

Лицензия:

“УТВЕРЖДАЮ”

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

Управляющий партнер, Генеральный директор
ООО «BDO Қазақстанаудит»

С.Х. Кошкимбаев

2007г.

г. Алматы

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ

Руководству
АО «КРТД «Зангар»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «КРТД «Зангар» (далее Компания), которая включает в себя бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2006 года и отчет о прибылях и убытках, а также отчет о движении денежных средств и отчет об изменениях в собственном капитале за год, истекший на указанную дату, а также примечания к данной финансовой отчетности.

Ответственность руководства АО «КРТД «Зангар» за данную финансовую отчетность

Ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО), несет руководство Компании. Эта ответственность включает в себя: разработку, внедрение и поддержание внутреннего контроля, связанного с подготовкой и достоверным представлением предварительной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных мошенничеством или ошибками; выбор и применение соответствующей учетной политики; и бухгалтерские оценки, соответствующие обстоятельствам.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения по данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Аудит проведен нами в соответствии с Международными Стандартами Аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы выполняли этические требования, планировали и проводили аудит в целях получения разумной уверенности в том, что данная предварительная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя выполнение процедур для получения аудиторских доказательств, подтверждающих суммы и раскрытия в данной предварительной финансовой отчетности. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенных искажений, вызванных мошенничеством

BDO



или ошибкой, в данной финансовой отчетности. В процессе оценки рисков, аудитор изучает внутренний контроль Компании, связанный с подготовкой и достоверным представлением данной финансовой отчетности, в целях разработки аудиторских процедур, приемлемых при данных обстоятельствах, но не в целях выражения мнения об эффективности внутреннего контроля Компании. Аудит так же включает в себя оценку соответствия используемой учетной политики и разумности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а так же оценку общего представления финансовой отчетности.

Мы считаем, что собранные нами аудиторских доказательств являются достаточными и соответствующими для предоставления основы для выражения мнения аудитора.

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность представляет достоверно во всех существенных аспектах, финансовое положение АО «КРТД «Зангар» на 31 декабря 2006 года и результаты его деятельности, и движение денежных средств за год, истекший на указанную дату в соответствии с МСФО.

Аудитор

ТОО «BDO Казахстанаудит»

Квалификационное свидетельство аудитора №0000218,
выданное Квалификационной комиссией
по аттестации аудиторов РК 18.12.1995г.



А.Е. Кошкимбаев

АО КРТД «ЗАНГАР»

**Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2006 года**

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 года:	
Бухгалтерский баланс	2
Отчет о прибылях и убытках	3
Отчет об изменениях в собственном капитале	4
Отчет о движении денежных средств	5-6
Комментарии к финансовой отчетности	7-29

Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО за год, заканчивающийся 31 декабря 2006 года

АО КРТД «ЗАНГАР»
БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2006 года
(в тысячах тенге)

	Коммен- -тарии	2006	2005
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Нематериальные активы (нетто)	1	103	418
Гудвилл	1	836 831	901 708
Основные средства (нетто)	2	140 478	92 776
Долгосрочная дебиторская задолженность (нетто)	4	1 737 050	1 987 289
Инвестиционная собственность	3	5 645 765	5 405 729
Итого долгосрочные активы		8 360 227	8 387 920
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:			
Текущая часть ДДЗ	4	438 752	385 017
Товарно-материальные запасы (нетто)	5	2 120	5 692
Дебиторская задолженность (нетто)	6	14 369	27 190
Подходный налог к уплате	7	25 929	189 576
Налоги к возмещению	7	2 711	709
Прочая дебиторская задолженность (нетто)	8	29 296	34 767
Денежные средства и их эквиваленты	9	89 076	124 918
Итого текущие активы		602 253	767 869
ВСЕГО АКТИВЫ		8 962 480	9 155 789
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал	10	233 923	233 923
Нераспределенная прибыль		2 808 233	2 355 198
Итого собственный капитал		3 042 156	2,589 121
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные займы	11	2 877 847	3 279 407
Обязательства по отсроченному подоходному налогу (нетто)	21	1 498 844	1 398 572
Итого долгосрочные обязательства		4 376 691	4 677 979
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Текущая часть долгосрочных займов	11	401 560	401 560
Расчеты по дивидендам и доходам участников (привилегированным акциям)	10	7 021	136
Кредиторская задолженность	12	20 942	129 345
Кредиторская задолженность связанной стороне	24	-	223 843
Авансы, полученные и доходы будущих периодов	13	159 425	164 089
Расчеты с бюджетом	14	12 917	27 183
Проценты к уплате	12	70 005	76 073
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	15	871 763	866 460
Итого текущие обязательства		1 543 633	1 888 689
ВСЕГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		8 962 480	9 155 789

Подписано от имени руководства Компании
 Президент АО КРТД "Зангар"

Ольга Рахманкулова

Главный бухгалтер

Антонина Бахмат

Комментарии на стр. 7-29 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО КРТД «ЗАНГАР»

**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.
(в тысячах тенге)**

	Коммента- рии	2006	2005
Доход от реализации продукции и оказания услуг	16	1 554 227	1 486 986
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	18	(124 570)	(209 763)
Валовая прибыль		1 429 657	1 277 223
Прочие доходы, нетто	17	44 339	101 925
Корректировки справедливой стоимости инвестиционной собственности	3	229 087	3 822 189
Приращение долгосрочной дебиторской задолженности		284 677	0
Расходы на реализацию продукции и оказание услуг		(2 528)	(2 658)
Административные расходы	19	(417 880)	(254 410)
Обесценение Гудвила		(64 877)	(1 440 435)
Расходы на финансирование	20	(419 184)	(427 191)
Расходы по долгосрочной дебиторской задолженности		(351 164)	(1 756 314)
Прибыль (убыток) за период от продолжаемой деятельности		732 127	1 320 329
Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности		0	0
Прибыль (убыток) до налогообложения		732 127	1 320 329
Расходы по корпоративному подоходному налогу	21	(272 102)	(1 317 729)
Итоговая прибыль (убыток) за период		460 025	2 600
Прибыль на акцию базовая и разводненная	22	22,93	(0,05)

Подписано от имени руководства Компании

Президент АО КРТД «Зангар»

Ольга Рахманкулова

Главный бухгалтер

Антонина Бахмат

Комментарии на стр. 7-29 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО КРТД «ЗАНГАР»

**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.
(в тысячах тенге)**

	Устав- ный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Резерв по переоценке долгосрочной дебиторской задолженности	Нераспреде- ленная прибыль	Итого собствен- ный капитал
Сальдо на 1 января 2005 г.	233,923	1,318,683	(403,689)	1,226,609	2,375,526
Чистая прибыль				2,600	2,600
Реклассификация основных средств в инвестиционную собственность		(1,318,683)		1,318,683	-
Дивиденды объявленные				(3,482)	(3,482)
Корректировка долгосрочной дебиторской задолженности до справедливой стоимости			403,689	(189,212)	214,477
Сальдо на 31 декабря 2005г.	233,923	-	-	2,355,198	2,589,121
Чистая прибыль				460,025	460,025
Дивиденды объявленные				(6,990)	(6,990)
Корректировка начального сальдо					
Сальдо на 31 декабря 2006г.	233,923	-	-	2,808,233	3,042,156

Подписано от имени руководства Компании

Президент АО КРТД "Зангар"

Ольга Рахманкулова

Главный бухгалтер

Антонина Бахмат

Комментарии на стр. 7-29 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.
(в тысячах тенге)**

	2006	2005
	732 127	1 320 329
Прибыль до налогообложения		
амортизация основных средств и нематериальных активов	23 542	21 905
Расходы по %	419 184	427 191
Изменение в резервах	261 052	1 756 314
Курсовая разница	0	39 650
Списание дивидендов по привилегированным акциям	0	-886
Списание обязательств	0	-531
Переоценка инвестиционной собственности	-240 036	-3 822 189
Корректировка долгосрочной дебиторской задолженности до справедливой стоимости	-194 564	0
Обесценение Гудвила	64 877	0
Выбытие инвестиций	195	1 440 435
Прибыль (убыток) от продажи основных средств	1 254	899
Дарение	0	-49
Изменение отсроченного налога	0	-1 577 224
(уменьшение) / увеличение краткосрочной дебиторской задолженности	12 821	-24 046
(уменьшение) / увеличение запасов	3 572	-2 515
(уменьшение) / увеличение текущих налоговых активов	-2 002	-177 034
(уменьшение) / увеличение прочих краткосрочных активов	5 463	160 184
уменьшение / (увеличение) обязательств по налогам	-4 268	-11 422
уменьшение / (увеличение) краткосрочной кредиторской задолженности	-108 402	-94 327
уменьшение / (увеличение) авансов полученных	-4 664	-101 588
уменьшение / (увеличение) прочих краткосрочных обязательств	5 204	865 193,00
Проценты уплаченные	-425 252	-217 445,00
Подходный налог уплаченный	-18 166	-198300
3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	531 937	-195 456
II. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
1. Поступление денежных средств, всего	183 011	3 130
в том числе:		
реализация основных средств	2 357	0
прочие поступления от ДДЗ	180 654	3130
2. Выбытие денежных средств, всего	-329 660	-11 662
в том числе:		
приобретение основных средств	-74 660	-11 637
приобретение нематериальных активов	0	-25
прочие выплаты от ДДЗ (фин. помощь)	-255 000	
3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	-146 650	-8 532

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.**

(в тысячах тенге)

	2006	2005
III. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
1. Поступление денежных средств, всего		8 075 936
в том числе:		
получение займов	0	8 075 936,00
2. Выбытие денежных средств, всего	-421 129	-7 849 179
в том числе:		
погашение займов	-421 040	-7 846 293
выплата дивидендов	-89	-2 886,00
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	-421 129	226 757
ИТОГО: Увеличение +/- уменьшение денежных средств	-35 842	22 769
<i>Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода</i>	<i>124 918</i>	<i>102 147</i>
<i>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</i>	<i>89 076</i>	<i>124 918</i>
<i>Не денежные операции (Примечание 23)</i>	<i>214 363</i>	<i>0</i>

Подписано от имени руководства Компании
Президент АО КРТД "Зангар"

Ольга Рахманкулова

Главный бухгалтер

Антонина Бахмат

Комментарии на стр. 7-29 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.

(в тысячах тенге)

1. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ЮРИДИЧЕСКИЙ СТАТУС

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

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2006 года основными собственниками акций Компании являются ТОО «Зангар-групп», доля которого составляет - 92,68347% от общего количества простых акций, Алтынов Г. – 7,09815% от общего количества простых акций (Выписка из реестра Независимой Регистраторской Компании АО «Реестр» лицензия №0406200436 от 02/08/05).

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

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

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

Общее количество сотрудников Компании на 31 декабря 2006 и 2005 гг. составляло, соответственно, 184 и 189 человека.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Финансовая отчетность утверждена 19 июля 2007 года Советом Директоров Компании. Ни владельцы Компании, ни другие лица не имеют право на изменение финансовой отчетности после ее выпуска.

Основа представления – Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). Данная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге. Предприятие ведет бухгалтерский учет в казахстанских тенге («Тенге» или «КЗТ»).

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»).

(а) Поправки к опубликованным стандартам и интерпретации существующих стандартов, вступившие в силу 2006 году и примененные Компанией

- *IFRIC 4, Определение наличия в сделке отношений аренды* (применимо с 1 Января 2006 г.). IFRIC 4 требует определения на основании сущности такой сделки того, является ли она сделкой аренды или содержит ли она отношения аренды. Поправка требует установления того: (а) зависит ли исполнение сделки от использования специфического актива или активов (далее «актив»); и (б) подразумевает ли сделка право использования такого актива. Руководство оценило степень влияния IFRIC 4 на деятельность Компании посредством рассмотрения всех существующих сделок. Было установлено, что принятие IFRIC 4 не оказало никакого влияния ни на результаты, ни на чистые активы Компании.

- *IAS 39 (Поправка) Право на оценку по справедливой стоимости* (применимо с 1 января 2006 г.). Настоящая поправка меняет определение финансовых инструментов, классифицируемых через отчет о прибылях и убытках по справедливой стоимости, и ограничивает возможность характеристики финансовых инструментов, как части этой категории. В Компании уверены, что эта поправка не должна оказать какого-либо значительного воздействия на классификацию финансовых инструментов, в отношении возможности Компании соответствия критерию данной поправки на характеристику финансовых инструментов по справедливой стоимости через прибыль и убыток. Компания применила данную поправку с 1 января 2006 г., что не оказало никакого влияния ни на результаты, ни на чистые активы Компании.

(b) Стандарты, интерпретации и поправки к опубликованным стандартам, вступившие в силу в 2006 г., но не применимые к Компании

Следующие стандарты, поправки и интерпретации к опубликованным стандартам и обязательные к отчетным периодам, начавшимся с или после 1 января 2006 г., но не применимые в данный момент к деятельности Компании:

- *IAS 19 (Поправка), Актуарные прибыли и убытки, планы Компании и раскрытия* (применима с 1 января 2006 г.). Данная поправка вводит право на использование метода альтернативного признания актуарных доходов и убытков. Она может предписывать дополнительные требования по признанию по схемам вознаграждения работников, принятых группой работодателей, по которым не имеется достаточной информации для применения определенного метода учета вознаграждения. Это так же добавляет новые требования по раскрытию. Данная поправка не применима к деятельности Компании, так как по состоянию на 31 декабря 2006, 2005 г.г., Компания не имела каких-либо определенных схем вознаграждения своих работников.

- IAS 39 (Поправка), Учет хеджирования денежных потоков прогнозируемых внутригрупповых сделок (действительно с 1 января 2006 г.). Поправка позволяет квалифицировать риск по иностранной валюте, связанный с внутригрупповыми сделками высокой вероятности, как хеджируемую статью в консолидированной финансовой отчетности, при условии, что: (а) сделка осуществляется в валюте, не являющейся функциональной валютой лица вступающего в сделку; и (б) риск по иностранной валюте окажет влияние на консолидированную прибыль или убыток. Данная поправка не применима к деятельности Компании, так как Компания не осуществляла каких-либо внутригрупповых сделок, которые могли бы квалифицироваться по состоянию на 31 декабря 2006, 2005г.г. как хеджируемые статьи в финансовой отчетности.

- IAS 39 и IFRS 4 (Поправка), Договоры финансовых гарантий (действительно с 1 января 2006 г.). Данная поправка требует изначально признавать выпущенные финансовые гарантии, кроме тех что ранее были заявлены компанией как договоры страхования, изначально по их справедливой стоимости и в дальнейшем оценивать по наибольшему из: (а) неамортизированному остатку связанных полученных и отложенных платежей, и (б) затратам требующимся для погашения обязательства на дату балансового отчета. Руководство Компании рассмотрело данную поправку к стандарту IAS 39 и пришло к выводу, что она не применима к Компании.

- IFRS 1 (Поправка), Принятие международных стандартов финансовой отчетности впервые и IFRS 6 (Поправка), Разведка и Оценка Минеральных Ресурсов (действительно с 1 января 2006 г.). Данные поправки не применимы к деятельности Компании, так как Компания не первый раз принимает МСФО и не занята в разведке и оценке минеральных ресурсов.

- IFRS 6, Разведка и Оценка минеральных ресурсов (действительно с 1 января 2006 г.). IFRS 6 не применимо к деятельности Компании.

- IFRIC 5, Права на доли, возникающие в связи с фондами вывода из эксплуатации, восстановления и экологической реабилитации (действительно с 1 января 2006 г.). IFRIC 5 не применимо к деятельности Компании.

- IFRIC 6, Обязательства, возникающие в связи с участием в специализированном рынке – отходы электронного и электротехнического оборудования (действительно с 1 января 2005 г.). IFRIC 6 не применимо к деятельности Компании.

(с) опубликованные, но еще не вступившие в силу Стандарты, а также поправки и интерпретации к ним.

Содержат новые стандарты, поправки и интерпретации к существующим стандартам, которые были опубликованы и обязательны к применению Компанией к периодам, начавшимся 1 января 2007 г. или позднее, и которые Компания решила не применять ранее:

- IAS 23 Затраты по займам (пересмотренный) (действителен с 1 января 2009 г.). Основным отличием от предыдущей версии является отсутствие возможности немедленного признания затрат по займам, которые связаны с активами, требующими значительного времени для подготовки к использованию или продажи, как расходов. Компания будет применять этот стандарт в учетных периодах, начавшихся с 1 января 2009 г., при этом не ожидается, что такое применение повлияет на результаты или чистые активы Компании.

- IFRS 7, Финансовые инструменты: раскрытия и дополнительные поправки к IAS 1, Представление финансовой отчетности – Раскрытия Капитала (действительно с 1 января 2007 г.). IFRS 7 вводит требования по новым раскрытиям для улучшения информации о финансовых инструментах. Он требует раскрытия качественной и количественной информации о подверженности рискам, возникающим в связи с финансовыми инструментами, в том числе определенных стандартом минимальных раскрытий о кредитных рисках, рисках ликвидности и рыночных рисках, включая анализ чувствительности к рыночному риску. Он замещает собой стандарт IAS 30, Раскрытия в финансовой отчетности Банков и аналогичных финансовых институтов, а так же требования по раскрытию в стандарте IAS 32, Финансовые инструменты:

Раскрытие и представление. Стандарт применим ко всем компаниям, отчитывающимся по стандартам МСФО.

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

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

- *IFRIC 7, Применение метода пересчета по стандарту IAS 29, Финансовая отчетность в экономике в условиях гиперинфляции* (применимо к отчетным периодам, начинающимся с 1 марта 2006 г. или позднее). Стандарт IFRIC 7 предоставляет руководство по применению требований стандарта IAS 29 в отчетные периоды, в которые компания определяет наличие в экономике ее функциональной валюты гиперинфляции, когда в предыдущем к этому периоду экономика не была подвержена гиперинфляции. Интерпретация IFRIC 7 не применима к Компании, так как Компания не имеет в качестве функциональной валюты, валюту экономик, переживающих гиперинфляцию.

- *IFRIC 8, Область применения IFRS 2* (применимо к отчетным периодам, начинающимся с 1 мая 2006 г. или позднее). Интерпретация IFRIC 8 требует рассмотреть операции с выпуском долевых инструментов, являются ли они предметом сферы применения стандарта IFRS 2. Интерпретация применима в случаях, когда полученное идентифицируемое вознаграждение меньше справедливой стоимости выпущенных долевых инструментов. Данный стандарт не применим к Компании.

- *IFRIC 9, Переоценка встроенных производных инструментов* (применимо к отчетным периодам, начинающимся с 1 июня 2006 г.). Интерпретация IFRIC 9 требует от компании определиться, требуется ли выделение встроенного инструмента из основного договора как производного, после того как компания становится стороной в таком договоре. При этом последующая переоценка запрещена, если только условия договора не изменяются настолько, что это приводит к значительным изменениям в движении денежных средств, чем в противном случае требовалось бы условиями договора, в таком случае переоценка требуется. Данный стандарт не применим к Компании.

- *IFRIC 10, Промежуточная финансовая отчетность и обесценение* (применимо к отчетным периодам, начинающимся с 1 ноября 2006 г. или позднее). Интерпретация IFRIC 10 запрещает реверсировать на последующую отчетную дату убытки, понесенные от обесценения деловой репутации и инвестиций в долевые инструменты и финансовые активы, учитываемые по стоимости, признанные в промежуточном периоде. Компания применит IFRS 7 и поправку к стандарту IAS 1 к своим финансовым отчетам за периоды, начинающиеся с 1 января 2007 г.

- *IFRIC 11, IFRS 2 – Операции с выпущенными, но не обращающимися на рынке акциям и акциями Компании* (применимо к отчетным периодам, начинающимся с 1 марта 2007 г. и позднее). Операции с оплатой акциями, по которым компания получает услуги в обмен на свои собственные долевые инструменты, будет учитываться как оплаченные акциями. Данная методика учета применяется вне зависимости от того, решает ли компания сама, или от нее требуется, выкупить такие долевые инструменты у другой стороны для выполнения своих обязательств перед своими работниками по договоренности об оплате за услуги акциями. Она также применяется вне зависимости от того: (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.

Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО за год, заканчивающийся 31 декабря 2006 года

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

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

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

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

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:

программное обеспечение	6-7 лет
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 отражена по чистой стоимости реализации за вычетом резервов по сомнительным долгам.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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.

Примечания к финансовой отчетности АО КРТД Зангар

1. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ, НЕТТО И ГУДВИЛЛ

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. нематериальные активы представлены следующим образом:

	Программное обеспечение	Прочие нематериальные активы	Всего
Стоимость			
На 1 января 2005 г.	371	2,077	2,448
Поступления	0	25	25
На 31 декабря 2005 г.	371	2,102	2,473
Накопленная амортизация			
На 1 января 2005 г.	(307)	(1,453)	(1,760)
Начислено за год	(6)	(289)	(295)
На 31 декабря 2005 г.	(313)	(1,742)	(2,055)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2005 г.	58	360	418
Стоимость			
На 1 января 2006 г.	371	2,102	2,473
На 31 декабря 2006 г.	371	2,102	2,473
Накопленная амортизация			
На 1 января 2006 г.	(313)	(1,742)	(2,055)
Начислено за год	(36)	(279)	(315)
На 31 декабря 2006 г.	(349)	(2,021)	(2,370)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2006 г.	22	81	103

На отчетную дату признан убыток от обесценения Гудвилла, который возник в результате реорганизации путем присоединения АО «ТАУ ОРДА», на сумму дисконта долгосрочной дебиторской задолженности, относящейся к 2006 году, в размере 64,877 тыс. тенге.

Гудвилл

Стоимость	
На 1 января 2005 г.	0
Поступления	2,342,143
Обесценение	(1,440,435)
На 31 декабря 2005 г.	901,708
Балансовая стоимость на 31 декабря 2005 г.	901,708
Стоимость	
На 1 января 2006 г.	901,708
Обесценение	(64,877)
На 31 декабря 2006 г.	836,831
Балансовая стоимость на 31 декабря 2006 г.	836,831

2. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА, НЕТТО

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. основные средства представлены следующим образом:

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Всего
Стоимость							
На 1 января 2005 г.	16,381	2,788,726	171,559	2,123	40,131	93	3,019,013
Поступления			9,126	6,275	2,485	26	17,912
Реклассификация в инвестиционную собственность	(16,381)	(2,784,188)					(2,800,569)
Выбытия		(35)	(975)		(2,810)		(3,820)
На 31 декабря 2005 г.	0	4,503	179,710	8,398	39,806	119	232,536
Накопленная амортизация							
На 1 января 2005 г.		(1,218,215)	(99,779)	(881)	(18,823)	0	(1,337,698)
Начислено за год		(292)	(17,176)	(801)	(3,342)		(21,611)
Реклассификация в инвестиционную собственность		1,217,029					1,217,029
Выбытия		19	461		2,040		2,520
На 31 декабря 2005 г.	0	(1,459)	(116,494)	(1,682)	(20,125)	0	(139,760)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2005 г.	0	3,044	63,216	6,716	19,681	119	92,776
Стоимость							
На 1 января 2006 г.	0	4,503	179,710	8,398	39,806	119	232,536
Поступления			568	56,860	17,232		74,660
Выбытия			(211)	(3,908)	(1,109)	(119)	(5,347)
На 31 декабря 2006 г.	0	4,503	180,067	61,350	55,929	0	301,849
Накопленная амортизация							
На 1 января 2006г.	0	(1,459)	(116,494)	(1,682)	(20,125)	0	(139,760)
Начислено за год		(290)	(17,417)	(1,894)	(3,626)		(23,227)
Выбытия			178	786	652		1,616
На 31 декабря 2006 г.	0	(1,749)	(133,732)	(2,790)	(23,100)	0	(161,371)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2006 г.	0	2,754	46,335	58,560	32,829	0	140,478

С 1 января 2005 г. Компания перевела принадлежащие ей здание Торгового дома и земельный участок из основных средств в инвестиционную собственность.

3. ИНВЕСТИЦИОННАЯ СОБСТВЕННОСТЬ

В связи с тем, что в 2005 г. доля торговых площадей, предоставляемых в аренду составила 84% от всей полезной площади, а доход, полученный от аренды в 2006 г. составил 99% дохода от основной деятельности, Компания решила с 1 января 2005 г. отражать земельный участок и расположенное на нем здание Торгового дома, в соответствии с МСФО 40 «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 2005 г.	16,381	1,567,159	1,583,540
Поступление			
Изменение справедливой стоимости	1,071,939	2,750,250	3,822,189
на 31 декабря 2005 г.	1,088,320	4,317,409	5,405,729
Инвестиционная собственность на 1 января 2006 г.	1,088,320	4,317,409	5,405,729
Поступление		10,949	10,949
Изменение справедливой стоимости	1,241,777	-1,012,690	229,087
на 31 декабря 2006 г.	2,330,097	3,315,668	5,645,765

Переоценка зданий и сооружений по состоянию на 31 декабря 2006 г. проведена независимым оценщиком по рыночной стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2006 г. инвестиционная недвижимость является обеспечением займа, предоставленного АО «Народный Банк Казахстана» АО «ТАУ ОРДА», правопреемником которого стала Компания в результате реорганизации путём присоединения.

4. ДОЛГОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, НЕТТО

Долгосрочная дебиторская задолженность акционеров по состоянию на 31 декабря 2006 включала:

	2006	2005
Долгосрочная дебиторская задолженность акционеров по установленной стоимости за акции	5,220,352	5,605,369
Дисконтирование долгосрочной дебиторской задолженности до справедливой стоимости	(1,413,685)	(1,674,738)
Резерв на сомнительные долги	(2,016,252)	(1,755,200)
Долгосрочная дебиторская задолженность акционеров по справедливой стоимости	1,790,415	2,175,431
Анализ по сроку гашения:		
Долгосрочная дебиторская задолженность акционеров	1,405,398	1,790,415
Текущая часть долгосрочной дебиторской задолженности акционеров	385,017	385,017

В феврале 2002 г. ТОО «Меридиан-С», бывший акционер Компании, реализовало свой пакет акций (90%) ТОО «Глобус-М», ТОО «Зангар-Инвест» (с 2003 г. – АО «Зангар-Инвест»), ТОО «Звезда Востока-4», ТОО «Крейсер-С». В марте 2003 г. ТОО «Крейсер-С» передало свой долг по

акциям Компании АО «Зангар-Инвест». В соответствии с контрактами на реализацию пакета акций АО «Зангар-Инвест» производит оплату долга с 2003 г. по 2007 г., а ТОО «Глобус-М» и ТОО «Звезда Востока-4» - с 2005 г. по 2007 г. В результате объединения ТОО «Меридиан-С» и Компании данная задолженность была переуступлена Компании на аналогичных условиях.

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

В 2005 г. бывший акционер Компании АО «ТАУ ОРДА» реализовало свой пакет акций АО «Зангар-групп». В соответствии с договором купли - продажи пакета акций АО «Зангар-групп» производит оплату долга с 2006 г. по 2015 г. В результате реорганизации Компании путём присоединения АО «ТАУ ОРДА» данная задолженность была переуступлена Компании на аналогичных условиях. В 2006 году произошло погашение части долгосрочной дебиторской задолженности согласно графика в размере 385 017 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2006г. Компания учитывала долгосрочную дебиторскую задолженность акционеров, возникшую в результате реализации акций, по стоимости амортизированных затрат с использованием метода эффективной процентной ставки. Дисконт, признанный для отражения долгосрочной дебиторской задолженности акционеров по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2006 г.г. составил 261,052 тыс. тенге.

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

03 мая 2006г. заключен договор временной финансовой помощи с ТОО «Village “Tien-Shan”» на сумму 300,000 тыс. тенге с погашением по графику с 03.06.2007г по 03.05.2011г., из которой в 2006г. была предоставлена сумма 255,000 тыс. тенге, перечисление оставшейся суммы раскрыто в примечании 30.

	2006	2005
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность по установленной стоимости	617,567	362,567
Дисконтирование долгосрочной дебиторской задолженности до справедливой стоимости	(232,180)	(165,693)
Долгосрочная дебиторская задолженность по справедливой стоимости	<u>385,387</u>	<u>196,874</u>
Анализ по сроку гашения:		
Долгосрочная дебиторская задолженность	<u>331,652</u>	<u>196,874</u>
Текущая часть долгосрочной дебиторской задолженности	<u>53,735</u>	<u>0</u>

5. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ, НЕТТО

По состоянию на 31 декабря 2006 года товарно-материальные запасы включали:

	2006	2005
Материалы	4,855	5,669
Товары	155	23
Резерв на неликвидные товарно-материальные запасы	(2,890)	0
	<u>2,120</u>	<u>5,692</u>

В состав материалов включены следующие товарно-материальные запасы:

	2006	2005
Топливо	240	177
Запасные части	0	27
Строительные материалы	70	126
Прочие	4,545	5,339

6. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, НЕТТО

По состоянию на 31 декабря дебиторская задолженность составила:

	2006	2005
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	810	
Авансы, выданные поставщикам за прочие услуги	19,321	19,082
Авансы, выданные поставщикам за товарно-материальные запасы	88	8,783
Резерв по сомнительным долгам	(5,850)	(675)
	<u>14,369</u>	<u>27,190</u>

7. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ К УПЛАТЕ И НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

По состоянию на 31 декабря налоги к возмещению включали:

	2006	2005
Авансовые платежи по корпоративному подоходному налогу	25,929	189,576
Прочие налоги к возмещению	2,711	709
	<u>28,640</u>	<u>190,285</u>

8. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, НЕТТО

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

	2006	2005
Финансовая помощь	26,200	26,200
Расходы будущих периодов	3,018	5,192
Прочая дебиторская задолженность	248	3,375
Резерв по сомнительным долгам	(170)	
	<u>29,296</u>	<u>34,767</u>

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

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

30 октября 2006г. заключен договор о переводе долга с ТОО КПК «Универсал» на ТОО «Универсам «Таугуль».

9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

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

	2006	2005
Денежные средства на счете в тенге	84,493	122,186
Денежные средства в кассе	4,583	2,732
	<u>89,076</u>	<u>124,918</u>

10. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 г.г. разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный капитал включали:

	2006	2005
19,909,800 простых акций номинальной стоимостью 10 тенге	199,098	199,098
3,482,480 привилегированных акций, номинальной стоимостью 10 тенге	34,825	34,825
	<u>233,923</u>	<u>233,923</u>

По состоянию на 31 декабря 2006 г. простые акции Компании в количестве 19,909,800 штук и привилегированные акции, принадлежащие АО «Зангар-групп», заложены под обеспечение займа, предоставленного АО «Народный Банк Казахстана».

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

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

Дивиденды по привилегированным акциям на сумму 6,990 тыс. тенге были объявлены по итогам работы за 2005 и 2006 годов в размере 3,508 тыс. тенге и 3,482 тыс. тенге соответственно. Задолженность по дивидендам по состоянию на 1 января 2006 года составляла 136 тыс. тенге выплачено дивидендов на сумму 105 тыс. тенге.

11. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

Долгосрочные займы по состоянию на 31 декабря включали:

	2006	2005
АО «Народный Банк Казахстан»	3,279,407	3,680,967
За вычетом текущей части долгосрочного займа	<u>(401,560)</u>	<u>(401,560)</u>
	<u>2,877,847</u>	<u>3,279,407</u>
Начисленные проценты по фиксированной процентной ставке	419,184	427,191

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 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2006 г. задолженность по займу составила 3,279,407 тысяч тенге, задолженность по процентам по состоянию на 31 декабря 2006 года составила 70,005 тыс. тенге, на 31 декабря 2005 года – 76,073 тыс. тенге.

Сроки погашения займов

	Менее 1 года	1-2 года	2-5 лет	Более 5 лет	Итого
Фиксированная ставка	401,560	401,560	1,204,680	1,271,607	3,279,407

12. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря включала:

	2006	2005
Счета к оплате (в тенге)	20,942	129,345
	20,942	129,345

13. АВАНСЫ, ПОЛУЧЕННЫЕ И ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

По состоянию на 31 декабря авансы полученные включали:

	2006	2005
Авансы, полученные от арендаторов	154,216	138,629
Доходы будущих периодов	5,209	25,460
	159,425	164,089

14. РАСЧЕТЫ С БЮДЖЕТОМ

По состоянию на 31 декабря расчеты с бюджетом включали:

	2006	2005
НДС	10,768	23,015
Социальный налог	1,326	1,182
Налог на имущество	-	2,415
Прочие налоги	823	571
	12,917	27,183

15. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

	2006	2005
Оценочные обязательства	28,630	28,630
Обязательства, возникшие в результате присоединения АО «ТАУ ОРДА»	836,831	836,832
Прочие	1,999	998
Резерв по отпускам	4,303	
	871,763	866,460

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

В соответствии с договором б/н от 4 марта 2004 года, заключенного АО «ТАУ ОРДА» Компания, являющаяся правопреемником всех обязательств в результате объединения бизнеса, не имеет право менять условия договоров аренды, заключенных с АО «Казкоммерцбанк» и ТОО «Планета Красоты».

16. ДОХОДЫ ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОДУКЦИИ И ОКАЗАНИЯ УСЛУГ

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

	2006	2005
Доход от аренды помещений	713,800	682,171
Доход от аренды земельного участка	819,039	782,958
Доход от аренды фасада рекламных щитов, промоушн акций	19,381	20,628
Доход от реализации товаров арендаторов	1,224	35
Доход от прочей аренды	783	1,194
	<u>1,554,227</u>	<u>1,486,986</u>

17. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ - НЕТТО

По состоянию на 31 декабря 2006 года доходы и расходы от не основной деятельности включали:

доход от выбытия основных средств	2,357	16
убыток от выбытия основных средств	(3,611)	(915)
Убыток от выбытия основных средств. Нетто	(1,254)	(899)
доход от курсовой разницы	7	24
убыток от курсовой разницы	(6)	(14,101)
Убыток от курсовой разницы. Нетто	1	(14,077)
Прочие доходы от неосновной деятельности	52,446	142,763
в том числе:		
Бронирование		95,943
Прочие	10,566	412
промоутерские акции сторонних организаций	450	554
возмещение обучения увольняющихся сотрудников	40	69
макулатура	50	63
возмещение междугородних переговоров сотрудников.		64
радио "Зангар"	1,877	1,659
реализация пакетов	1,544	94
уборка территории		739
дарение		49
возмещение излишне удержанных услуг банка		99
Дополнительные услуги	30,611	36,070
списание сомнительных обязательств	146	1,417
штраф. Пеня	7,162	5,531
Прочие расходы от неосновной деятельности	(6,85)	(25,862)
Прочие доходы от не основной деятельности. Нетто	45,592	116,901
Итого доходы от не основной деятельности. Нетто	44,339	101,925

Расходы по долгосрочной дебиторской задолженности за 2006 год составили 351,164 тыс. тенге, в том числе резерв по долгосрочной дебиторской задолженности по акциям – 261,051 тыс. тенге, расходы по корректировке долгосрочной дебиторской задолженности до справедливой стоимости – 90,112 тыс. тенге.

18. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ (УСЛУГ)

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

	2006	2005
Износ и амортизация	19,305	18,555
Заработная плата и связанные с ней налоги	83,856	71,942
Обслуживание и ремонт	2,179	91,235
Коммунальные услуги	6,088	14,698
Расходы по страхованию	8,494	8,668
Списание товарно-материальных запасов	4,398	4,118
Прочие	250	547
	124,570	209,763

19. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

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

	2006	2005
Заработная плата и связанные с ней налоги	52,371	42,028
Налоги кроме подоходного налога	54,145	18,459
Оформление фасада	211	382
Расходы на страхование	205,122	118,449
Износ и амортизация	4,204	2,686
Консультационные услуги	4,609	1,404
Корректировка НДС	5,616	11,880
Связь	2,709	2,206
Банковские услуги	5,302	3,998
Командировочные расходы	-	136
Юридические услуги	1	26
Расходы по ремонту	856	272
Топливо	1,731	1,232
Расходы по аренде	1,174	2,139
Спонсорская помощь		23,549
Спонсорская помощь (АО Алматиночка)	48,854	
Спонсорская помощь (Детский фонд)	500	
Спонсорская помощь (Школа-интернат №8)	125	
Спонсорская помощь (15 путевок для детей из малоимущих семей)	143	
Ежегодная разовая плата согл. дог.	3	
Спонсорская помощь (Прочая)	102	
Прочие	22,097	25,564
Резерв по отпускам сотрудников	4,303	
Резерв под обесценение ТМЗ	2,890	
Начисление условных обязательств	693	
Списание расходов периода	119	
	417,880	254,410

В 2006 г. Компания выступила официальным спонсором сборной г. Алматы по пляжному волейболу, и направило на развитие спорта в РК 48,854 тысяч тенге.

В 2006 г. Компания застраховала свои предпринимательские риски, а именно риск неисполнения (ненадлежащего исполнения) договорных обязательств и ответственность директоров и руководителей исполнительных органов в страховой компании АО СК «Номад Иншуранс».

В прочие административные расходы включены коммунальные расходы на сумму 17,695 тыс. тенге и текущие расходы на сумму 4,402 тыс. тенге.

20. РАСХОДЫ НА ФИНАНСИРОВАНИЕ

Финансовые расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включали:

	2006	2005
Расходы по процентам	419,184	427,191
Итого	<u>419,184</u>	<u>427,191</u>

21. РАСХОДЫ ПО КОРПОРАТИВНОМУ ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

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

	2006	2005
Текущий расход по подоходному налогу	171,830	15,344
Отсроченные расходы по подоходному налогу	100,272	1,302,385
	<u>272,102</u>	<u>1,317,729</u>

Установленная фактическая налоговая ставка в Республике Казахстан, месте расположения компаний Компании, составляла 30% в 2006 и в 2005 гг. Расходы по подоходному налогу за год отличаются от сумм, которые могли быть получены путем применения ставки подоходного налога к чистой прибыли до подоходного налога.

	2006	2005
Прибыль до налогообложения	732,127	1,320,329
Расчетная сумма налога по ставке 30%	219,638	396,099
Разницы постоянного характера	174,979	3,072,100
Налоговый эффект постоянных разниц	52,464	921,630
Итого расходы по подоходному налогу	<u>272,102</u>	<u>1,317,729</u>

Компания подвержена воздействию постоянных разниц по подоходному налогу в силу того, что некоторые расходы не подлежат вычету для целей расчета подоходного налога в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

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

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по ставке 30% по состоянию на 31.12.2006 года. Чистый эффект изменения сальдо отложенных налогов отражается в отчете о прибылях и убытках за год закончившийся 31 декабря 2006 года.

Отсроченное налоговое обязательство по состоянию на 31.12.2006 года составляет:

	2006	2005
Обязательство по основным средствам	1,507,440	1,405,948
Требование по резервам от снижения стоимости дебиторской задолженности	(1,755)	(140)
Требование по долгосрочной дебиторской задолженности за оборудование	(5,152)	(6,161)
Требование по резервам расходов по отпускам работников Компании	(1,291)	0
Требование по налогам	(398)	(1,075)
Итоговое отсроченное налоговое обязательство, нетто	<u>1,498,844</u>	<u>1,398,572</u>

22. 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 2006 года на средневзвешенное количество простых акций, находившихся в обращении в течении периода.

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

	2006	2005
Чистая прибыль за год	460,025	2,600
Дивиденды по привилегированным акциям	(3,482)	(3,508)
Средневзвешенное количество простых акций (тысяч акций)	19,910	19,910
Базовая и разводненная прибыль на акцию	<u>22,93</u>	<u>(0,05)</u>

23. ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	2006
Кредиторская задолженность, переступленная в счет погашения дебиторской задолженности по акциям	<u>204,363</u>
Переплата по КПП, внесенная в счет погашения задолженности по НДС	<u>10,000</u>

24. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

Характер взаимоотношений со связанными сторонами:

ТОО «Зангар групп»	На основании пп.1 п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах», как крупный акционер имеющий 78,89 % голосующих акций
АО «Народный Банк Казахстана»	На основании пп.8 п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах», как лицо, связанное с Компанией кредитным договором, в соответствии с которым оно вправе определять решения, принимаемые Компанией

ТОО «Универсам Таугуль»	На основании пп.4 п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах», как юридическое лицо, которое контролируется крупным акционером Компании ТОО «Зангар групп». В настоящий момент в связи со сменой директора ТОО «Зангар групп» связанность данной стороны отсутствует.
ТОО КПК «Универсал»	На основании пп.4 п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах», как юридическое лицо, которое контролируется крупным акционером Компании ТОО «Зангар групп». В настоящий момент в связи со сменой директора ТОО «Зангар групп» связанность данной стороны отсутствует.

Задолженность по связанным сторонам на 31 декабря выглядит следующим образом:

		2006	2005
ТОО «Зангар групп»	Долгосрочная дебиторская задолженность	2,375,006	2,271,965
	Кредиторская задолженность по дивидендам	<u>(6,000)</u>	<u>0</u>
АО «Народный Банк Казахстана»	Кредиторская задолженность за услуги полученные	<u>(196)</u>	<u>0</u>
	Кредиторская задолженность по авансам, полученным за аренду торговых площадей и дополнительные услуги	<u>(1,008)</u>	<u>(975)</u>
	Задолженность по банковскому займу и процентов по нему	<u>(3,349,412)</u>	<u>(3,757,070)</u>
ТОО «Универсам Таугуль»	Дебиторская задолженность по временной финансовой помощи	<u>26,200</u>	<u>0</u>
ТОО КПК «Универсал»	Дебиторская задолженность по временной финансовой помощи	<u>0</u>	<u>26,200</u>

В финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2006г., включены следующие операции со связанными сторонами:

	2006	2005
Приобретение услуг у связанной стороны	-	-
Финансовая помощь	26,200	19,480
Обязательство, перешедшее при присоединении АО ТАУ ОРДА	<u>0</u>	<u>204,363</u>
	<u>26,200</u>	<u>223,843</u>

В 2005г. на основании передаточного акта при реорганизации Компании путём присоединения АО «ТАУ ОРДА» к Компании перешло обязательство перед Сарсеновым С. на сумму 204,363 тыс. тенге,

28 апреля 2006г. по тройственному договору данное обязательство в счет погашения части задолженности перед АО «КРТД Зангар» приняло на себя ТОО «Зангар групп».

Вознаграждение управляющему персоналу:

	2006	2005
Заработная плата и прочие краткосрочные вознаграждения	10,079	7,815

25. ВЫБЫТИЕ БИЗНЕСА

Компания являлась материнской компанией ТОО «Зангар Инжиниринг», ТОО «Зангар Секьюрити» 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.). Сумма инвестиций в размере 195 тыс. тенге была отнесена на расходы Компании.

26. ПЕНСИОННЫЕ ВЫПЛАТЫ

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

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. Компания не имела никаких дополнительных обязательств по пенсионным выплатам, медицинскому обслуживанию пенсионеров, страховым льготам или пенсионным компенсациям перед своими нынешними и бывшими работниками.

27. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

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

В декабре 2006 года Департаментом противопожарной службы г.Алматы (далее ДПС г.Алматы) подан иск о запрещении эксплуатации подвального помещения и первого этажа здания КРТД «Зангар». 18 января 2007 года вынесено решение об отказе в удовлетворении исковых требований ДПС г.Алматы.

**Условные обязательства налогового законодательства Республики Казахстан
(i) Неопределенность в интерпретации налогового законодательства, присущая Казахстану**

Компания подвержена влиянию факторов неопределенности при определении своих налоговых обязательств.

Налоговая система и налоговое законодательство Республики Казахстан действуют на протяжении сравнительно небольшого периода времени и подвержены частым изменениям и различным интерпретациям. Интерпретации данного законодательства руководством Компании, при применении его положений по отношению к деловым операциям Компании, могут отличаться от его интерпретаций соответствующими налоговыми органами и, как следствие, Компания может облагаться дополнительными налоговыми обязательствами, включая штрафы, пени, которые могут существенно влиять на финансовое состояние Компании, а так же результаты проводимых ею операций.

(ii) Период для доначисления налога

Период для доначисления налога налоговыми органами составляет пять лет после завершения соответствующего налогового периода в отношении всех налогов.

(iii) Условные дополнительные налоговые обязательства

По мнению руководства, Компания четко соблюдает положения налогового законодательства, применяемого к проводимым ею операциям, и, соответственно, не возникнет никакой вероятности доначисления налога. Тем не менее, по указанным выше причинам, остается риск того, что соответствующие правительственные органы могут интерпретировать условия налогового законодательства иначе. В результате могут возникнуть дополнительные налоговые обязательства. В силу разнообразия описанных выше факторов неопределенности, влияющих на оценку потенциальных дополнительных налоговых обязательств, руководство Компании не практикует оценку финансового влияния сумм дополнительных налоговых обязательств в виде пени и штрафов, начисление которых может подвергнуться Компания.

28. КОНЦЕНТРАЦИЯ ДЕЛОВОГО РИСКА

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

29. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

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

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

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

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

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

30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.

- 27 апреля 2007 года, согласно договора об оказании временной финансовой помощи б/н от 3 мая 2006 года, была перечислена оставшаяся сумма 45,000 тыс. тенге ТОО «Village “Tien-Shan”». 1 марта 2007 года было подписано дополнительное соглашение №1 об изменении графика погашения задолженности на даты с 01.10.2009г. по 03.06.2011г.
- 13 июня 2007 года был заключен договор подряда с ТОО «Вариант-S» на производство ремонтных работ здания Зангар на сумму 76,000 тыс. тенге.
- 21 февраля, 26 апреля и 25 июня 2007 года в соответствии с решениями собрания Совета директоров Компании была оказана благотворительная помощь Общественному объединению «Алматиночка АС» на общую сумму 30,000 тыс. тенге.

Подписано от имени руководства Компании
Президент АО КРТД "Зангар"

Ольга Рахманкулова

Главный бухгалтер

Антонина Бахмат