

АО КРТД «ЗАНГАР»

**Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года**

СОДЕРЖАНИЕ

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 года:**

	Страница
Бухгалтерский баланс	3
Отчет о совокупном доходе	4
Отчет об изменениях в собственном капитале	5
Отчет о движении денежных средств	6-7
Комментарии к финансовой отчетности	8-29

АО КРТД «ЗАНГАР»
БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

(в тысячах тенге)

	Коммен тарии	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
АКТИВ			
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:			
Деньги и их эквиваленты	1	35 268	22 120
Дебиторская задолженность	2	3 758	6 228
Товарно-материальные запасы	3	936 866	3 703
Подходный налог (Авансовые платежи по КПП)	4	114 421	93 961
Налоги к возмещению (Текущие налоговые активы)	4	14 848	18 284
Текущая часть долгосрочной дебиторской задолженности	5	115 364	394 859
Прочая дебиторская задолженность	6	12 906	7 265
Итого текущие активы		1 233 431	546 420
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Долгосрочная дебиторская задолженность	5	1 089 509	646 687
Инвестиционная собственность	7	2 647 777	3 372 583
Основные средства	8	99 464	110 578
Нематериальные активы	9	24	24
Итого долгосрочные активы		3 836 773	4 129 872
ВСЕГО АКТИВЫ		5 070 204	4 676 292
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Текущая часть долгосрочных займов	10	401 560	401 560
Расчеты по дивидендам и доходам участников	11	5 896	3 711
Кредиторская задолженность		1015	2 561
Авансы, полученные и доходы будущих периодов	12	131 299	150 273
Расчеты с бюджетом	13	44 830	9 619
Проценты к уплате	10	49 102	55 739
Прочая кредиторская задолженность	14	4 690	7 274
Итого текущие обязательства		638 392	630 737
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные займы	10	1 673 167	2 074 727
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	15	200 530	357 901
Итого долгосрочные обязательства		1 873 697	2 432 628
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал	11	233 923	233 923
Нераспределенная прибыль		2 324 191	1 379 004
Итого собственный капитал		2 558 114	1 612 927
ВСЕГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		5 070 204	4 676 292

Подписано от имени руководства Компании

Президент АО КРТД "Зангар"
Главный бухгалтер



Ольга Рахманкулова
Антонина Бахмат

Комментарии на стр. 8-29 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО за год, заканчивающийся 31 декабря 2009 года

АО КРТД «ЗАНГАР»

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

(в тысячах тенге), если не указано иное

	Коммента- рии	За год, закончив шийся 31 декабря 2009 года	За год, закончив шийся 31 декабря 2008 года
Доход от реализации продукции и оказания услуг	16	1 540 746	1 718 619
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	17	(105 117)	(162 328)
Валовая прибыль		<u>1 435 629</u>	<u>1 556 291</u>
Прочие расходы, нетто	18	1 138 969	(874 980)
Корректировки справедливой стоимости инвестиционной собственности	7	(724 806)	(1 247 468)
Приращение долгосрочной дебиторской задолженности		-	-
Административные расходы	19	(942 218)	(883 602)
Прочие доходы по долгосрочной дебиторской задолженности	20	215 267	228 345
Прибыль (убыток) за период от продолжаемой деятельности		<u>1 122 841</u>	<u>(1 221 413)</u>
Расходы на финансирование	10	(274 857)	(323 033)
Прибыль (убыток) до налогообложения		<u>847 984</u>	<u>(1 544 446)</u>
Расходы по корпоративному подоходному налогу	15	100 660	736 870
Итоговая прибыль (убыток) за период		<u>948 644</u>	<u>(807 576)</u>
Прибыль на акцию базовая и разводненная (в тенге)	21	<u>47,47</u>	<u>(40,74)</u>

Подписано от имени руководства Комиссии

Президент АО КРТД «Зангар»

Главный бухгалтер



Ольга Рахманкулова

Антонина Бахмат

Комментарии на стр. 8-29 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

АО КРТД «ЗАНГАР»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

(в тысячах тенге)

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал
Сальдо на 31 декабря 2007г.	233 923	2 190 062	2 423 985
Чистая прибыль	-	(807 576)	(807 576)
Дивиденды объявленные	-	(3 482)	(3 482)
Сальдо на 31 декабря 2008г.	233 923	1 379 004	1 612 927
Чистая прибыль	-	948 644	948 644
Корректировка дивидендов за предыдущий период	-	25	25
Дивиденды объявленные	-	(3 482)	(3 482)
Сальдо на 31 декабря 2009г.	233 923	2 324 191	2 558 114

Подписано от имени руководства *Компании*

Президент АО КРТД "Зангар"

Главный бухгалтер



Ольга Рахманкулова

Антонина Бахмат

Комментарии на стр. 8-29 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

АО КРТД «ЗАНГАР»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (косвенный метод)

(в тысячах тенге)

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Прибыль до налогообложения	847 984	(1 544 446)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	14 080	15 830
Расходы по вознаграждению	274 857	323 033
Изменение в резервах	(1 073 656)	(696 106)
Корректировка до справедливой стоимости инвестиционной собственности	724 806	1 247 468
Корректировка на не денежные статьи	839 912	436 016
Корректировка дохода от проверки НДС	-	100 640
Убыток от продажи основных средств	1 429	(3 888)
Изменение отсроченного налога	157 371	852 842
Увеличение (уменьшение) краткосрочной дебиторской задолженности	5 926	(980)
Увеличение (уменьшение) запасов	(933 163)	(929)
Увеличение (уменьшение) текущих налоговых активов	(21 510)	(11 842)
Увеличение (уменьшение) прочих краткосрочных активов	(238 169)	3 289
Увеличение (уменьшение) обязательств по налогам	35 211	(1 796)
Увеличение (уменьшение) краткосрочной кредиторской задолженности	1 546	(1 520)
Увеличение (уменьшение) авансов полученных	3 522	4 150
Увеличение (уменьшение) прочих краткосрочных обязательств	(47 934)	27 419
Проценты уплаченные	(281 494)	(331 287)
Подоходный налог уплаченный	(77 918)	(68 430)
3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	232 800	349 461
II. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
1. Поступление денежных средств, всего	289 531	154 704
в том числе:		
Реализация основных средств	-	3 704
Погашение долгосрочной дебиторской задолженности	210 531	11 000
Возврат финансовой помощи	79 000	140 000
2. Выбытие денежных средств, всего	(106 249)	(164 080)
в том числе:		
Пробретение основных средств	(7 249)	(24 080)
Приобретение нематериальных активов		
Финансовая помощь	(99 000)	(140 000)
3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	183 282	(9 375)

АО КРТД «ЗАНГАР»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
III. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
2. Выбытие денежных средств, всего	(402 934)	(408 389)
в том числе:		
Погашение займов	(401 560)	(401 560)
Выплата дивидендов	(1 374)	(6 829)
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	(402 934)	(408 389)
ИТОГО: Увеличение +/- уменьшение денежных средств	13 148	(68 304)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	22 120	90 424
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	35 268	22 120

Подписано от имени руководства Компании

Президент АО КРТД "Зангар"

Главный бухгалтер



Ольга Рахманкулова

Антонина Бахмат

Комментарии на стр. 8-29 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

1. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ЮРИДИЧЕСКИЙ СТАТУС

АО Казахский Республиканский Торговый Дом «Зангар» (далее - «Компания») зарегистрировано в июле 1994 г. Компания управляет торговым центром, который находится в центре города Алматы. С июня 2001г. Компания изменила свою основную деятельность, перейдя с торговли товарами на управление инвестиционной недвижимостью с целью получения арендных платежей или доходов от прироста стоимости капитала.

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

В марте 2002 г. акционеры ТОО «Меридиан-С» и Компания приняли решение об объединении этих двух компаний. Процедуры по объединению были завершены в июле 2002г.

В 2004г. ТОО «Крейсер-С», ТОО «Звезда Востока-4» и ТОО «Глобус-М» продали принадлежащие им акции Компании АО «Зангар-Инвест». В том же году физическое лицо Абилов Б. продал основную часть акций Компании ТОО «ТАУ ОРДА» (дочерняя компания АО КРТД Зангар). В 2005г. ТОО «ТАУ ОРДА» перерегистрировано в АО «ТАУ ОРДА».

В 2005 году АО «ТАУ ОРДА» реализовало принадлежащие ей акции материнской Компании АО «Зангар-групп». В том же году акционеры АО «ТАУ ОРДА» и Компания приняли решение о реорганизации этих двух компаний, путём присоединения АО «ТАУ ОРДА» к Компании. Процедуры по реорганизации были завершены в декабре 2005 г.

По состоянию на 31 декабря 2009 года основными собственниками акций Компании являются ТОО «Зангар Групп», доля которого составляет – 92,6835% от общего количества простых акций и 87,04% от общего количества привилегированных акций, физическое лицо Алтынов Г. – 7,0981% от общего количества простых акций (Выписка из реестра независимой регистраторской компании АО «Реестр», лицензия №0406200436 от 31.12.2009 года).

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

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

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

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

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

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

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

Принятие новых и пересмотренных стандартов

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

1) Поправки к опубликованным Стандартам и Интерпретации существующих стандартов, вступившие в силу в 2009 г. и применяемые Компанией:

КИМФО 11 (IFRIC 11), МСФО 2 (IFRS 2) «Операции с выпущенными, но не обращающимися на рынке акциями и акциями Компании» (применяется к отчетным периодам, начинающимся с или после 01 марта 2007 года). Операции с оплатой акциями, по которым компания получает услуги в обмен на свои собственные долевые инструменты, будут учитываться как оплаченные акциями. Данная методика учета применяется вне зависимости от того, решает ли компания сама, или от нее требуется, выкупить такие долевые инструменты у другой стороны для выполнения своих обязательств перед своими работниками по договоренности об оплате за услуги акциями. Она также применяется вне зависимости от того: (а) были ли такие права работника предоставлены ему самой компанией или ее акционером (-ами); или (б) соглашение об оплате акциями было организовано самой Компанией или ее акционером (-ами). Ожидается, что принятие данного стандарта не отразится каким-либо образом на финансовой отчетности Компании, так как Компания не заключала какие-либо договоренности об оплате услуг работников своими акциями.

КИМФО 12 (IFRIC 12) «Соглашения концессионного обслуживания» (действительно для отчетных периодов, начинающихся с или после 01 января 2008 года). IFRIC 12 предоставляет руководство по учету операторами договоров концессионного обслуживания, заключенных между открытыми и частными компаниями. Интерпретация IFRIC 12 не применима к деятельности Компании.

КИМФО 14 (IFRIC 14), МСБУ 19 (IAS 19) – Ограничение по активу с определенной выгодой, минимальные требования финансирования и их взаимодействие» (вступает в силу 01 января 2008 года). IFRIC 14 рассматривает взаимосвязь между минимальными требованиями к финансированию и определением верхних пределов активов, указанных в параграфе 58 IAS 19 при измерении актива или обязательства. Поскольку Компания не имеет определенных схем вознаграждения работникам, IFRIC 14 неприменим к финансовой отчетности Компании.

2) Стандарты, поправки и интерпретации опубликованных стандартов, применимые к периодам, начинающимся с 1 января 2009 г. или после этой даты:

МСФО 8 (IFRS 8) «Сегменты деятельности» (действительно для отчетных периодов, начинающихся с или после 01 января 2009 г.). Данный стандарт устанавливает требования для раскрытия информации о сегментах операционной деятельности Компании, а также о

продукции и услугах, предоставляемых Компанией, географических зонах, в которых она функционирует и ее основных клиентах. Данный стандарт заменяет IAS 14 «Сегментная отчетность». Компания будет применять данный стандарт к бухгалтерскому учету за периоды, начинающиеся с 01 января 2009 года, при этом такое применение никак не повлияет ни на результаты, ни на чистые активы Компании.

МСБУ 23 (IAS 23) «Затраты по займам» (пересмотренный) (действительно для отчетных периодов, начинающихся с или после 01 января 2009 г.). Основным отличием от предыдущей версии является отсутствие возможности немедленного признания затрат по займам, которые связаны с активами, требующими значительного времени для подготовки к использованию или продажи, как расходов. Поскольку Компания уже решила капитализировать затраты по займам в отношении квалифицируемых активов, ожидается, что принятие данного стандарта не повлияет на финансовую отчетность Компании.

КИМФО 13 (IFRIC 13) «Программы лояльности клиентов» (действительно для отчетных периодов, начинающихся с или после 01 июля 2008 года). IFRIC 13 рассматривает учет в предприятиях, которые предоставляют потребителям бонусы (такие как «баллы» и «мили»), на приобретение других товаров и услуг. В частности, интерпретация разъясняет учет обязательств по предоставлению бесплатных товаров или услуг, либо предоставление скидок потребителям, участвующим в бонусной программе. IFRIC 13 не применима к деятельности Компании в силу отсутствия таких договоренностей.

КИМФО 15 (IFRIC 15) «Соглашения о строительстве объектов недвижимости» (вступает в силу с 1 января 2009 г.). IFRIC 15 рассматривает два вопроса: (а) попадает ли соглашение под действие МСБУ 11 (IAS 11) или МСБУ 18 (IAS 18); и (b) когда должна быть признана выручка от строительства или от объектов недвижимости. В настоящее время руководство проводит оценку влияния IFRIC 15 на отчетность.

КИМФО 16 (IFRIC 16) «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции» (вступает в силу 1 октября 2008 г.). IFRIC 16 предоставляет руководство в отношении того, в каких компонентах Компании инструменты хеджирования чистых инвестиций в *зарубежные операции* могут учитываться по учету хеджирования. В настоящее время руководство проводит оценку влияния IFRIC 16 на отчетность.

IFRS 1, IAS 27 *Стоимость инвестиций в дочерние компании, совместно контролируемые и ассоциированные предприятия (пересмотренный)* (вступает в силу с 1 января 2009 г.). В соответствии с поправками компания может, на дату перехода на МСФО, использовать в целях учета в своей отдельной финансовой отчетности условно-первоначальную стоимость своих инвестиций в *дочерние компании, совместно контролируемые или ассоциированные предприятия*. Условно-первоначальная стоимость таких инвестиций может представлять собой либо справедливую стоимость инвестиций на дату перехода на МСФО, которая определяется в соответствии с IAS 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»; либо балансовую стоимость инвестиций, определяемую в соответствии с предыдущими ГААР на дату перехода. В настоящее время руководство проводит оценку влияния поправки на отчетность.

МСФО 2 (IFRS 2) «Выплаты на основе долевых инструментов: условия наделения долевыми правами и аннулирование (пересмотренный)» (вступает в силу с 1 января 2009 г.). Данная Поправка к IFRS 2 имеет особую значимость для компаний, которые оперируют схемами накопления акций работников. Потому что это приводит к непосредственному увеличению расходов, признаваемых в соответствии с МСФО 2, которые в противном случае были бы признаны в будущих периодах, если бы сотрудник принял решение прекратить взносы в сберегательный фонд, а также в случае потенциального пересмотра справедливой стоимости вознаграждений, предоставляемых в случае возможного отказа сотрудников от взносов в данный фонд. IFRS 2 не применим к деятельности Компании в силу отсутствия таких договоренностей.

МСФО 3 (IFRS 3) (пересмотренный) «Объединения предприятий» и дополнительные Поправки к МСБУ 27 (IAS 270) «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (оба вступают в силу с 1 июля 2009 г.). Пересмотренный IFRS 3 и поправки к IAS 27 являются результатом совместного проекта с Комитетом по Стандартам Финансовой Отчетности (КСФО), Органом разработки стандартов США, и способствуют значительной конвергенции МСФО с соответствующими, недавно выпущенными американскими требованиями. Внесены определенные очень существенные изменения к требованиям МСФО,¹ и доступны в отношении бухгалтерского учета объединений предприятий. В настоящее время руководство проводит оценку влияния применения пересмотренного IFRS 3 и поправок к IAS 27 на отчетность.

МСБУ 1 (IAS 1) «Представление финансовой отчетности» (применим в отношении отчетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.) заменяет МСБУ 1 (IAS 1) «Представление финансовой отчетности» (пересмотренный в 2003 г.) с поправками, внесенными в 2005 г. В него внесены некоторые изменения в терминологию, используемой в отношении основных отчетов. Кроме того, он вводит требование о включении в полный комплект финансовой отчетности отчета о финансовом положении на начало самого раннего сравнительного периода, если компания ретроспективно применяет учетную политику или делает ретроспективный пересчет по статьям своей финансовой отчетности, или реклассифицирует статьи в своей финансовой отчетности. Кроме того, изменены требования в отношении представления изменений в собственном капитале, а также доходов и расходов. В настоящее время руководство проводит оценку влияния поправок на отчетность.

МСБУ 32 (IAS 32) «Финансовая отчетность: Представление» и МСБУ 1 (IAS 1) «Представление финансовой отчетности - Финансовые инструменты с правом погашения и обязательства, возникающие при ликвидации» (применимо в отношении отчетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.). В МСБУ 32 (IAS 32) внесена поправка о требовании классифицировать некоторые финансовые инструменты, подпадающие под определение финансового обязательства, в составе капитала. Поправка внесена в отношении классификации некоторых *финансовых инструментов с правом погашения*, инструментов или компонентов инструментов, налагающих на компанию обязательство доставить другой стороне пропорциональную долю чистых активов компании только при ликвидации. В настоящее время руководство проводит оценку влияния поправок на отчетность.

Проект ежегодных усовершенствований, включающий поправки к нескольким стандартам, которые приводят к изменениям в учете в отношении представления, признания или оценки (все изменения применимы в отношении отчетных периодов, начинающихся с или после 01 января 2009 г., но все еще подлежат одобрению ЕС):

Стандарт	Поправки
IFRS 5	Планы по продаже контрольной доли участия в дочернем предприятии
IAS 1	Классификация производных финансовых инструментов на оборотные/необоротные
IAS 16	Возмещаемая стоимость
IAS 16	Продажа активов, удерживаемых в целях аренды
IAS 19	<i>Секвестры и отрицательная стоимость прошлых услуг</i> работников
IAS 19	Административные расходы по пенсионному плану
IAS 19	Замена термина «наступление срока погашения»
IAS 19	Руководство по условным обязательствам
IAS 20	Государственные ссуды с процентной ставкой ниже рыночной
IAS 23	Компоненты затрат по займам
IAS 27	Оценка дочернего предприятия, удерживаемого для продажи, в отдельной финансовой отчетности
IAS 28	Раскрытия, требуемые в случае, когда инвестиции в ассоциированные компании учитываются по справедливой стоимости через прибыль или убыток
IAS 28	Обесценение инвестиций в ассоциированные компании

IAS 31	Раскрытия, требуемые в случае, когда доли участия в совместно контролируемых
	предприятиях учитываются по справедливой стоимости через прибыль или убыток
IAS 29	Описание основы оценки, используемой в финансовой отчетности
IAS 36	Раскрытия оценок, используемых для определения возмещаемой стоимости
IAS 38	Рекламная деятельность и продвижение товара
IAS 38	Амортизация по методу единиц производства
IAS 39	Реклассификация производных финансовых инструментов в или из классификации
	по справедливой стоимости через прибыль или убыток
IAS 39	Назначение и документирование инструментов хеджирования на уровне сегментов
IAS 39	Применимая эффективная ставка процента при прекращении учета хеджирования
	по справедливой стоимости
IAS 40	Строительство или застройка собственности для будущего использования в качестве инвестиционной собственности
IAS 41	Ставка дисконта для расчетов справедливой стоимости
IAS 41	Дополнительная биологическая трансформация

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

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

На 31 декабря 2009 г. официальный валютный курс составил:

- 148,36 тенге за 1 доллар США,
- 212,84 тенге за 1 евро,
- 4,92 тенге за 1 российский рубль.

Признание доходов – Доходы признаются в момент предоставления услуг, и когда существует вероятность получения экономических выгод, связанных со сделкой, и можно с надежной степенью уверенности оценить размер дохода. Степень завершенности доходов оценивается на основе фактически оказанной услуги, как доля от общего объема услуг, которые должны быть оказаны. Основная часть доходов представляет собой доход от аренды, который признается соразмерно периоду аренды на равномерной основе. Доходы признаются за вычетом налога на добавленную стоимость.

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

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

Капитализированные затраты включают основные расходы по модернизации и реконструкции, которые увеличивают срок полезной службы активов или увеличивают их рентабельность. Расходы

по ремонту и эксплуатации основных средств, которые не отвечают вышеуказанному критерию капитализации, учитываются в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения.

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

Сооружения	от 4 до 25 лет
Машины и оборудование	от 5 до 14 лет
Компьютеры	4 года
Транспортные средства	7 лет
Прочие основные средства	от 10 до 14 лет

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

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

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

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

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

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

К учету нематериальных активов применяются все те же правила, что и для основных средств. Начисление амортизации производится методом прямолинейного списания, при этом:

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

Сроки амортизации нематериальных активов:

товарный знак	10 лет
прочие активы	6-7 лет

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

Прибыль или убыток определяется как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой величиной актива, и признаются как доход или расход в "Отчете о прибылях и убытках", как прочий операционный доход или расход.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Компания перечисляет взносы в пенсионные фонды за своих служащих. Отчисления в пенсионные фонд, удерживаются с заработной платы каждого работника и отражаются в отчете о прибылях и убытках по статье «Заработная плата». Компания не имеет других обязательств, связанных с пенсионным обеспечением работников.

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

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

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции или имеет значительное сальдо на 31 декабря 2008 года, подробно описан далее (Примечание 23).

Вознаграждение руководству

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

Прибыль на акцию - Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю держателей обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода.

Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки прибыли или убытка, приходящихся на держателей обыкновенных акций материнской организации, и средневзвешенного количества акций в обращении на воздействие, оказываемое всеми потенциальными обыкновенными акциями с разводняющим эффектом.

На 31 декабря 2009 года разводненная прибыль на 1 акцию определилась в размере 47,47 тенге.

4. КЛЮЧЕВЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ

Компания производит оценки и допущения, влияющие на отражение в отчетности сумм активов и обязательств. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства компании и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство так же использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное

воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, включают:

а) Балансовая стоимость основных средств

Компания осуществляет мониторинг внутренних и внешних показателей обесценения, связанного с ее основными средствами. Руководство рассмотрело все признаки обесценения на предмет его возникновения и пришло к выводу, что обесценение не возникало в отношении данных активов в течение и после года, закончившегося 31 декабря 2009 года;

б) срок полезной службы нематериальных активов и основных средств –

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

г) Судебные разбирательства

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

д) налоги

Существующее налоговое законодательство допускает различные толкования и претерпевает частые изменения. Интерпретация налоговыми органами налогового законодательства в отношении операций и деятельности Компании может не совпадать с интерпретацией данного законодательства руководством Компании. Как следствие, налоговые органы могут оспорить правильность применения налогового законодательства, и Компании могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы, сумма которых может оказаться значительной. Период, в течение которого отчетность может быть проверена налоговыми и таможенными органами, составляет пять лет. Компания считает, что ее начисления налоговых обязательств адекватны в отношении всех открытых для аудита отчетных периодов, основываясь на ее оценке многих факторов, включая прошлый опыт и интерпретацию налогового законодательства. Такая оценка основывается на оценках и допущениях и может включать целый ряд сложных суждений о будущих событиях. В случае если получившаяся в результате окончательная сумма налоговых обязательств отличается от суммы, признанной в отчетности, то такая разница может оказать влияние на расходы по налогам за период, в котором была проведена такая оценка.

е) инвестиционная собственность

Компания признает свою инвестиционную собственность по справедливой стоимости.

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

1. ДЕНЬГИ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря деньги включали:

	2009	2008
Деньги на счете в тенге	30 525	20 141
Деньги в кассе	4 743	1 979
Итого:	35 268	22 120

2. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, НЕТТО

По состоянию на 31 декабря дебиторская задолженность составила:

	2009	2008
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	106	5 331
Авансы, выданные поставщикам за прочие услуги	3 652	897
Авансы, выданные поставщикам за товарно-материальные запасы	-	-
Резерв по сомнительным долгам	-	-
Итого:	3 758	6 228

3. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ, НЕТТО

По состоянию на 31 декабря товарно-материальные запасы включали:

	2009	2008
Материалы, из них:	1 126	993
Топливо	383	384
Прочие	743	609
Товары	674	2 710
Земельный участок	935 066	-
Итого:	936 866	3 703

4. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ К УПЛАТЕ И НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

По состоянию на 31 декабря налоги к возмещению включали:

	2009	2008
Авансовые платежи по корпоративному подоходному налогу	114 421	93 961
Прочие налоги к возмещению	14 848	18 284
Итого:	129 269	112 245

5. ДОЛГОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, НЕТТО

	2009	2008
Долгосрочная дебиторская задолженность акционеров по установленной стоимости за акции	1 575 542	2 343 701
Дисконтирование долгосрочной дебиторской задолженности до справедливой стоимости	(551 536)	(711 470)
Изменение дисконта в связи с изменением условий сделки	-	-
Резерв на сомнительные долги	-	(945 842)
Долгосрочная дебиторская задолженность акционеров по справедливой стоимости	1 024 006	686 389
Дисконтированная дебиторская задолженность по сроку гашения, согласно договору:		
Долгосрочная дебиторская задолженность акционеров	908 642	374 354
Текущая часть долгосрочной дебиторской задолженности акционеров	115 364	312 035

Основная часть долгосрочной дебиторской задолженности составляет задолженность за акции АО «КРТД Зангар» основного акционера ТОО «Зангар Групп», переданную при слиянии Компании

с дочерним предприятием АО «Тау Орда» в декабре 2005 года. С 2004 по сентябрь 2005 АО «Тау Орда» являлось основным держателем пакета акций.

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

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

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

Упомянутые три договора по оказанию временной финансовой помощи это:

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

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

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

	2009	2008
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность по установленной стоимости	275 396	632 833
Дисконтирование долгосрочной дебиторской задолженности до справедливой стоимости	(94 529)	(149 862)
Резерв на сомнительные долги	-	(127 814)
<i>Долгосрочная дебиторская задолженность по справедливой стоимости</i>	<i>180 867</i>	<i>355 157</i>
Дисконтированная дебиторская задолженность по сроку гашения согласно договорам:		
Долгосрочная дебиторская задолженность	180 867	272 333
Текущая часть долгосрочной дебиторской задолженности	-	82 824

6. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, НЕТТО

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

	2009	2008
Расходы будущих периодов	1 953	7 035
Прочая дебиторская задолженность	10 953	230
Итого:	12 906	7 265

7. ИНВЕСТИЦИОННАЯ СОБСТВЕННОСТЬ

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2009 г. инвестиционная недвижимость является обеспечением займа, предоставленного АО «Народный Банк Казахстана» АО «ТАУ ОРДА» (100% дочерняя компания АО «КРТД Зангар»), правопреемником которого стала Компания в результате реорганизации путём присоединения в декабре 2005 года.

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

8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА, НЕТТО

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. основные средства представлены следующим образом:

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

Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО за год, заканчивающийся 31 декабря 2009 года

Выбытия	-	70 114	3 866	3 220	77 200
На 31 декабря 2009 г.	(162)	(18 436)	(10 857)	(21 041)	(50 496)
Балансовая стоимость					
на 31 декабря 2009г.	723	21 725	52 075	24 941	99 464

9. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ, НЕТТО

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. нематериальные активы представлены следующим образом:

	Прочие нематериальные активы	Всего
Первоначальная стоимость		
На 1 января 2008 г.	25	25
Поступления	-	-
Списание	-	-
На 31 декабря 2008 г.	25	25
Накопленная амортизация		
На 1 января 2008 г.	(1)	(1)
Начислено за год	(0)	(0)
На 31 декабря 2008 г.	(1)	(1)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2008 г.	24	24
Первоначальная стоимость		
На 1 января 2009 г.	25	25
Поступления	-	-
Списание	-	-
На 31 декабря 2009 г.	25	25
Накопленная амортизация		
На 1 января 2009 г.	(1)	(1)
Начислено за год	(0)	(0)
На 31 декабря 2009 г.	(1)	(1)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 г.	24	24

10. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

Долгосрочные займы по состоянию на 31 декабря включали:

	2009	2008
АО «Народный Банк Казахстан»	2 074 727	2 476 287
За вычетом текущей части долгосрочного займа	(401 560)	(401 560)
Итого:	1 673 167	2 074 727
Начисленные проценты по фиксированной процентной ставке	274 857	323 033

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

По займу начисляются проценты в размере 12% годовых равными долями ежемесячно от оставшейся суммы долга. В течение отчетного периода Компания погасила 401 560 тыс. тенге основного долга. По состоянию на 31 декабря 2009г. задолженность по займу составила 2 074 727 тыс. тенге (2008 год – 2 476 287 тыс. тенге). Задолженность по процентам по состоянию на 31 декабря 2009 года составила 49 102 тыс. тенге, на 31 декабря 2008 года – 55 739 тыс. тенге.

Сроки погашения займа:

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

11. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008гг разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный капитал включали:

	2009	2008
19 909 800 простых акций (номинальной стоимостью 10 тенге)	199 098	199 098
3 482 480 привилегированных акций (номинальной стоимостью 10 тенге)	34 825	34 825
Итого:	233 923	233 923

По состоянию на 31 декабря 2009 г. простые акции Компании в количестве 19 909 800 штук и привилегированные акции, принадлежащие АО «Зангар групп», заложены под обеспечение займа, предоставленного АО «Народный Банк Казахстана».

Выпускаемые Обществом привилегированные акции дают право на получение дивидендов в размере 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-III от 13 мая 2003 года.

Дивиденды по привилегированным акциям на сумму 3 482 тыс. тенге были объявлены по итогам работы за 2009 год. В 2009 году были выплачены дивиденды на сумму 3 405 тыс. тенге. Задолженность по дивидендам по состоянию на 31 декабря 2009 года с учетом ранее начисленных, но не выплаченных составила 5 896 тыс. тенге.

12. АВАНСЫ, ПОЛУЧЕННЫЕ И ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

По состоянию на 31 декабря авансы полученные включали:

	2009	2008
Авансы, полученные от арендаторов	131 299	150 273
Доходы будущих периодов	-	-
Итого:	131 299	150 273

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

13. РАСЧЕТЫ С БЮДЖЕТОМ

По состоянию на 31 декабря задолженность перед бюджетом включала:

	2009	2008
НДС	44 830	9 619
Итого:	44 830	9 619

14. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря прочая кредиторская задолженность включала:

	2009	2008
Резерв по отпускам	4 415	5 321
Прочие	275	1 953
Итого:	<u>4 690</u>	<u>7 274</u>

15. РАСХОДЫ ПО КОРПОРАТИВНОМУ ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

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

	2009	2008
Текущий расход по подоходному налогу	(56 711)	(115 972)
Отсроченные доходы /(расходы) по подоходному налогу	157 371	852 842
Итого:	<u>100 660</u>	<u>736 870</u>

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

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

Законом о внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам налогообложения от 16.11.2009г. № 200-IV установлены новые сроки действия ставок по КПП:

- с 1 января 2009 года до 1 января 2013 года – 20%;
- с 1 января 2013 года до 1 января 2014 года – 17,5%;
- с 1 января 2014 года – 15,0%;

Далее приведены активы и обязательства по отсроченному подоходному налогу по состоянию на 31 декабря:

	2009	2008
	Обязательство/ актив	Обязательство/ актив
Обязательство по основным средствам	202 981	361 024
Требование по долгосрочной дебиторской задолженности	(1 126)	(2 059)
Требование по резервам расходов по отпускам	(1 026)	(1064)
Требование по налогам		
Итого отсроченное налоговое обязательство, нетто	200 530	357 901

В Республике Казахстан ставка подоходного налога в 2008г. составляла 30%, в 2009г. 20%.

16. ДОХОДЫ ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОДУКЦИИ И ОКАЗАНИЯ УСЛУГ

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

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

17. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ (УСЛУГ)

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

	2009	2008
Износ и амортизация	6 730	9 938
Заработная плата и связанные с ней налоги	74 547	127 497
Коммунальные услуги	12 894	14 916
Расходы по страхованию	3 516	3 885
Списание товарно-материальных запасов	6 775	6 092
Прочие	655	-
Итого:	105 117	162 328

18. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ - НЕТТО

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

	2009	2008
доход от выбытия основных средств	21 339	3 704
убыток от выбытия основных средств	(19 910)	(7 592)
Убыток от выбытия основных средств. Нетто	1 429	(3 888)
доход от курсовой разницы	-	-
Убыток от курсовой разницы. Нетто	-	-
Прочие	-	74
промоутерские акции сторонних организаций	4 025	4 265
возмещение обучения увольняющихся сотрудников	-	50
макулатура	36	45
радио "Зангар"	1 429	2 814
реклама	4 982	-
бронирование участка	4 109	-
переоформление договоров	895	1 155
автостоянка	429	-
дополнительные услуги арендаторам	42 340	38 662
штраф, пеня	4 678	11 587
списание сомнительных обязательств	100	184
списание условного обязательства	-	28 770
списание резерва	1 073 656	14 561
списание резерва по отпускам	906	-
доход (списание обязательства), согласно акту налоговой проверки	-	100 640
создание резерва по ДДЗ	-	(1 073 656)
Прочие расходы от неосновной деятельности	(45)	(243)
Прочие расходы от не основной деятельности. Нетто	1 137 540	(871 092)
Итого расходы от не основной деятельности. Нетто	1 138 969	(874 980)

19. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

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

	2009	2008
Заработная плата и связанные с ней налоги	85 485	85 902
Налоги кроме подоходного налога	31 549	24 536
Расходы на страхование	539 186	507 478
Износ и амортизация	7 351	5 892
Консультационные услуги	5 664	4 561
Корректировка НДС	47	8 658
НДС по безвозмездно переданным товарам	109	-
Связь	4 194	3 281
Банковские услуги	2 887	3 029
Юридические услуги	22	79
Благоустройство	4 345	-
Топливо	3 972	3 685
Расходы по аренде	-	1 285
Материальные затраты	2 402	2 702
Услуги охраны	72 840	38 544
Проектные работы	-	12 434
Спонсорская помощь (АО Алматиночка)	129 300	142 356
Спонсорская помощь (Ветеранам ВОВ)	200	205
Спонсорская помощь (Школа-интернат №8)	1 147	200
Спонсорская помощь (Ветеранам старше 70 лет)	490	-
Ежегодная разовая плата согласно договора	-	4
Прочие	47 541	38 052
Резерв по отпускам сотрудников	-	719
Штрафы, пеня по Акту налоговой проверки	3 487	-
Итого:	942 218	883 602

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

- гражданско-правовой ответственности – на 143 900 тыс. тенге,
- гражданско-правовой ответственности директоров и руководителей исполнительных органов – на 139 602 тыс. тенге,
- от прочих финансовых убытков – на 250 00 тыс. тенге.

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

20. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ (РАСХОДЫ) ПО ДОЛГОСРОЧНОЙ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

Доходы по долгосрочной дебиторской задолженности за 2008 год в сумме 228 345 тыс. тенге и доходы по долгосрочной дебиторской задолженности за 2009 год в сумме 215 267 тыс. тенге являются доходами по признанию дисконта.

21. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Базовая прибыль на акцию определяется путем деления чистой прибыли (убытка) за период, предназначенной для держателей простых акций за минусом дивидендов по привилегированным

акциям за 2008 и 2007 годы на средневзвешенное количество простых акций, находившихся в обращении в течение периода.

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

	2009	2008
Чистый доход (убыток) за год	948 645	(807 576)
Дивиденды по привилегированным акциям	(3 482)	(3 482)
Средневзвешенное количество простых акций (тысяч)	19 910	19 910
Базовая и разводненная прибыль (убыток) на акцию (в тенге)	47,47	(40,74)

22. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

Характер взаимоотношений со связанными сторонами:

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

Задолженность по связанным сторонам на 31 декабря выглядит следующим образом:

		2009	2008
ТОО «Зангар групп»	Долгосрочная дебиторская задолженность	1 241 573	1 848 642
	Кредиторская задолженность по дивидендам	(3 031)	(3 031)
АО «Народный Банк Казахстана»	Кредиторская задолженность за услуги полученные	-	7
	Кредиторская задолженность по авансам, полученным за аренду торговых площадей и дополнительные услуги	26	(1 008)
	Задолженность по банковскому займу и процентов по нему	(2 707 217)	(3 383 634)

В финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 г., включены следующие операции со связанными сторонами:

	2009	2008
Погашение основного долга по Кредитному договору № 050101\KD03-04-02-04 от 16.02.05	401 560	401 560
Оплата вознаграждений по Кредитному договору № 050101\KD03-04-02-04 от 16.02.05	281 494	331 287

Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО за год, заканчивающийся 31 декабря 2009 года

Доход от предоставления в аренду помещений, земельного участка и дополнительных услуг АО «Народный Банк Казахстана»	12 152	11 970
Оплачено за банковские услуги	2 887	1 204
Погашение дебиторской задолженности ТОО «Зангар Групп»	1 101 597	-
Выплачены дивиденды ТОО «Зангар Групп»	3 031	6 028
Вознаграждение управляющему персоналу:	2009	2008
Заработная плата и прочие краткосрочные вознаграждения	19 578	18 956

23. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

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

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

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

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

- рыночный риск;
- кредитный риск.

Риски прочих видов (риск концентрации активов и обязательств, риск ликвидности, процентный риск, валютный риск, юридический риск) рассматриваются Компанией как несущественные.

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

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

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

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

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

Компания считает, что максимальная подверженность кредитному риску имеется в отношении дебиторской задолженности со сроками

погашения, истекшими более 12 месяцев назад, в том числе в части начисленного по ним вознаграждения.

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

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

тыс. тенге

	На 31 декабря 2009 года		На 31 декабря 2008 года	
	BV*	MR**	BV*	MR**
Деньги и их эквиваленты	35 268	-	22 120	-
Дебиторская задолженность (за исключением авансов выданных)	106	106	5 562	5 562
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	1 850 938	1 041 546	2 976 534
ВСЕГО	35 374	1 851 044	1 069 228	2 982 096

* Балансовая стоимость.

** Максимальный риск.

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

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

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

Управление капиталом

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

24. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА.

В соответствии с Договором временной финансовой помощи между Компанией и ТОО «Grand Hotel Tien Shan» от 2 февраля 2010 года при общей сумме договора 100 000 тыс. тенге в феврале и марте были направлены средства в общей сумме 65 000 тыс. тенге.

За период с 3 по 10 марта в соответствии с Договорами об оказании спонсорской помощи от 01.01.2010 года Компанией была оказана благотворительная помощь Общественному объединению «Алматиночка АС» на общую сумму 12 000 тыс. тенге.

Подписано от имени руководства Компании

Президент АО КРТД "Зангар"

Главный бухгалтер



Ольга Рахманкулова

Антонина Бахмат