитализированная сумма вознаграждения, отражённая в составе НЗС составила 61,344 тыс. тенге.  
 Непогашенная на отчетную дату кредиторская задолженность за долгосрочные активы в размере 845,121 тыс. тенге.

АО «Казахский Республиканский Торговый Дом «Зангар»  
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. (в тысячах тенге)

*Неденежные операции 2015 г.:*

Взаимозачет дебиторской задолженности от реализации основных средств торговой кредиторской задолженностью 14,530 тыс. тенге.  
Капитализированная сумма вознаграждения, отражённая в составе НЗС составила 64,386 тыс. тенге.

Утверждено и подписано от имени руководства 28 апреля 2017 г.

Президент

Каратаева С.Б.

Ф. И. О.

ПОДПИСЬ

Главный бухгалтер

Бахмат А.М.

Ф. И. О.

*Бахмат*



ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
За 2016 г.:			
Итого на 01.01.2016 г.	233,923	2,223,505	2,457,428
Убыток и совокупный убыток за год	-	(122,706)	(122,706)
Дивиденды	-	(3,482)	(3,482)
Итого на 31.12.2016 г.	233,923	2,097,317	2,331,240
За 2015 г.:			
Итого на 01.01.2015 г.	233,923	1,407,974	1,641,897
Прибыль и совокупный доход за год	-	819,013	819,013
Дивиденды	-	(3,482)	(3,482)
Итого на 31.12.2015 г.	233,923	2,223,505	2,457,428

Утверждено и подписано от имени руководства 28 апреля 2017 г.

Президент

Каратеева С. Е.

Ф. И. О.

подпись

Главный бухгалтер

Бахмат А. М.

Ф. И. О.



подпись

## 1. Общая информация

АО Казахский Республиканский Торговый Дом «Зангар» (далее - Общество) зарегистрировано в июле 1994 г. Общество управляет торговым центром, который находится в центре города Алматы.

Общество прошло перерегистрацию в Департаменте юстиции г. Алматы 27 августа 2003 г., также были внесены изменения 28 декабря 2012 г. (номер перерегистрации № 3032-1910-02-АО).

Свидетельство налогоплательщика Республика Казахстан (серия 60 №0088194) подтверждает государственную регистрацию в качестве налогоплательщика с 23 апреля 1997 года по месту нахождения.

Свидетельство о регистрации плательщика налога на добавленную стоимость серия 60001 №0090180 подтверждает регистрацию Общества в качестве плательщика с 01 января 2002 года.

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

По состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 года основным держателем акций Общества является ТОО «Aim Групп» – 78.34% от общего количества простых акций и 87.04% от общего количества привилегированных акций.

Конечной контролирующей стороной на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. является Нуркеримова Райхан.

Общее количество сотрудников Общества на 31 декабря 2016 составляло 60 человек (31 декабря 2015 г.:58 человек).

### *Условия осуществления хозяйственной деятельности*

Деятельность Общества подвержена рискам, к которым относятся экономические, политические и социальные риски, присущие ведению бизнеса в Казахстане. Эти риски определяются такими факторами, как политические решения правительства, экономические условия, введение или изменение налоговых требований и иных правовых норм, колебания валютных курсов и обеспеченность контрактных прав правовой санкцией. Финансовая отчетность отражает оценку руководством Общества того влияния, которое оказывают экономические и политические условия Казахстана на деятельность и финансовое положение Общества. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

## 2. Основы представления финансовой отчетности

### Отчет о соответствии

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) в редакции, опубликованной Советом по международным стандартам финансовой отчетности.

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, утверждена руководством Общества 28 апреля 2017 года.

### Оценки руководства

Подготовка финансовой отчетности предусматривает подготовку руководством оценок и допущений, касающихся указанных в отчетности сумм активов и обязательств, и раскрытие информации об условных активах и обязательствах на дату составления финансовой отчетности и указанных в отчетности суммах прибылей и убытков за отчетный год.

Оценки и лежащие в их основе допущения регулярно проверяются руководством Общества. Изменения в учетных оценках признаются в периоде, в котором оценка пересматривается, если изменение влияет только на тот период, или в периоде изменения и будущих периодах, если изменение влияет как на текущий, так и будущие периоды.

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иные источники неопределенности оценок на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года:

### Обесценение дебиторской задолженности

Формирование индивидуальных резервов под обесценение дебиторской задолженности основывается на регулярной оценке руководства результатов погашения дебиторской задолженности, статуса ее просрочки и прошлого опыта. Руководство считает, что резервы под обесценение, сформированные на 31 декабря 2016 г. и 2015 г., являются достаточными и представляют наилучшую оценку руководства в отношении дебиторской задолженности, которая не будет возвращена (Примечание 9).

### Признание актива по отложенному подоходному налогу

Признанный актив по отложенному подоходному налогу представляет собой сумму подоходного налога, которая может быть зачтена против будущих платежей подоходного налога; он отражается в неконсолидированном балансе. Актив по отложенному подоходному налогу признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

### Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости

Общество учитывает землю, здания, входящие в состав инвестиционной недвижимости, по справедливой стоимости. Для определения справедливой стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2016 г. Общество привлекло независимого оценщика ТОО «Оптимум-Оценка» (генеральная лицензия №ЮЛ-00574). Оценщик использовал три общепринятых метода оценки – метод сравнимых продаж, затратный и доходный методы. Для определения стоимости земли и зданий использован доходный метод, так как основные доходы Общество получает от сдачи в аренду торговых площадей. Справедливая стоимость наиболее чувствительна к оценке доходности. Оценка справедливой стоимости относится к первому уровню иерархии 1 – наблюдаемые рыночные данные.

### Классификация долгосрочной аренды

Общество классифицирует долгосрочную аренду в качестве операционной исходя из следующего:

- договор является аннулируемым со стороны арендатора;
- не представляется возможным определить будущие минимальные арендные платежи, так как арендная плата представляет собой наибольшую сумму из двух величин: фиксированного платежа и процента от чистой суммы продаж арендатора;
- Общество сохраняет за собой все риски владения недвижимостью, что подтверждается включенным в договор пунктом о том, что Общество обеспечивает страхование недвижимости, а также занимается обеспечением содержания и безопасности внешнего комплекса здания.

### Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая может быть получена при продаже финансового инструмента или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки.

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется фактически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказывать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов.

#### **Налогообложение**

При оценке налоговых рисков руководство рассматривает в качестве возможных обязательств известные сферы несоблюдения налогового законодательства, которые Общество не может оспорить или не считает, что оно сможет успешно обжаловать, если дополнительные налоги будут начислены налоговыми органами. Такое определение требует вынесения существенных суждений и может изменяться в результате изменений в налоговом законодательстве и нормативно-правовых актах, определения ожидаемых результатов по ожидающим своего решения налоговым разбирательствам и заключения налоговыми органами по проверке на соответствие. Отчетные периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение пяти календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды.

#### **Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации**

Учетная политика, в соответствии с которой Общество подготовило финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном году, за исключением принятия приведенных ниже новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций IFRIC, вступивших в силу 1 января 2016 г. или после этой даты.

**Новые или пересмотренные стандарты и интерпретации IFRIC, обязательные к применению для годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2016 г. или после этой даты, не оказали влияние на финансовую отчетность Общества:**

- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 11: «Учет приобретения долей участия в совместных операциях» (вступают в силу на перспективной основе для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38: «Разъяснения к методам учета амортизации» (вступают в силу на перспективной основе для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41: «Сельское хозяйство: плодоносные растения» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, применяются ретроспективно);
- Поправки к МСФО (IAS) 27: «Метод долевого участия в отдельной отчетности» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

**Ежегодные усовершенствования МСФО» (цикл 2012-2014 гг.)** (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты)

Документ включает в себя следующие поправки:

- МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»;
- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»;
- МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»;
- МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и (IAS) 28: «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, применяются ретроспективно).

**Новые МСФО, поправки к МСФО и интерпретации, не вступившие в силу для годового отчетного периода, начинаяющегося 1 января 2016 г. или после этой даты:**

Общество не применило досрочно стандарты, интерпретации и поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущенный в 2014 г., вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты);
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. или после этой даты);
- Разъяснения к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты);
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации» (вступают в силу перспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам, основанным на акциях» вступают в силу перспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 / МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (дата вступления в силу отложена на неопределенный срок до завершения проекта исследования в отношении метода долевого участия).

В настоящее время Общество оценивает влияние изменений на его финансовое положение и финансовую отчетность.

#### **Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности**

Национальной валютой Республики Казахстан является тенге. Руководство Общества определило тенге в качестве функциональной валюты, поскольку тенге отражает экономическую сущность событий и операций Общества. Тенге также является валютой представления данной финансовой отчетности.

Все суммы представлены в тенге и округлены до (ближайшей) тысячи, если не указано иное.

#### **Принцип непрерывности деятельности**

Финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения принципа непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в ходе обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

Финансовая отчетность не содержит корректировок, необходимых в случае, если бы Общество не могло продолжать свою деятельность на основе принципа непрерывности.

#### **Принцип начисления**

Прилагаемая финансовая отчетность составлена в соответствии с принципом начисления. Принцип начисления обеспечивается признанием результатов хозяйственных операций, а также событий, не являющихся результатом хозяйственной деятельности Общества, но оказывающих влияние на его финансовое положение, по факту их совершения независимо от времени оплаты. Операции и события отражаются в бухгалтерском учете и включаются в финансовую отчетность тех периодов, к которым относятся.

#### **Признание элементов финансовой отчетности**

В прилагаемую финансовую отчетность включены все активы, обязательства, капитал, доходы и расходы, являющиеся элементами финансовой отчетности.

Все элементы финансовой отчетности представлены в виде линейных статей. Объединение нескольких элементов финансовой отчетности в одну статью произведено с учетом их характеристики (функций) в деятельности Общества. Каждый существенный класс сходных статей представляется в финансовой отчетности отдельно. Статьи неаналогичного характера или назначения представляются отдельно, если только они не являются несущественными.

#### **База для оценки стоимости**

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением следующих статей: инвестиционная недвижимость (учитывается по справедливой стоимости), долгосрочная дебиторская задолженность (при первоначальном признании учтена по справедливой стоимости).

### 3. Основные положения учетной политики

#### Основные учетные принципы

Общество при подготовке финансовой отчетности за 2016 год последовательно, как и в предыдущие годы, применяло следующие учетные принципы:

#### Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой средства в кассе и средства на банковских счетах Общества. Эквиваленты денег представляют собой краткосрочные высоколиквидные инвестиции, которые готовы для конвертации в известную сумму денежных средств со сроком погашения, не превышающим трех месяцев, и которые связаны с незначительным риском изменения стоимости.

#### Финансовые инструменты

##### Первоначальное признание финансовых инструментов

Общество признает финансовые активы и обязательства в отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда оно становится частью договорных положений по инструменту. Финансовые активы и обязательства признаются в учете на дату исполнения сделки.

Финансовые активы и обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае инвестиций, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Любые доходы или убытки признаются в текущем периоде в прибылях и убытках.

#### Финансовые активы

Общество классифицирует свои финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, следующим образом:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток;
- ссуды и дебиторская задолженность;
- инвестиции, удерживаемые до погашения;
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовые активы Общества включают в себя денежные средства, торговую дебиторскую задолженность, прочие финансовые активы.

#### Ссуды и дебиторская задолженность

Ссуды и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, которые не котируются на активном рынке. После первоначальной оценки ссуды и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием эффективной ставки процента за вычетом резерва под обесценение. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом скидок или премий, возникших при приобретении, и включает комиссионные, которые являются неотъемлемой частью эффективной ставки процента, и затраты по совершению сделки. Амортизация на основе использования эффективной ставки процента включается в состав доходов от финансирования в прибылях или убытках периода. Расходы, связанные с обесценением, включаются в состав затрат в прибылях или убытках периода. Доходы и расходы, возникающие при прекращении признания актива, признаются в составе затрат в прибылях и убытках периода.

#### Обесценение финансовых активов

По состоянию на конец каждого отчетного периода Общество оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существуют объективные признаки обесценения в результате одного или нескольких событий, имевших место после первоначального признания актива («событие убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. К объективным признакам обесценения финансового актива или группы финансовых активов относится ставшая известной владельцу актива информация о следующих событиях убытка: эмитент (должник) испытывает значительные финансовые трудности, нарушает условия договора, например, отказывается или отклоняется от уплаты процентов или суммы основного долга, вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика, предоставление кредитором льготных условий по экономическим или юридическим причинам, связанным с финансовыми трудностями заемщика, на которые кредитор не решился бы ни при каких других обстоятельствах. К таким свидетельствам относятся также наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или национальных или местных экономических условий, находящихся в

определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов. Объективные признаки обесценения инвестиций в долевой инструмент включают информацию о существенных изменениях с неблагоприятными последствиями в технической, рыночной, экономической или юридической среде, в которой ведет деятельность эмитент, и показывают, что стоимость инвестиций в долевой инструмент, возможно, не будет возмещена.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Общество сначала определяет наличие объективных признаков обесценения на индивидуальной основе применительно к финансовым активам, имеющим самостоятельное значение, и на индивидуальной или совокупной основе применительно к финансовым активам, не имеющим самостоятельного значения. Если Общество констатирует отсутствие объективных признаков обесценения применительно к индивидуально оцениваемому финансовому активу, как имеющему, так и не имеющему самостоятельное значение, то оно включает такой актив в группу финансовых активов со схожими характеристиками кредитного риска и на совокупной основе оценивает их на предмет обесценения. Индивидуально оцениваемые на предмет обесценения активы, по которым признан или по-прежнему признается убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку обесценения.

При наличии объективных признаков убытка от обесценения ссуд и дебиторской задолженности или удерживаемых до погашения инвестиций, учитываемых по амортизированной стоимости, величина убытка определяется как разность между балансовой стоимостью актива и дисконтированной стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств (за исключением еще не понесенных будущих кредитных убытков), рассчитанной по исходной для данного финансового актива эффективной ставке процента. Балансовая стоимость актива должна уменьшаться непосредственно или посредством счета оценочного резерва. Сумма убытка от обесценения включается в состав административных расходов в прибылях и убытках периода.

Если, в последующий период величина убытка от обесценения активов уменьшается, и это уменьшение может быть объективно соотнесено с событием, имевшим место после признания обесценения (например, повышением кредитного рейтинга дебитора), то ранее признанный убыток от обесценения реверсируется посредством корректировки счета оценочного резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового актива впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается в составе административных расходов.

#### *Прекращение признания финансового актива*

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Общество передало свои права на получение денежных потоков от актива либо взяло на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Общество передало практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Общество не передало, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передало контроль над данным активом.

Если Общество передало все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключило транзитное соглашение, и при этом не передало, но и не сохранило за собой, практически все риски и выгоды от актива, а также не передало контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Общество продолжает свое участие в переданном активе. В этом случае Общество также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Обществом.

#### *Финансовые обязательства*

Общество классифицирует свои финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, следующим образом:

- финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток;
- займы и кредиторская задолженность.

Финансовые обязательства Общества включают в себя займы, торговую кредиторскую задолженность.

#### *Займы и кредиторская задолженность*

Займы после первоначального признания учитываются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента. Амортизированная стоимость рассчитывается, принимая во внимание любые издержки, связанные с получением займов, а также скидки или премии, связанные с погашением займов.

Доходы и расходы признаются в прибыли или убытке тогда, когда прекращается признание обязательств или признается их обесценение, а также в процессе амортизации.

Займы классифицируются как текущие обязательства, если только Общество не обладает безусловным правом отсрочить выплату как минимум на 12 месяцев после отчётной даты.

Затраты по займам, непосредственно относящимся к строительству или производству квалифицируемых активов, капитализируются как часть такого актива. Другие затраты по займам признаются в прибылях или убытках как расходы на финансирование в момент возникновения.

Торговая кредиторская задолженность после первоначального признания учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

#### **Прекращение признания финансового обязательства**

Признание финансового обязательства в отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в прибылях и убытках периода.

#### **Обесценение нефинансовых активов**

На конец каждого отчетного периода Общество определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Общество производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (далее – ПГДП) – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (или ПГДП), за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования актива (или ПГДП). Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности признаются в прибылях и убытках периода в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива, за исключением ранее переоцененных объектов недвижимости, когда переоценка была признана в составе прочего совокупного дохода. В этом случае убыток от обесценения также признается в составе прочего совокупного дохода в пределах суммы ранее проведенной переоценки.

На конец каждого отчетного периода Общество определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива (за исключением гудвила) больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Общество рассчитывает возмещаемую стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в прибылях и убытках периода, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

#### **Запасы**

Запасы (материалы, товары, приобретенные для дальнейшей реализации) в момент приобретения отражаются по себестоимости, которая включает в себя все фактически произведенные необходимые затраты по их приобретению.

Себестоимость приобретенных запасов включает: затраты на приобретение запасов, транспортно-заготовительные расходы, связанные с их доставкой к месту их хранения и приведением в надлежащее состояние. Запасы списываются на расходы Общества по методу средневзвешенной стоимости и учитываются по наименьшему из значений себестоимости и возможной чистой стоимости реализации. Возможная чистая стоимость реализации является предполагаемой ценой продажи при обычном ведении финансово-хозяйственной деятельности, за вычетом возможных затрат на выполнение работ и возможных затрат на реализацию.

### Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость предназначена для получения прибыли от сдачи её в аренду.

Инвестиционная недвижимость представлена землей и зданиями, находящимися в полной собственности Общества. Инвестиционная недвижимость учитывается по справедливой стоимости. Справедливая стоимость основана на рыночной стоимости аналогичных объектов, которая, по необходимости, корректируется с учетом их характера, месторасположения или состояния. Если подтвержденная рыночная информация отсутствует, Общество 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 инвестиционной недвижимости относятся на чистую прибыль или убыток за тот период, в котором они возникли.

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

### Основные средства

Основные средства в момент поступления отражаются по себестоимости, которая включает в себя все фактически произведенные необходимые затраты по приобретению основных средств. После первоначального признания основные средства отражены по себестоимости за вычетом накопленной амортизации.

Общество применяет метод равномерного списания стоимости на протяжении оцененного срока полезной службы.

За отчетный период средний оцененный полезный срок службы основных средств был следующим:

Наименование	Кол-во лет
Машины и оборудование	от 5 до 14 лет
Транспортные средства	7 лет
Прочие основные средства	от 3 до 14 лет

Начисление амортизации на основные средства, вновь введенные в эксплуатацию, производится с первого числа месяца, следующего за месяцем ввода, а по выбывшим основным средствам, прекращается с первого числа месяца, следующего за месяцем выбытия.

Последующие затраты в основные средства включаются в балансовую стоимость актива или признаются как отдельный актив в том случае, когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом будут получены Обществом и стоимость этого актива может быть надежно оценена. Все другие расходы по ремонту и техническому обслуживанию отражаются в прибылях и убытках в течение того отчетного периода, в котором они были понесены.

Списание основных средств происходит при выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Прибыль или убыток, возникающие в результате списания актива (расчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за отчетный период, в котором актив выбыл.

Ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации анализируются и при необходимости корректируются в конце каждого отчетного года.

### Аренда

#### Общество в качестве арендатора

Платежи по операционной аренде признаются как расход в прибылях и убытках в соответствии с прямолинейным методом в течение всего срока аренды.

#### Общество в качестве арендодателя

Договоры аренды, по которым у Общества остаются практически все риски и выгоды от владения активом, классифицируются как операционная аренда. Первоначальные прямые расходы, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в состав расходов будущих периодов и признаются текущими расходами в течение срока аренды пропорционально доходу от аренды. Условные платежи по аренде признаются в качестве дохода в том периоде, в котором они были получены.

### Резервы

Резервы признаются, если Общество имеет текущее обязательство (юридическое или конструктивное), возникшее в результате прошлого события, есть значительная вероятность того, что для погашения обязательства потребуется отток экономических выгод, и может быть сделана надежная оценка суммы такого обязательства. Если Общество предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в прибылях и убытках периода за вычетом

возмещения. Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признается как расходы на финансирование.

#### **Признание выручки и расходов**

Выручка признается тогда, когда существует вероятность того, что Общество сможет получить экономические выгоды от хозяйственных операций, и сумма выручки может быть достоверно оценена. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного вознаграждения, за вычетом скидок и прочих налогов или пошлин с продажи. Для признания выручки в финансовой отчетности должны выполняться следующие критерии:

#### *Продажа товаров*

Выручка признается при передаче покупателю существенных рисков и права собственности на товары, если сумма дохода, понесенные или ожидаемые затраты, связанные со сделкой, могут быть оценены с большой степенью достоверности.

#### *Оказание услуг*

Доходы признаются в зависимости от степени завершенности сделки на дату финансовой отчетности, но только в том случае, если конечный результат может быть надежно оценен. 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.

#### *Процентный доход*

Процентный доход признается при начислении процентов (с использованием метода эффективной ставки процента, то есть по ставке, которая дисконтирует ориентировочные будущие поступления денежных средств в течение периода ожидаемой продолжительности обращения финансового инструмента до уровня чистой балансовой стоимости финансового актива).

#### *Дивиденды акционерам*

Дивиденды, признаются как уменьшение собственного капитала в период, когда они были объявлены. Объявление и выплата дивидендов по простым акциям осуществляется по усмотрению акционеров, по привилегированным акциям – в соответствии с условиями их выпуска.

#### *Расходы*

Расходы учитываются в момент фактического получения соответствующих запасов или услуг, независимо от того, когда денежные средства были выплачены, и отражаются в финансовой отчетности в том периоде, к которому они относятся.

#### **Корпоративный подоходный налог**

##### **Текущий налог**

Налоговые активы и обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу за текущие и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, - это ставки и законы, принятые или фактически принятые на отчетную дату.

##### **Отложенный налог**

Отложенный налог признается на отчетную дату по всем временными разницам между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в целях финансовой отчетности. Отложенное налоговое обязательство признается по всем налогооблагаемым времененным разницам, кроме следующих случаев:

- когда отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвилла, либо актива или обязательства по сделке, которая не является объединением бизнеса, и которая на момент ее совершения не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, если материнская компания может контролировать распределение во времени восстановление временной разницы и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет возвращена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым времененным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что временная разница будет восстановлена в обозримом будущем и будет получена налогоблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме следующих случаев:

- когда отложенные налоговые активы, относящиеся к вычитаемым времененным разницам, возникают в результате первоначального признания актива или обязательства по сделке, которая не является объединением

бизнеса, и которая на момент ее совершения не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;

- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут уменьшены в обозримом будущем, и будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенного налогового актива пересматривается на каждую отчетную дату и снижается, если вероятность того, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, мала. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в отчетном году, когда актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были введены в действие или фактически введены в действие.

Текущий и отложенный налоги, подлежит признанию вне прибыли или убытка, если налог относится к статьям, которые признаны вне прибыли или убытка. Соответственно, текущий и отложенный налог, относящиеся к статьям, которые признаны:

- а) в прочем совокупном доходе, подлежат признанию в прочем совокупном доходе;
- б) непосредственно в собственном капитале, подлежат признанию непосредственно в собственном капитале.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же компании-налогоплательщику и налоговому органу.

Информация по отложенным налоговым активам и обязательствам приведена в Примечании 25.

#### **Обязательства по пенсионному обеспечению, социальный налог и социальные отчисления**

Общество выплачивает социальный налог в бюджет Республики Казахстан. Общество также уплачивает установленные законом обязательные социальные отчисления в Государственный фонд социального страхования. Совокупная величина налога и отчислений составляет 11% от облагаемой заработной платы сотрудников Общества.

Общество удерживает до 10% от заработной платы своих сотрудников в качестве обязательных пенсионных взносов в единый накопительный пенсионный фонд. Согласно законодательству, пенсионные отчисления являются обязательством сотрудников, и Общество не имеет ни текущего, ни будущего обязательства по выплатам сотрудникам после их выхода на пенсию.

#### **Условные активы и обязательства**

Условный актив, который возникает как возможный актив, из прошлых событий, и существование которого будет подтверждено только наступлением или не наступлением одного или более неопределенных будущих событий, не признается в финансовой отчетности. Условный актив раскрывается в примечаниях к финансовой отчетности, когда вероятным является поступление экономических выгод.

Условные обязательства не учитываются в финансовой отчетности. Они раскрываются, если только возможность оттока ресурсов, сопряженных с получением экономической выгоды, не является маловероятной.

Раскрытие условных активов и обязательств приведено в Примечании 29.

#### **Последующие события**

События, произошедшие после окончания отчетного года, которые представляют дополнительную информацию о положении Общества на дату утверждения финансовой отчетности (корректирующие события), отражаются в финансовой отчетности. События, произошедшие после окончания отчетного года, которые не являются корректирующими событиями, не отражаются в финансовой отчетности Общества, а раскрываются в примечаниях к ней, если являются существенными. Информация по событиям после отчетной даты раскрыта в Примечании 33.

#### **Сделки со связанными сторонами**

Связанные стороны включают в себя материнскую компанию, организации, находящиеся под общим контролем, ключевой управленческий персонал. 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 сделок со связанными сторонами раскрыт в Примечании 28.

АО «Казахский Республиканский Торговый Дом «Зангар»  
ПРИМЕЧАНИЯ к ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 г. (тыс.тенге)

**4. Денежные средства и их эквиваленты**

	Сальдо на 31.12.2016 г.	Сальдо на 31.12.2015 г.
Деньги на расчетных счетах в тенге	2,270	23,836
АО «Казкоммерцбанк»	-	27
АО «Цеснабанк»	63	6,802
АО «Народный банк Казахстана»	2,207	17,007
Наличность в кассе	783	41
<b>Итого</b>	<b>3,053</b>	<b>23,877</b>

АО «Народный банк Казахстана» имеет право на внесудебную реализацию имущества и изъятие денежных средств со счетов в случае неисполнения обязательств по займам (Примечание 13).

**5. Торговая дебиторская задолженность**

	Сальдо на 31.12.2016 г.	Сальдо на 31.12.2015 г.
Торговая дебиторская задолженность сторонних организаций	57,505	158,016
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	2,690	24,494
<b>Итого</b>	<b>60,195</b>	<b>182,510</b>

**6. Запасы**

	Товары приобретенные	Прочие запасы	Итого
Сальдо на 01.01.2015 г.	595	2,216	2,811
Приобретено	3,197	10,822	14,019
Израсходовано	(595)	(12,733)	(13,328)
<b>Сальдо на 31.12.2015 г.</b>	<b>3,197</b>	<b>305</b>	<b>3,502</b>
Приобретено	2,705	22,917	25,622
Израсходовано	-	(22,979)	(22,979)
<b>Сальдо на 31.12.2016 г.</b>	<b>5,902</b>	<b>243</b>	<b>6,145</b>

**7. Предоплата по прочим налогам и платежам**

	Сальдо на 31.12.2016 г.	Сальдо на 31.12.2015 г.
Налог на добавленную стоимость	77,979	-
Социальный налог	-	68
Индивидуальный подоходный налог	-	53
Налог на транспортные средства	103	102
Земельный налог	4	4
Налог на имущество	-	1,203
Прочие	10	8
<b>Итого</b>	<b>78,096</b>	<b>1,438</b>

**8. Прочие финансовые активы текущие и долгосрочные**

	Сальдо на 31.12.2016 г.		Сальдо на 31.12.2015 г.	
	Краткосрочная часть долгосрочных активов	Долгосрочные	Краткосрочная часть долгосрочных активов	Долгосрочные
Долгосрочная дебиторская задолженность	969,620	3,044,723	1,014	3,603,858
<b>Итого</b>	<b>969,620</b>	<b>3,044,723</b>	<b>1,014</b>	<b>3,603,858</b>

Долгосрочная дебиторская задолженность включает задолженность акционеров за акции и прочую дебиторскую задолженность.

Долгосрочная дебиторская задолженность отражена по текущей (дисконтированной) стоимости, исходя из срока погашения и рыночной ставки на дату возникновения задолженности - 12% годовых. Номинальная стоимость долгосрочной дебиторской задолженности, включая ее текущую часть, по состоянию на 31.12.2016 г. составляет 5,748,826 тыс. тенге (31.12.2015 г.: 5,751,858 тыс. тенге).

*Долгосрочная дебиторская задолженность акционеров за акции*

В декабре 2012 года проведена реорганизация Общества путем присоединения АО «Profit Invest». При присоединении АО «Profit Invest» возникла долгосрочная дебиторская задолженность по договору купли-продажи акций ТОО «Aim Групп». Срок погашения 10.11.2022 г.

АО «КАЗАХСКИЙ РЕСПУБЛИКАНСКИЙ ТОРГОВЫЙ ДОМ «ЗАНГАР»  
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (тыс. тенге)

Структура долгосрочной дебиторской задолженности акционеров за акции:

	Сальдо на 31.12.2016 г.	Сальдо на 31.12.2015 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность акционеров по номинальной стоимости за акции	5,524,588	5,527,619
Дисконтирование долгосрочной дебиторской задолженности до справедливой стоимости	(1,678,002)	(2,090,461)
<b>Долгосрочная дебиторская задолженность акционеров по дисконтированной стоимости</b>	<b>3,846,586</b>	<b>3,437,158</b>
В том числе:		
Долгосрочная дебиторская задолженность акционеров	2,933,190	3,437,158
Текущая часть долгосрочной дебиторской задолженности акционеров	913,396	-

Прочая долгосрочная дебиторская задолженность

	Сальдо на 31.12.2016 г.	Сальдо на 31.12.2015 г.
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность по номинальной стоимости*	224,239	224,239
Дисконтирование долгосрочной дебиторской задолженности до справедливой стоимости	(56,482)	(56,525)
<b>Долгосрочная дебиторская задолженность по дисконтированной стоимости</b>	<b>167,757</b>	<b>167,714</b>
В том числе:		
Долгосрочная дебиторская задолженность	111,533	166,700
Текущая часть долгосрочной дебиторской задолженности*	56,224	1,014

\*В 2015 году авансы, выданные ТОО «Реиз Group» под долгосрочные активы, на сумму 56,224 тыс. тенге были переклассифицированы в связи с расторжением договоров в прочую долгосрочную дебиторскую задолженность. По состоянию на 31 декабря 2016 г. прочая долгосрочная задолженность ТОО «Реиз Group» переклассифицирована в прочие финансовые активы текущие в связи ее погашением в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Остальная дебиторская задолженность представляет собой беспроцентные займы со сроком погашения до 2030 г.

9. Прочие текущие активы

	Сальдо на 31.12.2016 г.	Сальдо на 31.12.2015 г.
Краткосрочные авансы выданные	65,852	90,222
Расходы будущих периодов	6,170	5,780
Прочие	-	6
Резерв на обесценение авансов выданных*	(8,718)	(31,444)
<b>Итого</b>	<b>63,304</b>	<b>64,564</b>

\*Движение резерва на обесценение прочей дебиторской задолженности:

	На начало периода	Переоценка резерва	Списание актива за счет резерва	На конец периода
Краткосрочные авансы выданные	31,444	(12,542)	(10,184)	8,718
<b>Итого за 2016 г.</b>	<b>31,444</b>	<b>(12,542)</b>	<b>(10,184)</b>	<b>8,718</b>
Краткосрочные авансы выданные	30,994	450	-	31,444
<b>Итого за 2015 г.</b>	<b>30,994</b>	<b>450</b>	<b>-</b>	<b>31,444</b>

10. Инвестиционная недвижимость

	Земля	Здания	Итого
<b>Сальдо на 01.01.2015 г.</b>	<b>1,890,245</b>	<b>1,804,898</b>	<b>3,695,143</b>
Переоценка справедливой стоимости	265,972	440,998	706,970
<b>Сальдо на 31.12.2015 г.</b>	<b>2,156,217</b>	<b>2,245,896</b>	<b>4,402,113</b>
Перевод из состава основных средств	-	5,253	5,253
Перевод из состава незавершенного строительства	-	1,721,175	1,721,175
Переоценка справедливой стоимости	26,409	(340,668)	(314,259)
<b>Сальдо на 31.12.2016 г.</b>	<b>2,182,626</b>	<b>3,631,656</b>	<b>5,814,282</b>

Информация об оценщике и методы оценки и допущения, использованные при оценке инвестиционной недвижимости, раскрыты в примечании «Оценки руководства».

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. инвестиционная недвижимость является обеспечением заемов, предоставленных АО «Народный Банк Казахстана», а также является предметом залога в обеспечение исполнения обязательств ТОО «TSUM Advertising» перед АО «Народный банк Казахстана» по кредитной линии №KS-02-15-30 от 03.08.2015 г. на сумму 1,185,000 тыс. тенге (31 декабря 2015 г.: 2,119,500 тыс. тенге).

Договор о залоге недвижимого имущества действует до 28 августа 2025 года.

Информация по операционной аренде раскрыта в примечании 27.

АО «КАЗАХСКИЙ РЕСПУБЛИКАНСКИЙ ТОРГОВЫЙ ДОМ «ЗАНГАР»  
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (тыс. тенге)

**11. Основные средства**

	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Итого
<b>Себестоимость:</b>				
Сальдо на 01.01.2015 г.	40,307	79,867	40,316	160,490
Поступление	269	17,687	11,400	29,356
Выбытие	(5,751)	(69,321)	(5,024)	(80,096)
Сальдо на 31.12.2015 г.	34,825	28,233	46,692	109,750
Поступление	495	-	873	1,368
Выбытие	(270)	(923)	(2,173)	(3,366)
Перевод в инвестиционную недвижимость	-	-	(5,253)	(5,253)
Сальдо на 31.12.2016 г.	35,050	27,310	40,139	102,499
<b>Накопленная амортизация:</b>				
Сальдо на 01.01.2015 г.	(10,301)	(38,498)	(17,548)	(66,347)
Амортизация за период	(3,166)	(10,111)	(5,990)	(19,267)
Списание амортизации в связи с выбытием	5,746	34,591	4,490	44,827
Сальдо на 31.12.2015 г.	(7,721)	(14,018)	(19,048)	(40,787)
Амортизация за период	(3,152)	(3,201)	(6,394)	(12,747)
Списание амортизации в связи с выбытием	257	923	2,153	3,333
Сальдо на 31.12.2016 г.	(10,616)	(16,296)	(23,289)	(50,201)
<b>Балансовая стоимость:</b>				
На 31.12.2015 г.	27,104	14,215	27,644	68,963
На 31.12.2016 г.	24,434	11,014	16,850	52,298

Основные средства по состоянию на 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. не являются предметом залогов и не имеют прочих ограничений использования.

**12. Незавершенное строительство**

В составе незавершенного строительства были отражены работы по строительству инвестиционной недвижимости – общественного многофункционального здания с объектами досуга:

	Сальдо на 01.01.2015 г.	Затраты 2015 г.	Сальдо на 31.12.2015 г.	Затраты 2016 г.	Перевод в инвестиционную недвижимость	Сальдо на 31.12.2016 г.
Вознаграждение по займам, включая курсовую разницу	165,900	64,386	230,286	61,344	(291,630)	-
Добровольное страхование строительно-монтажных работ	19,810	-	19,810	-	(19,810)	-
Материалы	10,903	-	10,903	-	(10,903)	-
Проектные работы	56,004	-	56,004	-	(56,004)	-
Оборудование к установке	24,136	46,271	70,407	135,536	(205,943)	-
Строительно-монтажные работы	509,594	4,157	513,751	619,037	(1,132,788)	-
Прочие услуги	1,944	53	1,997	2,100	(4,097)	-
<b>Итого</b>	<b>788,291</b>	<b>114,867</b>	<b>903,158</b>	<b>818,017</b>	<b>(1,721,175)</b>	<b>-</b>

Объект незавершенного строительства предназначен для сдачи в аренду, относится к инвестиционной недвижимости и отражен по себестоимости, приближенной к справедливой стоимости.

Объект незавершенного строительства введен в эксплуатацию в ноябре 2016 года (Акт о приемке в эксплуатацию №434 от 10.11.2016 г., дата регистрации в Департаменте юстиции г. Алматы 22.11.2016 г.).

**13. Займы текущие и долгосрочные**

	Сальдо на 31.12.2016 г.			Сальдо на 31.12.2015 г.		
	долгосрочные	текущая часть	Всего	долгосрочные	текущая часть	Всего
Обеспеченные банковские займы*	5,080,709	390,681	5,471,390	5,295,660	274,123	5,569,783
<b>Итого</b>	<b>5,080,709</b>	<b>390,681</b>	<b>5,471,390</b>	<b>5,295,660</b>	<b>274,123</b>	<b>5,569,783</b>

\*Информация об обеспеченных долгосрочных займах по состоянию на 31.12.2016 г. представлена в следующей таблице:

Кредитор, № контракта	Дата получения займа	Дата погашения займа	Ставка вознаграждения, %	Сальдо на 31.12.2015 г.	Получено	Погашено	Сальдо на 31.12.2016 г.
<b>АО «Народный Банк Казахстана»</b>							
Соглашение №KS 02-11-67 от 29.12.11	31.01.2012	29.12.2021	10% до 25.03.2016 г., с 26.03.2016 г. 15%	4,615,361	-	(18,149)	4,597,212
Соглашение №KS 02-12-10 от 15.03.12	15.03.2012	26.05.2023	12% до 25.03.2016 г. с 26.03.2016 г. 15%	499,546	-	(46,315)	453,231
Соглашение №KS 02-13-13 от 16.05.13	16.05.2013	28.12.2021	12% до 22.05.2016 г. с 23.05.2016 г. 15%	454,876	-	(33,929)	420,947
<b>Итого</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>5,569,783</b>	<b>-</b>	<b>(98,393)</b>	<b>5,471,390</b>

В 2016 г. Обществом заключен ряд дополнительных соглашений к действующим договорам займов, согласно которым изменены графики погашения в связи с предоставлением льготных периодов для погашения основного

**АО «КАЗАХСКИЙ РЕСПУБЛИКАНСКИЙ ТОРГОВЫЙ ДОМ «ЗАНГАР»  
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (тыс. тенге)**

долга и вознаграждения за пользование займами. Сумма вознаграждения, накопленного за льготный период, составляющая на отчетную дату 942,152 тыс. тенге, оплачивается в конце срока пользования займами. Информация об обеспеченных долгосрочных займах по состоянию на 31.12.2015 г. представлена в следующей таблице:

Кредитор, № контракта	Дата получения займа	Дата погашения займа	Ставка вознаграждения, %	Сальдо на 31.12.2014 г.	Получено	Погашено	Курсовая разница	Сальдо на 31.12.2015 г.
<b>АО «Народный Банк Казахстана»</b>								
Соглашение №KS 02-11-67 от 29.12.11	31.01.2012	29.12.2021	10% до 24.01.17 г., 12% до 29.12.2021 г.	4,626,376	-	(11,015)	-	4,615,361
Соглашение №KS 02-12-10 от 15.03.12	15.03.2012	26.05.2023	12%	559,018	-	(59,472)	-	499,546
Соглашение №KS 02-13-13 от 16.05.13	16.05.2013	28.12.2021	12%	443,456	524,370	(512,950)	-	454,876
Соглашение №KS 02-13-13 от 16.05.14 в валюте USD	16.05.2013	28.12.2021	11%	86,239	-	(87,230)	991	-
<b>Итого</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>5,715,089</b>	<b>524,370</b>	<b>(670,667)</b>	<b>991</b>	<b>5,569,783</b>

Обеспечением банковских займов являются инвестиционная недвижимость (Примечание 10) и акции Общества (Примечание 18).

**14. Торговая кредиторская задолженность**

	Сальдо на 31.12.2016 г.	Сальдо на 31.12.2015 г.
Торговая кредиторская задолженность третьим сторонам	50,227	41,006
<b>Итого</b>	<b>50,227</b>	<b>41,006</b>

**15. Обязательства по прочим налогам и платежам**

	Сальдо на 31.12.2016 г.	Сальдо на 31.12.2015 г.
Налог на добавленную стоимость	-	25,692
Социальный налог	787	-
Индивидуальный подоходный налог	879	-
Налог на имущество	623	-
Обязательства по социальному страхованию	313	-
Обязательства по пенсионным отчислениям	916	-
Прочие	-	1
<b>Итого</b>	<b>3,518</b>	<b>25,693</b>

**16. Прочие текущие обязательства**

	Сальдо на 31.12.2016 г.	Сальдо на 31.12.2015 г.
Авансы, полученные от сторонних организаций	21,501	37,562
Авансы, полученные от связанных сторон	-	1,687
Дивиденды к уплате	3,931	3,827
Начисленное обязательство по неиспользованным отпускам	4,332	5,386
Текущая часть долгосрочных обязательств	81,910	-
Прочие	3,274	3,022
<b>Итого</b>	<b>114,948</b>	<b>51,484</b>

**17. Прочие долгосрочные обязательства**

	Сальдо на 31.12.2016 г.	Сальдо на 31.12.2015 г.
Авансы полученные*	82,535	125,481
Прочая кредиторская задолженность связанным сторонам **	379,450	-
Доходы будущих периодов***	350,914	-
<b>ИТОГО</b>	<b>812,899</b>	<b>125,481</b>

\*Долгосрочные авансы, полученные в качестве обеспечительного взноса от арендаторов, будут возвращены в конце срока аренды, составляющей 2 года.

\*\*Долгосрочная кредиторская задолженность возникла по договору купли-продажи имущества у ТОО «TSUM ADVERTISING» (строительно-монтажные работы, материалы, услуги, а также оборудование, установленное в помещении кинотеатра). Срок погашения - до ноября 2026 г.

\*\*\*Общество признало сумму дисконтирования долгосрочных обязательств ТОО «TSUM ADVERTISING» до справедливой стоимости при первоначальном признании в составе доходов будущих периодов, которые относятся

на прибыль и убыток в течение срока аренды инвестиционной недвижимости (10 лет) в составе операционных доходов.

Долгосрочная кредиторская задолженность отражена по текущей (дисконтированной) стоимости, исходя из срока погашения и рыночной ставки на дату возникновения задолженности – 12.4% годовых.

	Сальдо на 31.12.2016 г.	Сальдо на 31.12.2015 г.
Прочие долгосрочные обязательства по номинальной стоимости	812,274	-
Дисконтирование долгосрочных обязательств до справедливой стоимости	(350,914)	-
<b>Прочие долгосрочные обязательства по дисконтированной стоимости</b>	<b>461,360</b>	-
<b>В том числе:</b>		
Долгосрочные обязательства	730,364	-
Текущая часть долгосрочных обязательств	81,910	-

## 18. Акционерный капитал

	Количество	
	Сальдо на 31.12.2016 г.	Сальдо на 31.12.2015 г.
Простые акции номинальной стоимостью 10 тенге	19,909,800	19,909,800
Привилегированные акции номинальной стоимостью 10 тенге	3,482,480	3,482,480
<b>Итого</b>	<b>23,392,280</b>	<b>23,392,280</b>

### Акционеры

	На 31.12.2016 г.		На 31.12.2015 г.	
	Кол-во простых акций, штук	Доля простых акций в общем количестве простых акций, %	Кол-во простых акций, штук	Доля простых акций в общем количестве простых акций, %
ТОО «Aim групп»	15,597,752	78.34%	15,597,752	78.34%
ТОО «Grand Hotel Tien Shan»	2,818,569	14.16%	2,818,569	14.16%
Сарсенов С.О.	1,462,609	7.35%	1,462,609	7.35%
Прочие, владеющие долями менее 5%	30,870	0.16%	30,870	0.16%
<b>Итого</b>	<b>19,909,800</b>	<b>100%</b>	<b>19,909,800</b>	<b>100%</b>

### Дивиденды

<i>Объявленные дивиденды</i>	В 2016 г.		В 2015 г.	
	На 1 акцию	Всего	На 1 акцию	Всего
на привилегированные акции	1	3,482	1	3,482
<b>Итого</b>		<b>3,482</b>		<b>3,482</b>

На 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. размещены акции на сумму 233,922,800 тенге.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. количество объявленных и размещенных простых акций составляет 19,909,800 штук. Национальный идентификационный номер акциям присвоен Национальным Банком - KZ1C02220016. Количество объявленных и размещенных привилегированных акций составило 3,482,480 штук. Национальный идентификационный номер акциям присвоен Национальным Банком - KZ1P02220211. Простые и привилегированные акции Общества размещены на KASE во второй категории.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. простые акции Общества в количестве 19,878,930 штук, принадлежащие трем крупным акционерам, а также привилегированные акции в количестве 3,000,000 штук, заложены под обеспечение займа, предоставленного АО «Народный Банк Казахстана».

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 2016 году начислены дивиденды по привилегированным акциям за текущий период на сумму 3,482 тыс. тенге. Задолженность по дивидендам по состоянию на 31 декабря 2016 года – 3,931 тыс. тенге, на 31 декабря 2015 года составила 3,827 тыс. тенге.

### Балансовая стоимость акции

Балансовая стоимость одной привилегированной акции рассчитывается путем деления акционерного капитала по привилегированным акциям на количество таких акций.

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается путем деления чистых активов для простых акций на количество простых акций. Чистые активы для простых акций это сумма общего капитала, скорректированная на сумму нематериальных активов и акционерного капитала по привилегированным акциям.

**АО «КАЗАХСКИЙ РЕСПУБЛИКАНСКИЙ ТОРГОВЫЙ ДОМ «ЗАНГАР»  
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (тыс. тенге)**

Общее количество простых и привилегированных акций рассчитывается как общее количество выпущенных и находящихся в обращении акций за минусом акций, выкупленных Обществом на отчетную дату.

Расчет балансовой стоимости привилегированной и простой акций основывается на следующих данных:

	За 2016 г.	За 2015 г.
Акционерный капитал (привилегированные акции)	34,825	34,825
Количество привилегированных акций (тысяч штук)	3,482	3,482
<b>Балансовая стоимость одной привилегированной акции (тенге)</b>	<b>10</b>	<b>10</b>
Активы	10,246,247	9,409,063
Нематериальные активы	(409)	(486)
Обязательства	(7,915,007)	(6,951,635)
Акционерный капитал (привилегированные акции)	(34,825)	(34,825)
Итого чистые активы для простых акций	2,296,006	2,422,117
Количество простых акций (тысяч штук)	19,910	19,910
<b>Балансовая стоимость одной простой акции (тенге)</b>	<b>115,32</b>	<b>121,65</b>

**19. Выручка**

	За 2016 г.	За 2015 г.
Доход от аренды помещений	644,724	1,266,143
Доход от аренды фасада рекламных щитов	9,006	9,702
Доход от реализации товаров	48	40
<b>Итого</b>	<b>653,778</b>	<b>1,275,885</b>

**20. Себестоимость**

	За 2016 г.	За 2015 г.
Заработка плата и связанные с ней налоги	42,967	77,108
Услуги связи	2,271	2,929
Услуги охраны	65,856	61,805
Амортизация	5,771	11,993
Коммунальные услуги	70,234	20,594
Расходы по страхованию	5,656	4,660
Материалы	16,238	7,179
Благоустройство территории и зданий	7,930	91,513
Услуги уборки помещений	25,532	22,688
Техническое обслуживание систем ПБ	5,522	3,448
Прочие	4,150	1,228
<b>Итого</b>	<b>252,127</b>	<b>305,145</b>

**21. Общие и административные расходы**

	За 2016 г.	За 2015 г.
Амортизация	7,052	7,350
Заработка плата и связанные с ней налоги	100,256	66,971
Налоги	39,453	30,477
Материалы	4,059	-
Коммунальные услуги	17,559	61,781
Услуги связи	2,261	1,972
Страхование	1,414	2,570
Банковские комиссии	538	611
Консалтинг	3,423	3,441
Расходы на рекламу	1,762	2,265
Топливо	2,682	2,479
Резерв по отпускам	(1,054)	622
Резерв на обесценение дебиторской задолженности	(12,542)	450
Спонсорская помощь	220	370
Сумма НДС, неразрешенного к зачету	-	3,076
Проектные работы	-	540
Затраты по оформлению ТД	-	410
Прочие расходы	7,168	6,270
<b>Итого</b>	<b>174,251</b>	<b>191,655</b>

В 2016 году была оказана благотворительная помощь участникам ВОВ и участникам трудового фронта из числа пенсионеров – бывших работников Общества в сумме 220 тыс. тенге (2015 г.: 370 тыс. тенге).

**22. Прочие прибыли и убытки**

	За 2016 г.	За 2015 г.
<i>Доходы (расходы) от выбытия основных средств</i>	414	800
<i>Расходы по курсовой разнице</i>	2,280	(222)
Прочие доходы, в том числе:		
автостоянка	357	911
дополнительные услуги арендаторам	62,346	54,160
безвозмездно полученный доход (Обеспечительный взнос)	18,007	6,031
штраф, пеня	508	385
полученные неустойки	10,738	-
прочие доходы (расходы) от неосновной деятельности	(2,429)	(1,048)
<b>Итого прочие доходы</b>	<b>89,527</b>	<b>60,439</b>
<b>Всего прочие прибыли и убытки</b>	<b>92,221</b>	<b>61,017</b>

**23. Доходы от финансирования**

	За 2016 г.	За 2015 г.
Дисконтирование долгосрочной дебиторской задолженности	412,502	286,815

**24. Расходы по финансированию**

	За 2016 г.	За 2015 г.
Вознаграждения по займам	722,105	528,396
Дисконтирование долгосрочной дебиторской задолженности	-	330,984
<b>Итого</b>	<b>722,105</b>	<b>859,380</b>

Вознаграждение по займам, капитализированное в стоимость незавершенного строительства, составило в 2016 г. – 61,344 тыс. тенге, в 2015 г. – 64,386 тыс. тенге.

**25. Расходы по подоходному налогу**

	За 2016 г.	За 2015 г.
Расход (экономия) по отложенному подоходному налогу	(181,535)	155,494
<b>Итого расход (экономия) по текущему подоходному налогу</b>	<b>(181,535)</b>	<b>155,494</b>

Ниже представлена сверка между условным и фактическим расходом по подоходному налогу, отраженному в финансовой отчетности.

	За 2016 г.	За 2015 г.
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>(304,241)</b>	<b>974,507</b>
Официально установленная ставка подоходного налога	20%	20%
<b>Условный расход (экономия) по подоходному налогу</b>	<b>(60,848)</b>	<b>194,901</b>
Непризнанные налоговые убытки	-	(48,415)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	(85,037)	9,008
Исправление ошибок предыдущих периодов	(10,404)	-
Признание ранее непризнанных налоговых убытков предыдущих лет	(25,246)	-
<b>Расход (экономия) по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>(181,535)</b>	<b>155,494</b>

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Казахстан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отражаемой в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Ниже приведена расшифровка налогового эффекта изменения временных разниц, рассчитанного по ставкам налога, применимым к периоду реализации отложенного налогового актива или погашения отложенного налогового обязательства.

Налоговый эффект изменения временных разниц за 2016 г.:

	На 01.01.2016 г.	Отнесено на счёт прибылей и убытков	На 31.12.2016 г.
<b>Отложенный налоговый актив всего, в том числе:</b>	<b>78,207</b>	<b>169,309</b>	<b>247,516</b>
Резерв по неиспользованным отпускам	1,077	(211)	866
Переносимый убыток текущего года	-	32,390	32,390
Признанные налоговые убытки прошлых лет	-	25,246	25,246
Вознаграждения	77,130	111,760	188,890
Налоги	-	124	124
<b>Обязательство по отложенному налогу всего, в том числе:</b>	<b>777,320</b>	<b>(12,226)</b>	<b>765,094</b>
Основные средства	777,320	(12,226)	765,094
<b>Итого отложенное налоговое обязательство (актив)</b>	<b>699,113</b>	<b>(181,535)</b>	<b>517,578</b>

Налоговый эффект изменения временных разниц за 2015 г.:

	На 01.01.2015 г.	Отнесено на счёт прибылей и убытков	На 31.12.2015 г.
<b>Активы по отложенному налогу</b>	<b>150,193</b>	<b>(46,608)</b>	<b>103,585</b>
резерв по неиспользованным отпускам	953	124	1,077
налоги	146	(146)	-
налоговые убытки	73,793	(48,415)	25,378
вознаграждение по кредитам	75,301	1,829	77,130
<b>Обязательства по отложенному налогу</b>	<b>620,019</b>	<b>157,301</b>	<b>777,320</b>
основные средства и инвестиционная недвижимость	620,019	157,301	777,320
<b>Итого обязательство (актив) по отложенному налогу</b>	<b>469,826</b>	<b>203,909</b>	<b>673,735</b>
Не признанный актив по налоговому убытку	73,793	(48,415)	25,378
<b>Признанное обязательство (актив) по отложенному налогу</b>	<b>543,619</b>	<b>155,494</b>	<b>699,113</b>

**26. Прибыль (убыток) на акцию**

Базовая прибыль (убыток) на акцию определяется путем деления чистой прибыли (убытка) за период, предназначенный для держателей простых акций за минусом дивидендов по привилегированным акциям за 2016 и 2015 годы на средневзвешенное количество простых акций, находившихся в обращении в течение периода.

Расчет убытка на акцию основывается на следующих данных:

	За 2016 г.	За 2015 г.
Совокупная прибыль (убыток) за год	(122,706)	819,013
Дивиденды по привилегированным акциям	(3,482)	(3,482)
Средневзвешенное количество простых акций (тысяч штук)	19,910	19,910
<b>Базовая и разводненная прибыль (убыток) на акцию (в тенге)</b>	<b>(6.34)</b>	<b>40.96</b>

**27. Операционная аренда**

Общество предоставляет в операционную аренду инвестиционную недвижимость. Сроки аренды недвижимости в среднем составляют от 6 месяцев до 2 лет, кроме договоров аренды, заключенных с ТОО «Фэшн Ритейл Казахстан» и ТОО «TSUM ADVERTISING».

В январе 2011 г. часть здания и земли под ним были переданы в долгосрочную аренду ТОО «Фэшн Ритейл Казахстан». Договор является обязательным для арендатора в течение первых 2-х лет, для арендодателя в течение всего срока действия. Одним из условий договора является осуществление капитального ремонта арендатором. Все риски по владению зданием несет Общество, в том числе обязанностью Общества является обеспечение страхования и обслуживания здания, в частности обеспечение безопасности, чистоты и общей охраны внешнего комплекса помещений.

Будущие минимальные арендные платежи представляют собой наибольшую из двух сумм: фиксированного платежа, либо процента от чистой стоимости продаж плюс НДС. Фиксированный платеж на время проведения ремонта составлял 14,700 тыс. тенге или 100,000 USD по курсу Нац. Банка. На период первых пяти лет сумма арендной платы будет составлять либо 200,000 USD, либо 7% от чистой стоимости продаж плюс НДС. Начиная с шестого года аренды, сумма арендной платы будет составлять 6% от чистой стоимости продаж плюс НДС.

В декабре 2016 г. часть здания, введенная в эксплуатацию после ремонта, и земля под ним были переданы в долгосрочную аренду ТОО «TSUM ADVERTISING», целевое использование - для организации кинотеатра. Срок аренды – до 01 ноября 2031 г. Все риски по владению зданием несет Общество, в том числе обязанностью Общества является обеспечение страхования и обслуживания здания, в частности обеспечение безопасности, чистоты и общей охраны внешнего комплекса помещений.

Информация о задолженности по аренде, полученных доходах и расходах по операционной аренде, отражена в Примечаниях 5, 19, 21.

**28. Связанные стороны**

Связанные стороны включают материнскую компанию, ключевой управленческий персонал и организации, находящиеся под общим контролем, прочие связанные стороны:

<b>Материнская компания:</b>	
ТОО «Aim Групп» (Эйм Групп)	Материнская компания, имеющая 78,34 % голосующих акций
<b>Организации, находящиеся под общим контролем:</b>	
ТОО «Grand Hotel «Tien-Shan»	Организация под контролем конечной контролирующей стороны.
ТОО «Реиз Group»	Организация под контролем конечной контролирующей стороны.
ТОО «Иле корпорациясы»	Организация под контролем конечной контролирующей стороны.
ТОО «MD Brands»	Организация под контролем конечной контролирующей стороны до 25.10.2016 г.
ТОО «TSUM ADVERTISING»	Прочие связанные стороны
<b>Прочие связанные стороны:</b>	
Аманкелді С.Б.	Президент Общества
Бимаханова И.П.	И.О. Президента Общества
АО «Народный Банк Казахстана»	Лицо, связанное с Обществом кредитным договором, в соответствии с которым оно вправе влиять на решения, принимаемые Обществом

В отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе и в отчет о движении денежных средств за 2016 год включены следующие операции со связанными сторонами:

	TMZ (работы, услуги, активы)		Неденежные операции	Денежные средства		Расшифровка операций
	Полученные	Реализованные (оказанные)		Перечисленные	Полученные	
<b>Материнская компания:</b>						
ТОО «Aim групп»	-	-	3,031	-	-	Выплата дивидендов
ТОО «Aim групп»	-	-	3,031	-	-	Погашение задолженности
ТОО «Aim групп»	-	-	412,459	-	-	Признание дохода по амортизации диконта
<b>Компании, оказывающие существенное влияние на Общество:</b>						
АО «Народный банк Казахстана»	-	-	-	98,393	-	Погашение основного долга по кредиту
АО «Народный банк Казахстана»	-	-	-	-	-	Получение кредитов
АО «Народный банк Казахстана»	-	-	-	278,076	-	Оплата вознаграждений по кредиту
АО «Народный банк Казахстана»	783,449	-	-	-	-	Начисление вознаграждения по кредиту
АО «Народный банк Казахстана»	328	-	-	329	-	Банковские услуги
<b>Организации, находящиеся под контролем конечной контролирующей стороны:</b>						
ТОО «Reiz Group»	37	-	-	105	68	Покупка товаров и услуг
ТОО «Grand Hotel Tien-Shan»	66	-	-	66	-	Покупка услуг
ТОО «MD Brands»	-	10,270	-	-	10,982	Доход от сдачи в аренду помещений
ТОО «TSUM ADVERTISING»	845,121	-	(32,847)	-	-	Покупка основных средств
ТОО «TSUM ADVERTISING»	-	-	350,914	-	-	Признание дохода по диконту
ТОО «TSUM ADVERTISING»	-	-	-	324	-	Аванс за услуги по рекламе
ТОО «TSUM ADVERTISING»	-	1,082	-	-	-	Возмещение расходов за коммунальные услуги
ТОО «TSUM ADVERTISING»	-	17,596	-	-	5,493	Доход от сдачи в аренду помещений и земли
<b>Итого</b>	<b>1,629,001</b>	<b>28,948</b>	<b>736,588</b>	<b>377,293</b>	<b>16,543</b>	

В отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе и в отчет о движении денежных средств за 2015 год включены следующие операции со связанными сторонами:

	TMZ (работы, услуги, активы)		Неденежные операции	Денежные средства		Расшифровка операций
	Полученные	Реализованные (оказанные)		Перечисленные	Полученные	
<b>Материнская компания:</b>						
ТОО «Aim групп»	-	-	-	3,031	-	Выплата дивидендов
ТОО «Aim групп»	-	-	-	-	2,280	Погашение долгосрочной дебиторской задолжности
ТОО «Aim групп»	-	-	(50,308)	-	-	Признание дохода по амортизации диконта
<b>Компании, оказывающие существенное влияние на Общество:</b>						
АО «Народный банк Казахстана»	-	-	-	670,667	-	Погашение основного долга по кредиту
АО «Народный банк Казахстана»	-	-	-	-	524,370	Получение кредитов
АО «Народный банк Казахстана»	-	-	-	583,415	-	Оплата вознаграждений по кредиту
АО «Народный банк Казахстана»	592,560	-	-	-	-	Начисление вознаграждения по кредиту
АО «Народный банк Казахстана»	769	-	-	-	-	Курсовая разница
АО «Народный банк Казахстана»	359	-	-	359	-	Банковские услуги
<b>Организации, находящиеся под контролем конечной контролирующей стороны:</b>						
ТОО «Глэ корпорациясы»	13,400	-	-	13,400	-	Покупка основных средств
ТОО «Reiz Group»	-	-	-	28,602	-	Покупка товаров и услуг
ТОО «Grand Hotel Tien-Shan»	57	-	-	57	-	Покупка услуг
ТОО «MD Brands»	-	15,599	-	-	13,529	Доход от сдачи в аренду помещений
ТОО «TSUM ADVERTISING»	-	21,500	-	-	-	Реализация основных средств
ТОО «TSUM ADVERTISING»	-	33,255	-	-	32,096	Доход от сдачи в аренду помещений, земельного участка
<b>Итого</b>	<b>607,145</b>	<b>70,354</b>	<b>(50,308)</b>	<b>1,299,531</b>	<b>572,275</b>	

**АО «КАЗАХСКИЙ РЕСПУБЛИКАНСКИЙ ТОРГОВЫЙ ДОМ «ЗАНГАР»  
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (тыс. тенге)**

В результате сделок со связанными сторонами Общество имело следующее сальдо:

*Прочие финансовые активы (текущие и долгосрочные)*

Материнская компания	Сальдо на 31.12.2016 г.	Сальдо на 31.12.2015 г.
ТОО «Aim Групп» (Эйм Групп)	3,846,586	3,437,158
в том числе номинальная стоимость	5,524,587	5,527,619
в том числе дисконт	(1,678,001)	(2,090,461)
ТОО «Реиз Групп»	56,224	56,224
<b>Итого</b>	<b>3,902,810</b>	<b>3,493,382</b>

*Задолженность по займам и вознаграждению*

Компании, оказывающие существенное влияние на Общество	Сальдо на 31.12.2016 г.	Сальдо на 31.12.2015 г.
АО «Народный банк Казахстана»	6,415,837	6,008,858

В АО Народный банк Казахстана денежные средства на 31.12.16 г. составляют 2,207 тыс. тенге, на 31.12.15 г. составляют 17,007 тыс. тенге.

*Прочая кредиторская задолженность (дивиденды)*

Материнская компания	Сальдо на 31.12.2016 г.	Сальдо на 31.12.2015 г.
ТОО «Aim Групп» (Эйм Групп)	3,031	3,031

*Прочие обязательства (текущие и долгосрочные)*

Организации, находящиеся под контролем конечной контролирующей стороны	Сальдо на 31.12.2016 г.	Сальдо на 31.12.2015 г.
ТОО «Tsum ADVERTISING»	461,360	-
в том числе номинальная стоимость	812,274	-
в том числе дисконт	(350,914)	-
<b>Итого</b>	<b>461,360</b>	<b>-</b>

*Авансы под текущие активы*

Организации, находящиеся под контролем конечной контролирующей стороны	Сальдо на 31.12.2016 г.	Сальдо на 31.12.2015 г.
ТОО «Tsum ADVERTISING»	324	-

*Торговая дебиторская задолженность*

Организации, находящиеся под контролем конечной контролирующей стороны	Сальдо на 31.12.2016 г.	Сальдо на 31.12.2015 г.
ТОО «MD Brands»	-	2,142
ТОО «Tsum ADVERTISING»	2,690	22,352
<b>Итого</b>	<b>2,690</b>	<b>24,494</b>

*Авансы полученные*

Организации, находящиеся под контролем конечной контролирующей стороны	Сальдо на 31.12.2016 г.	Сальдо на 31.12.2015 г.
ТОО «MD Brands»	-	1,687

Вознаграждение ключевого управленческого персонала представлено в следующей таблице:

	За 2016 г.	За 2015 г.
Заработка и прочие краткосрочные вознаграждения	8,756	6,416

**29. Условные и договорные обязательства**

*Судебные процессы и иски*

В ходе осуществления обычной деятельности Общество является объектом различных процессов и исков. Руководство считает, что конечное обязательство, если такое будет иметь место, связанное с такими процессами или исками, не окажет значительного влияния ни на текущее финансовое положение, ни на финансовые результаты Общества в будущем.

*Страхование*

Общество осуществляет частичное страховое покрытие в отношении имущества и оборудования. Общество не имеет полной страховой защиты в отношении возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенным объектам недвижимости. До тех пор, пока Общество не обеспечит полное страхование, существует риск, что потеря или уничтожение каких-либо активов может иметь значительное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Общества.

*Переносимые убытки присоединенной компании*

Обществом при присоединении в 2012 г. АО «Profit Invest» произведено также присоединение налоговых убытков АО «Profit Invest» в целях исчисления корпоративного подоходного налога Общества. Учитывая неопределенности налогового законодательства, не исключено, что налоговыми органами данная операция будет оспариваться в будущем, что приведет к доначислению корпоративного подоходного налога в сумме 104,539 тыс. тенге. Настоящая финансовая отчетность не содержит резерв на указанную сумму, потому что руководство считает, что выполнило требования налогового законодательства в полном объеме.

**30. Цели и политика управления финансовыми рисками и капиталом**

Основные риски, присущие деятельности Общества, включают: кредитный риск, рыночный риск, риск ликвидности. Расчетные показатели в разрезе каждого из видов риска для Общества приведены ниже.

Основные категории финансовых инструментов (не дисконтированные значения):

	На 31.12.2016 г.	На 31.12.2015 г.
<b>Финансовые активы:</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	3,053	23,877
Торговая дебиторская задолженность	60,195	182,510
Финансовые активы текущие	56,224	1,014
Финансовые активы долгосрочные	5,692,603	5,750,844
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>5,812,075</b>	<b>5,958,245</b>
<b>Финансовые обязательства:</b>		
Займы текущие	390,681	274,123
Торговая кредиторская задолженность	50,227	41,006
Вознаграждения по займам	944,447	439,075
Займы долгосрочные	5,080,709	5,295,660
Прочие долгосрочные обязательства	812,274	-
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>7,278,338</b>	<b>6,049,864</b>

**Рыночный риск**

Рыночный риск - это риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением рыночных цен. Рыночный риск включает в себя три вида рисков: валютный риск, процентный риск и прочий ценовой риск.

**Процентный риск**

Риск изменения процентной ставки – это риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением рыночных процентных ставок. Потенциальный риск Общества, связанный со ставками вознаграждения, относится к займам банков.

В следующей таблице представлен анализ чувствительности прибыли Общества до налогообложения к возможным изменениям в процентной ставке, при этом все другие параметры приняты величинами постоянными.

	Увеличение/уменьшение базисных пунктов	Влияние на прибыль (убыток) до налогообложения
2016 г.	0.50	(27,357)
	-0.50	27,357

**Валютный риск**

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением курсов иностранных валют. Операции Общества осуществляются преимущественно на территории Республики Казахстан. Общество не хеджирует риски по финансовым обязательствам, выраженным в иностранных валютах.

По состоянию на 31.12.2016 г. и на 31.12.2015 г. денежные активы и обязательства Общества выражены в тенге.

**Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск того, что у Общества возникнут сложности при выполнении обязательств, связанных с финансовыми обязательствами, расчет по которым производится денежными средствами или иными финансовыми активами.

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

Нижеприведенная таблица представляет недисконтированные потоки денежных средств согласно контрактным условиям по финансовым обязательствам, признанным в отчете о финансовом положении. В случае, если

отмечается определенная гибкость в отношении сроков погашения, нижеприведенная таблица указывает самую раннюю дату, в которую кредиторы Общества могли бы потребовать погасить обязательство.

	Менее 1 месяца или по требованию	1-3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>По состоянию на 31.12.2016 г.</b>	<b>9,311</b>	<b>72,680</b>	<b>443,122</b>	<b>6,337,987</b>	<b>415,238</b>	<b>7,278,338</b>
Займы долгосрочные	-	-	-	5,068,195	12,514	5,080,709
Займы текущие	7,016	52,202	331,463	-	-	390,681
Торговая кредиторская задолженность	-	-	50,227	-	-	50,227
Вознаграждения по займам	2,295	-	-	942,152	-	944,447
Прочие долгосрочные обязательства	-	20,478	61,432	327,640	402,724	812,274
<b>По состоянию на 31.12.2015 г.</b>	<b>61,555</b>	<b>122,712</b>	<b>569,937</b>	<b>5,283,146</b>	<b>12,514</b>	<b>6,049,864</b>
Займы долгосрочные	-	-	-	5,283,146	12,514	5,295,660
Займы текущие	5,000	10,000	259,123	-	-	274,123
Торговая кредиторская задолженность	-	-	41,006	-	-	41,006
Вознаграждения по займам	56,555	112,712	269,808	-	-	439,075

Общество удовлетворяет потребность в ликвидных средствах путем заимствования средств и поступлений от погашения дебиторской задолженности. Общество контролирует риск ликвидности посредством анализа по срокам погашения, определяя стратегию Общества на следующий отчетный период. Управление текущей ликвидностью осуществляется финансовым департаментом, который работает в тесном контакте с банками-партнерами для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

С целью управления риском ликвидности Общество осуществляет еженедельную проверку ожидаемых будущих поступлений от операций с клиентами и банками.

#### *Кредитный риск*

Кредитный риск – это риск того, что одна из сторон по финансовому инструменту нанесет финансовые убытки другой стороне посредством неисполнения своих обязательств.

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года у Общества не было обесцененных активов.

Кредитные риски контролируются посредством применения политики минимизации продаж в кредит, проведения мониторинга. Кроме того, остатки дебиторской задолженности непрерывно отслеживаются, в результате чего риск безнадежной задолженности Общества не является высоким. Максимальный размер риска по торговой дебиторской задолженности равен балансовой стоимости, раскрытой в Примечании 5. У Общества нет существенной концентрации кредитного риска в отношении торговой дебиторской задолженности.

В отношении кредитного риска, связанного с прочими финансовыми активами Общества, которые включают денежные средства и их эквиваленты и прочие финансовые активы, риск Общества связан с возможностью дефолта контрагента, при этом максимальный риск равен балансовой стоимости данных инструментов.

По состоянию на 31 декабря 2016 года сроки просрочки дебиторской задолженности, прочих финансовых активов, были следующими:

	Не просроченная и не обесцененная	Просроченные, но не обесцененные, со сроком просрочки: более 120 дней	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	3,053	-	3,053
Торговая дебиторская задолженность	45,656	14,539	60,195
Прочие финансовые активы текущие	56,224	-	56,224
Прочие финансовые активы долгосрочные	5,692,603	-	5,692,603
<b>Всего финансовые активы</b>	<b>5,797,536</b>	<b>14,539</b>	<b>5,812,075</b>

По состоянию на 31 декабря 2015 года сроки просрочки дебиторской задолженности, прочих финансовых активов, были следующими:

	Не просроченная и не обесцененная	Просроченные, но не обесцененные, со сроком просрочки: более 120 дней	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	23,877	-	23,877
Торговая дебиторская задолженность	178,583	3,927	182,510
Прочие финансовые активы текущие	1,014	-	1,014
Прочие финансовые активы долгосрочные	5,750,844	-	5,750,844
<b>Всего финансовые активы</b>	<b>5,954,318</b>	<b>3,927</b>	<b>5,958,245</b>

*Риск, связанный с движением денежных средств*

Риск, связанный с движением денежных средств – это риск того, что величина будущих потоков денежных средств, связанных с денежным финансовым инструментом, будет колебаться.

Общество управляет риском, связанным с движением денег, посредством регулярного бюджетирования и анализа движения денег.

**31. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Общество использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в разрезе моделей оценки:

- Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2: исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не являются котируемыми ценами, составляющими Уровень 1, и которые наблюдаются в отношении актива или обязательства либо напрямую (то есть как цены), либо косвенно (то есть, как производные от цен);
- Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации.

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 Общества отсутствуют существующие доступные рыночные механизмы для определения справедливой стоимости, при оценке справедливой стоимости применялись 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 2016 и 2015 годов балансовая стоимость монетарных активов и обязательств Общества приблизительно равнялась их расчётной справедливой стоимости.

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

Справедливая стоимость средств в банках и банковских заемов равна их балансовой стоимости, так как:

- денежные средства находятся на текущих счетах и могут быть востребованы в любой момент;
- банковские займы получены по рыночным ставкам.

Балансовая стоимость долгосрочной дебиторской и кредиторской задолженности приравнивается Обществом к справедливой стоимости, поскольку первоначально отражена по справедливой стоимости, основанной на оценке будущих дисконтированных потоков, с последующим отражением по амортизированной стоимости.

Уровень иерархии справедливой стоимости дебиторской и кредиторской задолженности соответствует уровню 3 – ненаблюдаемые исходные данные.

Уровень иерархии справедливой стоимости долгосрочных заемов соответствует уровню 2.

**32. Управление капиталом**

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

Структура капитала Общества состоит из капитала, включающего акционерный капитал и нераспределенную прибыль.	Сальдо на 31.12.2016 г.	Сальдо на 31.12.2015 г.
Займы и вознаграждения по заемам	6,415,837	6,008,858
Торговая кредиторская задолженность	50,227	41,006
Прочие долгосрочные обязательства	812,899	125,481
Минус: денежные средства и их эквиваленты	(3,053)	(23,877)
<b>Чистая задолженность</b>	<b>7,275,910</b>	<b>6,151,468</b>
Капитал	2,331,240	2,457,428
<b>Капитал и чистая задолженность</b>	<b>9,607,150</b>	<b>8,608,896</b>
Коэффициент финансового рычага, %	76%	71%