

УТВЕРЖДАЮ:
Зам. директора ТОО
Аудиторская компания «БУСАР»
Исабаева Б.З.
«25» июня 2008 года

Совету директоров и акционерам
АО «Оптово-розничное предприятие торговли»

Аудиторский отчет

Товарищество с ограниченной ответственностью «Аудиторская компания «БУСАР», действующее на основании Устава, Государственной лицензии Министерства финансов Республики Казахстан №0004, серии МФЮ-2 от 27 июня 2005 года на занятие аудиторской деятельностью, именуемое в дальнейшем «Аудиторская организация», в соответствии с Договором на проведение аудита от 14.05.2008 года, провело аудит консолидированного бухгалтерского баланса по состоянию на 31.12.2007 года Акционерного общества «Оптово-розничное предприятие торговли», именуемого в дальнейшем «Общество», и связанных с ним отчета о прибыли и убытках, отчета о движении денег и отчета об изменениях в капитале, за год, закончившийся на указанную дату.

Финансовая отчетность подготовлена и представлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности и находится в сфере ответственности руководства Общества. Нашей ответственностью является выражение мнения по данной финансовой отчетности на основе нашей аудиторской проверки.

За исключением изложенного в следующих абзацах, мы провели аудит в соответствии с Международными Стандартами Аудита, утвержденными в Республике Казахстан. Согласно этим стандартам, мы спланировали и провели аудиторскую проверку в целях получения разумной уверенности в том, что финансовые отчеты не содержат существенных искажений. Аудит включал проверку на основе проведения оценок, подтверждающих суммы и раскрытия информации в финансовой отчетности. Аудит также включал оценку применяемых бухгалтерских принципов и оценку представления финансовой отчетности в целом. Мы считаем, что наша аудиторская проверка является достаточным основанием для выражения нашего мнения.

Мы не наблюдали за проведением инвентаризации основных средств и товарно-материальных запасов по состоянию на 31 декабря 2007 года, поскольку эта дата предшествовала дате нашего назначения в качестве аудитора Общества.

В течение отчетного периода Общество осуществляло операции с компаниями, которые, по нашему мнению, могут быть связанными сторонами с Обществом. В ходе проведения аудита мы не имели возможности убедиться, являются ли данные компании связанными сторонами или нет. В связи с чем, мы не имели возможности определить, являются ли раскрытия операций и задолженностей по операциям со связанными сторонами по состоянию, и за год, завершившийся 31 декабря 2007 года, полными, в соответствии с требованиями МСФО 24

«Раскрытие информации о связанных сторонах».

По нашему мнению, за исключением возможного влияния операций со связанными сторонами, с учетом изложенного в предыдущем абзаце и в Примечаниях, являющихся неотъемлемой частью данного аудиторского отчета, финансовая отчетность во всех существенных аспектах дает достоверное отражение финансового положения Общества по состоянию на 31 декабря 2007 года, о результатах его деятельности и о движении денег Общества за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

25 июня 2008 г.
Аудитор

Алтаев Б.Ш.

(квалификационное свидетельство аудитора №00123)

«21» декабря 1994 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечание	2007	2006
Краткосрочные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	12	641,210	565,550
Краткосрочная дебиторская задолженность	11	2,229,746	550,436
Запасы	10	5,524,588	3,402,928
Текущие налоговые активы	13	1,831	142,474
Прочие краткосрочные активы	14	<u>34,627</u>	<u>5,263,557</u>
Итого краткосрочных активов		<u>8,432,002</u>	<u>9,924,946</u>
Долгосрочные активы			
Гудвилл	9	30,333	32,019
Инвестиционная собственность	8	153,610	153,610
Основные средства	5	1,482,338	516,642
Нематериальные активы	6	6,590	7,633
Прочие долгосрочные активы	7	<u>35,014</u>	<u>51,373</u>
Итого долгосрочных активов		<u>1,707,885</u>	<u>761,277</u>
Итого активы		<u>10,139,887</u>	<u>10,686,223</u>
Обязательства			
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные финансовые обязательства	19	3,941,542	1,077,307
Задолженность по дивидендам	23	207	144
Обязательства по налогам	17	7,036	5,254
Обязательства по другим обязательным платежам	18	4,734	2,759
Краткосрочная кредиторская задолженность	20	5,638,892	9,210,799
Прочие краткосрочные обязательства	22	249,532	98,574
Краткосрочные оценочные обязательства	21	<u>2,100</u>	<u>16,262</u>
Итого краткосрочных обязательств		<u>9,844,043</u>	<u>10,411,099</u>
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	16	24,521	48,872
Прочие долгосрочные обязательства			
Итого долгосрочных обязательств		<u>24,521</u>	<u>48,872</u>
Капитал			
Выпущенный капитал	15	43,600	43,600
Эмиссионный доход		0	0
Выкупленные собственные долевые инструменты		0	0
Резервы		149,621	149,692
В том числе: резервный капитал установленный			
Учредительными документами		533	603
Резерв на переоценку		149,088	149,089
Нераспределенный доход (непокрытый убыток)		<u>78,102</u>	<u>32,961</u>
Итого капитал		<u>271,323</u>	<u>226,252</u>
Итого капитал и обязательства		<u>10,139,887</u>	<u>10,686,223</u>

Подписано и разрешено к выпуску от имени АО "Оптово-розничное предприятие торговли"

Директор Ким И.П.

Главный бухгалтер Полторацкая В.П.

25 июня 2008 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

(в тысячах казахстанских тенге)

Главный бухгалтер

14 января 2008 года

	Примечание	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Доход от реализации товаров (работ, услуг)		18,661,623	13,198,545
Себестоимость реализованных товаров (работ, услуг)		<u>-16,236,963</u>	<u>-11,793,347</u>
Валовый доход	24	2,424,660	1,405,198
Прочие доходы	25	658,917	
Расходы по реализации	26	-871,122	-553,239
Административные затраты	27	-1,819,667	-793,730
Доходы (расходы) на финансирование		-155,480	0
Прочие операционные расходы	28	-132,745	-121,470
Обесценение гудвилла	29	-1,686	-1,686
Прибыль до налогов		102,877	-64,927
Расходы по подоходному налогу	30	-57,736	-13,599
Прибыль за период		<u>45,141</u>	<u>-78,526</u>

Подписано и разрешено к выпуску от имени АО «Оптовое-розничное предприятие торговли»

Директор

Ким И.П.

Главный бухгалтер

Полторацкая В.П.

25 июня 2008 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕГ, прямой метод
(в тысячах казахстанских тенге)

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Движение денег от операционной деятельности		
Поступление денежных средств	20,601,767	14,685,475
реализация товаров	20,029,705	14,380,657
предоставление услуг	293,413	292,478
авансы полученные	12,567	12,339
прочие поступления	266,082	0
Выбытие денежных средств	23,146,533	15,271,142
платежи поставщикам за товары и услуги	22,356,388	14,789,627
авансы выданные		47,682
выплаты по заработной плате	403,032	230,679
выплата вознаграждения по займам	151,690	27,950
корпоративный подоходный налог	34,090	3,151
другие платежи в бюджет	127,108	107,519
прочие выплаты	74,225	64,535
Чистая сумма денег от операционной деятельности	-2,544,765	-585,667
Движение денег от инвестиционной деятельности		
Поступление денежных средств:		12,012
реализация основных средств		12,012
прочие поступления		
Выбытие денежных средств:	284,010	146,435
приобретение основных средств и нематериальных активов	138,684	63,089
приобретение долгосрочных инвестиций		87
приобретение других долгосрочных активов	145,326	83,289
Чистая сумма денег от инвестиционной деятельности	-284,010	-134,423
Движение денег от финансовой деятельности		
Поступление денежных средств:	4,811,638	1,305,003
получение займов	4,811,638	1,305,003
прочие поступления		
Выбытие денежных средств:	1,907,203	242,446
погашение займов	1,907,203	242,446
прочие выплаты (дивиденды)		56
Чистая сумма денег от финансовой деятельности	2,904,435	1,062,557
Чистое изменение в деньгах и их эквивалентах	75,660	342,467
Деньги и их эквиваленты на начало года	565,550	223,083
Деньги и их эквиваленты на конец года	<u>641,210</u>	<u>565,550</u>

Подписано и разрешено к выпуску от имени АО «Оптивно-розничное предприятие торговли»

Директор

Ким И.П.

Главный бухгалтер
25 июня 2008 года

Полторацкая В.П.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

(в тысячах казахстанских тенге)

	<i>Уставный капита</i>	<i>Нераспреде нная прибыль</i>	<i>Резервн ый капита л</i>	<i>Дополнительно неоплаченный капитал</i>	<i>Итого собственного капитала</i>
Входящий остаток на 1.01.2007 года	43,600 0	32,961	603	149,088	226,252
Прибыль за период	0	45,141	-70		45,071
Всего доходы и расходы, признанные за период	0	45,141	-70		45,071
Исходящий остаток на 31.12.2007 года	43,600 0	78,102	533	149,088	271,323

Подписано и разрешено к выпуску от имени АО "Оптово-розничное предприятие торговли"

Директор

Ким И.П.

Главный бухгалтер

Полторацкая В.П.

25 июня 2008 года

(В тысячах Казахских тенге)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	7
1. Общие сведения об Обществе.....	9
Краткая историческая справка.....	9
Акционеры Общества.....	10
Лицензии.....	10
2. Основные принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности.....	11
Общие положения.....	11
Основы представления.....	11
Валюта измерения и представления отчетности.....	11
Принцип непрерывности.....	12
Метод начисления.....	12
Принципы консолидации.....	12
Масштаб консолидации.....	12
3. Обзор основных аспектов учетной политики.....	12
Дата утверждения.....	12
Признание и представление финансовых инструментов.....	13
Деньги и их эквиваленты.....	13
Операционная аренда.....	13
Налогообложение.....	13
Основные средства.....	13
Инвестиционная собственность.....	14
Нематериальные активы.....	14
Гудвилл.....	14
Товарно-материальные запасы.....	15
Пенсионные и прочие обязательства по выплатам.....	15
Условные обязательства.....	15
Признание доходов и расходов.....	15
4. Основные средства.....	15
5. Нематериальные активы.....	16
6. Незавершенное строительство.....	16
7. Инвестиционная собственность.....	17
8. Гудвилл.....	17
9. Запасы.....	17
10. Дебиторская задолженность по основной деятельности.....	17
11. Деньги и денежные эквиваленты.....	17
12. Текущие налоговые активы.....	18
13. Прочие краткосрочные активы.....	18
14. Собственный капитал.....	18
Уставный капитал.....	18
Нераспределенный доход (непокрытый убыток).....	18
15. Отложенные налоговые обязательства.....	18
16. Обязательства по налогам.....	19

(В тысячах Казахских тенге)

17.	Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам.....	19
18.	Краткосрочные Финансовые обязательства.....	20
19.	Краткосрочная кредиторская задолженность.....	20
20.	Краткосрочные оценочные обязательства.....	20
21.	Прочие краткосрочные обязательства.....	20
22.	Задолженность по дивидендам.....	20
23.	Валовой доход.....	20
24.	Расходы по реализации.....	21
25.	Административные расходы.....	22
26.	Прочие операционные расходы.....	23
27.	Обесценение гудвилла.....	23
28.	Расходы по подоходному налогу.....	24
29.	Политики по управлению рисками.....	24
	Текущая экономическая ситуация.....	24
	Валютный риск.....	24
	Риск ликвидности.....	24
	Риск связанный с движением денег	25

(В тысячах Казахских тенге)

1. Общие сведения об Обществе

Краткая историческая справка

Дата первичной регистрации ОАО «Оптово-розничное предприятие торговли» - 23 декабря 1993 года.

В соответствии с требованиями Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 года №415-ІІ, и в связи с приведением учредительных документов в соответствие с требованиями действующего законодательства, Открытое Акционерное Общество «Оптово-розничное предприятие торговли» было преобразовано в Акционерное Общество «Оптово-розничное предприятие торговли» (далее по тексту «Общество») и прошло государственную перерегистрацию в Управлении юстиции г.Алматы 04 августа 2003 года под регистрационным номером 4802-1910-АО (свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица бланк серии В №0106430).

Код по государственному классификатору ОКПО № 03837939 присвоен Обществу Управлением статистики г. Алматы 23.12.1993 года.

Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика с 30 декабря 1993 года под регистрационным номером налогоплательщика (РНН) 600800000379 (свидетельство налогоплательщика Республики Казахстан серия 60 № 0087126 от 18 августа 2003 года, выдано Налоговым комитетом по Турксибскому району г.Алматы от 18.08.2003г.)

В соответствии с Кодексом Республики Казахстан «О налогах и других обязательных платежах в бюджет (Налоговый кодекс)», Общество зарегистрировано в качестве плательщика налога на добавленную стоимость с 01 января 2002 года (свидетельство о постановке на учет по налогу на добавленную стоимость бланк серии 60305 № 0041576 выдано Налоговым комитетом по Турксибскому району г.Алматы 16 августа 2003 года).

Место нахождения Общества: Республика Казахстан, 050030, г. Алматы, Красногвардейский тракт, 418 «з».

Согласно Уставу, целью деятельности Общества является получение доходов.

Предметом деятельности Общества является:

- арендные, субарендные и лизинговые операции;
- проведение торгово-закупочных и заготовительных операций на договорной основе с предприятиями, организациями, кооперативами и отдельными гражданами;
- организация, создание и развитие производства продукции, товаров народного потребления, продуктов питания;
- осуществление связей с общественностью (паблик рилэйшнз);
- производство видеофильмов, рекламных и презентативных видеороликов и другой собственной продукции;
- оказание методической, посреднической и рекламной помощи и маркетинга предприятиям Республики Казахстан и зарубежным предприятиям, организациям, кооперативам и частным лицам;
- разработка и участие в реализации новых форм внешнеэкономической деятельности;
- экспорт произведенной продукции, работ, услуг, в том числе произведенных в результате совместной деятельности с другими юридическими лицами;
- создание в установленном порядке совместных предприятий как на территории Республики Казахстан, так и за ее пределами;

(В тысячах Казахских тенге)

- справочно-информационное обслуживание;
- проведение маркетинговых и социологических исследований;
- строительство и открытие собственных магазинов;
- осуществление коммерческой деятельности и экспортно-импортных операций по приобретению и реализации продукции и товаров народного потребления;
- проведение выставок, выставок - продаж, аукционов собственной продукции и продукции организаций Республики Казахстан и зарубежных организаций, состоящих в договорных отношениях;
- организация и ведение торговых операций, в том числе за валюту, оптовых и розничных, в том числе комиссионных;
- осуществление внешнеэкономической деятельности в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- операции и работа с недвижимостью;
- установление и расширение экономических, научно-технических и культурных связей с другими государствами, международными организациями и компаниями;
- разработка и поэтапная реализация программ по развитию бизнеса и торговли;
- разработка и приобретение новейших технологий, установление деловых связей с зарубежными партнерами;
- консалтинговые услуги по организационным, финансово-экономическим и правовым вопросам;
- организация спортивно-оздоровительной работы;
- транспортное обслуживание (перевозка сырья, людей и товаров);
- иная деятельность, не запрещенная действующим законодательством Республики Казахстан.

Виды деятельности, лицензирование которых предусмотрено действующим законодательством Республики Казахстан, Общество осуществляет после получения в установленном порядке лицензии на соответствующий вид деятельности.

Акционеры Общества

Согласно выписке из реестра держателей ценных бумаг по состоянию на 01 января 2007 года и на 01 апреля 2008 года акционерами Общества являются:

<u>Наименование акционера</u>	<u>Фактическое место нахождения</u>	<u>Доля в уставном капитале%</u>
-------------------------------	-------------------------------------	----------------------------------

Компания «Мадеро Лимитед»	Белиз Сити, 60 Маркет сквеар, а/я 364	98,4
---------------------------	---------------------------------------	------

Привилегированные именные акции в количестве 3,494 экземпляров на сумму 698,800 тысяч тенге размещались среди акционеров Общества.

Лицензии

Общество осуществляет лицензируемые виды деятельности на основании следующих документов:

- Государственная лицензия №0000073, выданная Агентством таможенного контроля Республика Казахстан 23 октября 2004 года на учреждение склада временного хранения. Особые условия действия лицензии: склад открытого типа, общая площадь 4400 кв.м.

(В тысячах Казахских тенге)

- Государственная лицензия №0000034, выданная Комитетом таможенного контроля Министерства финансов Республика Казахстан 15 сентября 2006 года на учреждение таможенного склада. Особые условия действия лицензии: склад открытого типа, общая площадь 1000 кв.м.
- Разрешение на природопользование серия А-15-7 №0068698 от 30 декабря 2006 года, выданное Министерством охраны окружающей среды Республики Казахстан. Предоставляется право: производить выбросы загрязняющих веществ в объемах, не превышающих 1,4603 т/г (приложение 1); производить сбросы загрязняющих веществ в объемах, не превышающих 0,0 т/г (приложение 2); производить размещение отходов и продуктов в объемах, не превышающих 41,0 т/г (приложение 3). Срок действия с 01.01.2007 года по 31.12.2007 года.

2. Основные принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности

Общие положения

Консолидированная финансовая отчетность Общества на 31 декабря 2007 года включает АО «Оптово-розничное торговое предприятие», а также дочернюю компанию, созданную в форме товарищества с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Республики Казахстан, в котором Общество управляет 100% долей участия в его уставном капитале, имеющих право голоса, над которым оно может осуществлять контроль или получать выгоду благодаря своей возможности контролировать его корпоративную финансовую и хозяйственную политику (вместе «Группа»).

Указанная доля участия появилась в консолидированной финансовой отчетности в 2006 году в связи с ее приобретением.

Информация о дочерней компании, входящих в Группу.

	<u>Дата</u> <u>приобретения</u>	<u>Дата</u> <u>образования</u>	<u>Доля участия в</u> <u>уставном капитале</u>	<u>Основной вид</u> <u>деятельности</u>
ТОО «Компания Риалтек»	29.11.2005	23.06.2003	100 %	торговая, производственная деятельность

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), опубликованными Комитетом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (КМСФО).

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» Обществом была составлена консолидированная финансовая отчетность группы, включающая в себя отчетность дочерней организации, с 100% участием, Товарищества с ограниченной ответственностью «Компания Риалтек». В связи с тем, что контроль над дочерней организацией ТОО «Компания Риалтек» осуществляется с 01.01.2006 года, отчетность дочерней компании консолидируется за 2007 год.

Группа ведет учетные записи в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан способом двойной записи в соответствии с Рабочим планом счетов бухгалтерского учета.

Основы представления

Финансовая отчетность подготовлена на основе справедливой стоимости для основных средств.

Валюта измерения и представления отчетности

(В тысячах Казахских тенге)

Элементы финансовой отчетности Общества оцениваются и отчеты по ним ведутся в национальной валюте Республики Казахстан - тенге (функциональная валюта). Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту на день совершения операции. На каждую отчетную дату и на день совершения операции остатки по денежным (монетарным) статьям пересчитываются в соответствии с МСФО 21, в результате чего образуется курсовая разница, которая относится на доход (расход) отчетного периода. На 31.12.2007 года - 120.30 тенге за 1 доллар США.

Принцип непрерывности

Прилагаемая финансовая отчетность Группы была составлена на основе принципа непрерывности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств в ходе нормальной деятельности.

Метод начисления

Консолидированная финансовая отчетность, за исключением информации о движении денег, составляется согласно методу начисления (операции и события признаются тогда, когда они произошли (а не по мере поступления или выплаты денежных средств или их эквивалентов) и регистрируются в учетных регистрах и представляются в финансовой отчетности тех периодов, к которым они относятся). Расходы признаются в отчете о прибылях и убытках на основе непосредственного сопоставления между понесенными затратами и заработанными конкретными статьями дохода (концепция соотнесения). Доход признается при получении экономических выгод, связанных со сделкой, и возможности достоверно оценить сумму дохода.

Принципы консолидации

Активы, обязательства и статьи собственного капитала консолидируемых компаний постатейно суммируются, а соответствующие инвестиции исключаются путем зачета против принадлежащей Группе доли их собственного капитала.

Все существенные внутригрупповые обороты, остатки, а также нерезализованная прибыль и убытки при консолидации исключаются.

Масштаб консолидации

Приобретенные компании учитываются по методу приобретения. Соответственно, результаты работы приобретенных компаний включаются в консолидированную финансовую отчетность с даты их приобретения.

3. Обзор основных аспектов учетной политики

Дата утверждения

Учетная политика разработана согласно требованиям Закона Республики Казахстан «О бухгалтерском учете и финансовой отчетности» от 28.02.2007 г., международных стандартов финансовой отчетности и нормативных правовых актов Министерства финансов Республики Казахстан и других государственных органов, регулирующих систему бухгалтерского учета и финансовой отчетности в Республике Казахстан. Учетная политика применяется для индивидуальной и консолидированной финансовой отчетности Группы.

Признание и представление финансовых инструментов

(В тысячах Казахских тенге)

Группа признает финансовые активы и обязательства в своём бухгалтерском балансе тогда и только тогда, когда она становится участником соответствующего договора по инструменту. Финансовые активы и обязательства отражаются с использованием принципа учета на дату операции.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по себестоимости, которая представляет собой справедливую стоимость полученного или уплаченного денежного выражения сделки, включая или вычитая затраты, связанные с совершением сделки. При первоначальном учете любой доход или убыток признается в отчете о доходах и расходах текущего периода. Принципы отражение последующей переоценки финансовых активов и обязательств раскрываются ниже в описании соответствующих финансовых инструментов.

В балансе обязательства разделены на краткосрочные и долгосрочные в соответствии с МСФО 1 «Представление финансовой отчетности». Краткосрочные обязательства включают обязательства со сроком погашения до одного года.

Деньги и их эквиваленты

Деньги и эквиваленты состоят из наличных средств, средств на текущих счетах в банках второго уровня.

Операционная аренда

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Общая сумма платежей по операционной аренде отражается как расходы, на основании линейного метода исходя из срока аренды, и включена в административные и операционные расходы.

Налогообложение

Текущие расходы по подоходному налогу рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Отложенные налоги возникают в связи с временными разницеми между балансовой стоимостью активов и обязательств в финансовом и налоговом учете, консолидацией финансовой отчетности, а также переносом налоговых убытков на будущие периоды.

Сумма отложенного налога пересматривается на каждую отчетную дату и рассчитывается по ставкам в соответствии с налоговым законодательством, действовавшим на дату составления бухгалтерского баланса.

Другие виды налогов включаются в статью прочих операционных налогов в отчете о доходах и расходах.

Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации (износа) и накопленных убытков от обесценения. Начисление износа начинается с месяца, следующего за месяцем ввода в эксплуатацию объектов основных средств. Износ рассчитывается линейным методом исходя из срока полезного использования основных средств:

(В тысячах Казахских тенге)

	<u>Годы</u>
Здания и сооружения	67-100
Транспортные средства	14
Машины и оборудование	6-10
Компьютеры и компьютерное оборудование	3,3
Мебель для офиса	10-15
Прочие основные средства	6-10

Земля не амортизируется.

Балансовая стоимость основных средств анализируется на каждую отчетную дату на предмет возможного превышения отраженной в учете суммы над их расчетной стоимостью реализации. Если подобное превышение установлено, стоимость активов списывается до суммы реализации. Поправка на снижение стоимости относится на расходы в соответствующем периоде и включается в состав административных и операционных расходов.

Расходы на текущий и капитальный ремонт отражаются в отчете о доходах и расходах в составе административных и операционных расходов.

Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность включает земельные участки и расположенные на них здания, являющиеся собственностью Группы для получения дохода от аренды. Объекты инвестиционной собственности не используются Группой в производстве или реализации товаров (услуг) или в административных целях, для продажи в ходе обычной деятельности.

Объекты инвестиционной собственности оцениваются по первоначальной стоимости, т.е. по справедливой стоимости предоставленной за него компенсации, включая затраты по сделке.

После первоначального признания объекты инвестиционной собственности учитываются по справедливой стоимости. Прибыль или убыток от изменения справедливой стоимости инвестиционной собственности относится на прибыль или убыток за тот период, в котором они возникли. Определение справедливой собственности осуществляется на конец отчетного периода путем проведения оценки независимым оценщиком на основе заключенного договора.

Нематериальные активы

Нематериальные активы состоят из лицензий на право занятием различными видами деятельности.

Нематериальные активы амортизируется по линейному методу в течение 50 лет.

Возмещаемая сумма, а также период и метод амортизации пересматриваются ежегодно. Амортизация относится на соответствующие статьи отчета о доходах и расходах.

Гудвилл

Гудвилл (деловая репутация), возникший при приобретении и консолидации компаний, признается при соответствии определению и критериям признания в соответствии с МСФО 38. Первоначально гудвилл оценивается по стоимости приобретения. Стоимость деловой репутации (гудвилла) переоценивается регулярно на основании показателей возможного обесценения и, при необходимости, списываются. На конец 2007 года Руководство Группы определило, что обесценение гудвилла составило 5% от первоначальной стоимости.

(В тысячах Казахских тенге)

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшему значению из себестоимости и чистой стоимости реализации.

Товарно-материальные ценности (запасы) приходятся на баланс по первоначальной стоимости, включающей цену покупки, таможенные пошлины и прочие невозмещаемые налоги, импортные пошлины, в том числе налог на добавленную стоимость, транспортные, транспортно-экспедиторские расходы,

При передаче в эксплуатацию и выбытии товарно-материальных ценностей (запасов) списание производится по методу средневзвешенной стоимости.

Пенсионные и прочие обязательства по выплатам

В соответствии законодательством Республики Казахстан Группа переводит в пенсионные фонды пенсионные взносы, рассчитываемые и удерживаемые в размере 10% от доходов работников.

Группа производит начисление резервов по отпускам работников в размере соответствующей компенсации. Данные резервы отражаются в составе расходов того периода, когда у работника возникает право на отпуск. Уменьшение сформированных резервов по отпускам осуществляется при фактическом использовании работником своего отпуска.

Помимо этого, Группа не имеет обязательств по пенсионным выплатам или значительным компенсациям.

Условные обязательства

Условные обязательства отражаются в финансовой отчетности только в том случае, когда в связи с погашением таких обязательств ожидается отток ресурсов, величина которых может быть определена с достаточной степенью точности. Условные активы не отражаются в финансовой отчетности, но подлежат раскрытию в случаях, когда получение экономической выгоды является вероятным в значительной степени.

Признание доходов и расходов

Доход от реализации, за исключением внутригрупповых продаж, представляет собой реализацию продукции, товаров и предоставление услуг другим сторонам, по цене, исключающей скидки, возвраты и налог на добавленную стоимость.

В рамках Группы доход от реализации признается, когда существуют убедительные доказательства осуществления сделки, товар доставлен, сумма сделки может быть определена, и получение оплаты вероятно.

Доход от реализации услуг признается в зависимости от степени завершенности сделки на дату составления финансовой отчетности (но только в том случае, если конечный результат может быть надежно оценен).

4. Основные средства

Остатки по счетам основных средств представлены следующим образом:

(В тысячах Казахских тенге)

	<u>Земля</u>	<u>Здания и сооружения</u>	<u>Машины и оборудование</u>	<u>Транспортные средства</u>	<u>Прочие</u>	<u>Всего</u>
2007 год						
Первоначальная стоимость						
стоимость на 1.01.2007 г.	50,711	321,427	128,206	44,389	168,674	713,408
приобретено в результате покупки доли						
приобретено	702	739,574	52,060	26,737	144,584	963,657
переоценка (+,-)						
выбыло (-)			30,136	12,928	52,882	95,947
стоимость на 31.12.2007 г.	51,413	1,061,002	150,130	58,198	260,376	1,581,118
Износ (-)						
накопленный износ на 1.01.2007 г.		2,088	16,564	4,291	17,348	
40,291						
приобретено в результате покупки доли						
начислен износ за 2007 год		5,302	14,650	7,652	36,568	64,171
списан износ в связи с ликвид. ОС и реализ.		1,487	744		3,450	5,682
износ на 31.12.2007 г.		5,902	30,470	11,943	50,465	98,780
Остаточная стоимость на 31.12.2007 г.	51,413	1,055,100	119,660	46,255	210,271	1,482,338

5. Нематериальные активы

Движение по счетам нематериальных активов представлено следующим образом:

	<u>Лицензии</u>	<u>Программное обеспечение</u>	<u>Всего</u>
Первоначальная стоимость			
стоимость на 1.01.2007 г.	7,209		7,209
приобретено	1,389	228	1,618
стоимость на 31.12.2007 г.	8,598	228	8,826
Износ (-)			
накопленный износ на 1.01.2007 г.	1,411		1,411
начислен износ за 2007 год	720	105	825
износ на 31.12.2007 г.	2,131	105	2,236
Остаточная стоимость на 31.12.2007 г.	6,467	123	6,590

6. Незавершенное строительство

В составе незавершенного строительства на конец отчетного периода учитываются:

	<u>2007 год</u>
Ангар на Курмангазы	8,700
Здание бизнес-центра	26,314
итого	35,014

(В тысячах Казахских тенге)

Завершение строительства планируется в течение 2008 года.

7. Инвестиционная собственность**Инвестиционная собственность**

Стоимость на 01.01.2007 г.	153,610
Стоимость на 31.12.2007 г	153,610

8. Гудвилл

На момент приобретения ТОО «Компания Риалтек» в связи с превышением стоимости приобретения над чистой стоимостью активов приобретаемых компаний образовался гудвилл, который включен в консолидированную финансовую отчетность. На конец 2007 года по оценкам руководства Группы обесценение гудвилла составило 5 %.

ТОО «Компания Риалтек»,
100%
01.01.2007

Гудвил на 01.01.2007 г.	32,019
Обесценение Гудвила, в %	5 %
Обесценение Гудвила, тенге	1,686
Гудвил на 31.12.2007 г.	<u>30,333</u>

9. Запасы

Движение по счетам учета товарно-материальных запасов представлено следующим образом:

	<u>Сырье и материалы</u>	<u>Товары</u>	<u>Готовая продукция</u>	<u>Итого</u>
Стоимость на 01.01.2007 г.	438,000	2,298,882	666,423	3,403,304
Приобретено	4,609,946	17,123,238	2,630,504	24,363,686
Выбыло (-)	3,730,834	15,629,614	2,881,954	22,242,402
Переведено в НЗС				
Стоимость на 31.12.2007 г.	1,317,110	3,792,505	414,972	5,524,588

10. Краткосрочная дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность по основной деятельности

	<u>2007 год</u>
Краткосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	2,229,959
Резерв по сомнительным требованиям	(213)
Итого дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	2,229,746

11. Деньги и денежные эквиваленты

Деньги и денежные эквиваленты включают:

(В тысячах Казахских тенге)

	<u>2007 год</u>
Денежные средства в кассе в тенге	127,684
Денежные средства на текущих банковских счетах в тенге	513,526
Деньги и денежные эквиваленты	641,210

12. Текущие налоговые активы

Текущие налоговые активы включают следующие виды налогов:

	<u>2007 год</u>
Корпоративный подоходный налог	1,538
Налог на транспортные средства	87
Налог на имущество	157
Земельный налог	<u>49</u>
Итого налоговые активы	1,831

13. Прочие краткосрочные активы

	<u>2007 год</u>
Страхование	2,311
Авансы, выплаченные под выполнение работ	8,157
Прочая дебиторская задолженность	<u>24,159</u>
Итого прочая дебиторская задолженность	34,627

14. Собственный капитал

	<u>2007 год</u>
Оплаченный Уставный капитал	43,600
Резервы	149,621
Нераспределенный доход (непокрытый убыток)	<u>78,102</u>
Итого собственный капитал	<u>271,323</u>

Уставный капитал

На конец отчетного периода размер объявленного и оплаченного уставного капитала составлял 43,600 тыс. тенге.

Нераспределенный доход (непокрытый убыток)

На начало 2007 года сумма нераспределенной прибыли составила 32,961 тыс. тенге. В течение 2007 года Группа получила доход в сумме 45,141 тыс. тенге. На конец 2007 года сумма нераспределенной прибыли составила 78,102 тыс. тенге

15. Отложенные налоговые обязательства

Расчет отложенного налога был произведен в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» (пересмотренный) методом обязательств по балансу.

Согласно действующему налоговому законодательству Республики Казахстан ставка подоходного налога для организаций в 2007 году составляла 30%, за исключением доходов от операций с государственными ценными бумагами и агентскими облигациями, доходы по которым не подлежат налогообложению.

Обязательство по отложенному налогу

(В тысячах Казахских тенге)

	<u>Балансовая стоимость</u>	<u>Налоговая база</u>	<u>Разница в балансе</u>	<u>Налог</u>
2007 год				
1 Основные средства (амортизация)	8,843	90,011	(81,167)	(24,350)
Итого	8,143	90,011	(81,167)	(24,350)

Движение по счету отложенного налога по каждому виду временных разниц

	<u>На начало периода</u>	<u>движение на СК</u>	<u>движение на фин.результат</u>	<u>на конец периода</u>
2007 год				
1 Основные средства	55,781		-24,350	31,431
2 НМА	484			484
3 резерв по отпускам	-6,499			-6,499
4 налоги	-895			-895
	<u>48,872</u>		<u>-24,350</u>	<u>24,521</u>

Движение обязательств по отложенному налогу

Остаток на 01.01.2007 года	48,872
Изменения в СК	
Отчет о прибылях и убытках (балансирующая цифра)	<u>-24,350</u>
Остаток на 31.12.2007 года	<u>24,521</u>

Примечание к Отчету о прибылях и убытках

Текущие налоги	33,386
Отложенные налоги	<u>(24,350)</u>
	<u>57,736</u>

Казахстанское законодательство в отношении налогов, валютного контроля и таможенных пошлин является предметом различных толкований и изменений, которые могут происходить достаточно часто. Толкование руководством такого законодательства применительно к сделкам и деятельности Группы может быть оспорено соответствующими региональными или государственными органами. Налоговые периоды остаются открытыми для налоговой проверки в течение трех календарных лет, предшествующих проверяемому году.

Руководство Группы считает, что по состоянию на 31 декабря 2007 года его понимание соответствующего законодательства является надлежащим и, скорее всего позиции Группы по налогам, таможенным пошлинам будут подтверждены.

16. Обязательства по налогам

Текущие налоговые обязательства включают следующие виды налогов:

	<u>2007 год</u>
Социальный налог	3,884
Налог на имущество	2,513
Прочие обязательства по налогам	<u>639</u>

(В тысячах Казахских тенге)

Итого налоги к уплате	7,036
------------------------------	--------------

17. Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам

В составе обязательств учитываются обязательства по обязательным пенсионным отчислениям.

18. Краткосрочные Финансовые обязательства

В составе краткосрочных финансовых обязательств учтены краткосрочные банковские займы.

19. Краткосрочная кредиторская задолженность

Краткосрочная кредиторская задолженность включает:

	<u>2007 год</u>
Краткосрочная задолженность по оплате труда	3,299
Счета к оплате	<u>5,635,593</u>
Итого прочая кредиторская задолженность	<u>5,638,892</u>

20. Краткосрочные оценочные обязательства

В составе резервов показаны оценочные текущие обязательства по отпускам работников.

21. Прочие краткосрочные обязательства.

	<u>2007 год</u>
Авансы полученные под поставку ТМЗ	249,075
Прочие	<u>457</u>
Итого прочая кредиторская задолженность	<u>249,532</u>

22. Задолженность по дивидендам

Задолженность по дивидендам состоит из начисленных, но не выплаченных дивидендов, по привилегированным акциям.

23. Валовой доход

	<u>2007 год</u>
Услуги по аренде	189,985
Материалы	3,238
прочие	308,098
Рализация товара	18,470,366
Скидка	1,368
Возврат товара	(449,260)
Услуги по перевозке	261
Услуги СВХ	<u>137,567</u>
	<u>18,661,623</u>
Себестоимость реализованных товаров	(16,236,963)

(В тысячах Казахстанских тенге)

Валовой доход	<u>2,424,660</u>
---------------	-------------------------

24. Расходы по реализации

В составе расходов по реализации учтены следующие затраты:

	2007
Стандарт подключение	18
Амортизация ОС	3,749
Аренда автотранспорта	443
Аренда земли	984
Аренда имущества	907
Аренда помещений	325,333
Аудиторские, консультационные услуги	6,812
Горячая вода	127
ГСМ	12,298
Зарплата	32,724
Инкассаторские услуги	5,781
Инф. обслуживание базы данных	27
Использование товарного знака	2,943
Канализация	29
Канцелярские товары, бланки	349
Налог на имущество	1,703
Налог на окружающую среду	135
Налог на размещение наружной рекламы	16,538
Налог на транспорт	350
Обслуживание сигнализационного оборудования	1,614
Общ и адм. затраты	22,002
Отопление	3,349
Охрана	2,265
Плата за использование радиочастотного спектра	1
Погрузочно-разгрузочные работы	44
Подписка	6
Почтовые и курьерские услуги	14
Расходы по реализации - прочие	3,022
Реклама	3,744
Рекламные услуги	231,526
Ремонтные услуги	32,099
Содержание автотранспорта	430
Содержание зданий	167
Социальное страхование	836
Социальный налог	4,275
Списание материалов	8,188
Страхование автотранспорта	1,479
Страхование груза	12,935
Страховая премия	1,049
Суточные	9
Текущий ремонт арендованных ОС	2,331
Тех.обслуживание офисной техники	365
Тех.обслуживание реализуемых товаров	343
Транспортные услуги	79,928
Услуги банка	5,248
Услуги коммунальные	11,382
Услуги по гарантийному ремонту техники	3,137
Услуги по подбору персонала	146

(В тысячах Казахстанских тенге)

Услуги по установке сложнобытовой техники	3,233
Услуги связи	8,537
Хоз. нужды	5,346
Холодная вода	150
Членские взносы	363
Экспертиза	237
Электроэнергия	10,072
Итого	871,122

25. Административные расходы

В составе административных расходов учтены следующие затраты:

	<u>2007</u>
Авиапроезд	903
Амортизация НМА	774
Амортизация ОС	58,193
Аренда автотранспорта	5,271
Аренда земли	3,283
Аренда имущества	57
Аренда помещений	117,728
Агентское вознаграждение за перерегистрацию абонентов	13,288
ГСМ	8,709
Горячая вода	20
Гос.пошлина	43
Ж/д отправка товара	14,809
Ж/д проезд	646
Зарплата	411,518
Инкассаторские услуги	1,660
Использование товарного знака	268
Канцелярские товары, бланки	2,376
Канализация	2
Коммунальные расходы общие	191
Компенсация	4
Маркетинговые услуги	7,930
Налог на имущество	7,518
Налог на размещение наружной рекламы	5,416
Налог на транспорт	245
Налог на окружающую среду	175
Налоги начисленные	2,414
Нотариальные услуги	48
Общие и административные затраты	314,511
Обслуживание сигнализационного оборудования	209
Отопление	856
Оформление ГТД	29
Охрана	16,124
Пени, штрафы	2,663
Плата за использование радиочастотного спектра	117
Плата за пользование программным обеспечением	791
Почтовые и курьерские услуги	693
Погрузочно-разгрузочные работы	600
Подписка	233
Проживание	181
Расходы по офису	932

(В тысячах Казахстанских тенге)

Расходы по реализации прочие	176
Рекламные услуги	196,123
Ремонтные услуги	2,582
Сбор за государственную регистрацию	58
Сертификация	13
Содержание автотранспорта	1,483
Содержание зданий	88
Списание материалов	344,035
Страхование автотранспорта	43
Социальное страхование	10,283
Социальный налог	52,033
Страховая премия	292
Суточные	1,967
Текущий ремонт арендованных ОС	1,950
Тех.обслуживание офисной техники	747
Тех. обслуживание реализуемых товаров	5,039
Транспортные услуги	1,095
Услуги банка	46,025
Услуги ж/д тупика	83,929
Услуги испытания	1
Услуги коммунальные	957
Услуги переводчика	117
Услуги по гарантийному ремонту техники	797
Услуги по подбору персонала	668
Услуги по подготовке кадров	759
Услуги по установке сложнбытовой техники	18,592
Услуги по хранению контейнеров	860
Услуги связи	13,885
Услуги ТВ	68
Участие в выставке	396
Хоз.нужды	3,973
Холодная вода	18
Членские взносы	610
Штрафы, пени в бюджет	337
Экспертиза	205
Электроэнергия	10,630
Резерв по отпускам	17,400
Итого	1,819,667

26. Прочие операционные расходы

В составе прочих операционных расходов учтено:

	<u>2007</u>
Прочие	69,411
Скидка	129,407
Суммовая разница	<u>72,749</u>
Итого	<u>132,745</u>

27. Обесценение гудвилла

(В тысячах Казахских тенге)

ТОО «Компания Риалтек», 100%

Гудвилл на дату покупки	33,705
Обесценение Гудвила, %	5 %
Обесценение Гудвила, тыс. тенге	<u>3,372</u>
Гудвилл на конец 2007года	<u>30,333</u>

28. Расходы по подоходному налогу

	<u>2007</u>
Текущие налоги	33,386
Отложенные налоговые обязательства	<u>24,350</u>
Итого	57,736

29. Политики по управлению рисками**Текущая экономическая ситуация**

Казахстанская экономика, хотя и имеет рыночный статус, продолжает демонстрировать определенные характеристики, присущие экономике переходного периода. В прошлом эти характеристики включали отсутствие ликвидности на рынке капитала. На продолжающийся успех и стабильность казахстанской экономики будут оказывать существенное влияние продолжающиеся действия Правительства в отношении реформ государственного регулирования, юридических и экономических реформ.

Деятельность Группы подвержена экономическим, политическим и социальным рискам, присущим ведению бизнеса в Республике Казахстан. В результате, неопределенность развития ситуации может повлиять на результаты Группы, восстанавливаемость ее активов и способность Группы обслуживать или погашать свои обязательства по мере наступления срока их погашения.

Основными рисками, присущими деятельности Группы являются риски, связанные с ликвидностью, валютными рисками, изменениями цен на недвижимое имущество, операционные риски. Ниже приведено описание политик Группы в отношении управления рисками.

Валютный риск

Группа подвержена риску, возникающему вследствие колебаний в действующих обменных курсах иностранной валюты, так в отчетном периоде Группой проводились операции в иностранной валюте.

Риск ликвидности

Риск, связанный с ликвидностью это риск того, что Группа может столкнуться с трудностями при привлечении средств, необходимых для удовлетворения всех требований по обязательствам, связанным с финансовыми инструментами. Риск ликвидности может возникнуть вследствие невозможности быстро реализовать финансовый актив по его

(В тысячах Казахских тенге)

справедливой стоимости. Способность Группы погашать свои обязательства зависит от ее способности реализовывать активы на эквивалентную сумму в течение того же периода времени.

Руководство Группы обеспечивает наличие достаточных средств для удовлетворения всех требований по обязательствам по мере наступления срока их погашения.

Риск, связанный с движением денег

Риск, связанный с движением денег, это риск того, что будущее движение денег, связанное с денежными финансовыми инструментами, будет изменяться в объеме. Руководство обеспечивает наличие достаточных средств для исполнения обязательств по мере их возникновения.

Руководство Общества считает, что любые возможные колебания будущего движения денег, связанные с финансовыми инструментами, не окажут существенного влияния на финансовое положение Общества.

Руководство Общества не считает, что по состоянию на 31 декабря 2007 года существуют какие-либо значимые вопросы, которые потребовали бы внесения корректировок в финансовую отчетность во избежание искажений.

Аудитор

Алтаев Б.Ш.