

Акционерное Общество «С.А.С.»

Финансовая отчетность и аудиторский отчет

На 31 декабря 2008 года.

Содержание

Аудиторский отчет.....3

Финансовая отчетность

Бухгалтерский баланс.....5

Отчет о прибылях и убытках.....6

Отчет об изменении в собственном капитале.....7

Отчет о движении денежных средств.....8

Примечания к финансовой отчетности.....9

Утверждаю _____
Генеральный директор Нургазиев Т.Е.
(государственная лицензия МФ2 №0000034 от 15.05.2008г.)

Аудиторский отчет
Международной аудиторской компании ТОО УНУ «САПА-КОНСАЛТИНГ».

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Акционерного общества «С.А.С.» (далее по тексту «Компания»), которая включает в себя бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2008 года и отчет о прибылях и убытках, а так же 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 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.

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 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 аудиторские доказательства являются достаточными и соответствующими для предоставления основы для выражения мнения аудитора.

По нашему мнению, финансовая отчетность, с оговорками, вызванными ограничением объема наших работ в отношении остатков запасов и основных средств (мы не наблюдали за процессом инвентаризации) представляет достоверно во всех существенных аспектах, финансовое положение Компании на 31 декабря 2008 года и результаты её деятельности и движение денежных средств за год, истекший на указанную дату в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

Аудитор:

Т.Е.Нургазиев

Квалификационное свидетельство № 0318

От 02 мая 1997 года.

Руководитель группы:

Э.А.Алгазиева

Дата «18» марта 2009 года.

РК, г. Алматы, мкр-н Мамыр-4, дом 14.

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

<i>В тысячах тенге</i>		2008	2007
	Прим.		
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Инвестиционная недвижимость	4	3 302 362	2 771 311
Основные средства	5	109 125	130 491
Нематериальные активы	6	603	468
Долгосрочная дебиторская задолженность	7	1 565 145	2 159 757
		4 977 235	5 062 027
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы	8	6 578	7 423
Предоплата по подоходному налогу		47	47
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	45 750	38 956
Налоговые активы		1 159	9 433
Авансы выданные		10 485	21 775
Прочие текущие активы	10	4 554	5 340
Денежные средства	11	118 617	140 149
		187 190	223 123
ИТОГО АКТИВЫ		5 164 425	5 285 150
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Уставный капитал	12	887 080	887 080
Нераспределенный доход		1 130 082	564 657
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		2 017 162	1 451 737
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные финансовые обязательства	13	2 222 387	2 932 911
Отложенные налоговые обязательства	14	91 069	50 169
		2 313 456	2 983 080
Текущие обязательства			
Торговая кредиторская задолженность		5 243	8 320
Обязательства по налогам		-	185
Краткосрочные финансовые обязательства	15	749 255	757 374
Авансы полученные		79 289	84 434
Прочие текущие обязательства	16	20	20
		833 807	850 333
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		5 164 425	5 285 150

Финансовая отчетность была утверждена руководством 18 марта 2009 года и от имени руководства ее подписали:

Президент

Шаймуратов А.М.

Главный бухгалтер

Курдашева Г.Г.

Примечания на страницах с 9 по 22 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОТЧЕТ О ДОХОДАХ И РАСХОДАХ

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2008	2007
Доход от реализации продукции	17	1 790 652	1 622 698
Себестоимость реализованной продукции		-	-
Валовой доход		1 790 652	1 622 698
Общие и административные расходы	18	(917 076)	(825 080)
Финансовые расходы	19	(396 991)	(458 746)
Прочие доходы (расходы), нетто	20	129 740	(2 965)
(Убыток) / доход до учета подоходного налога		606 325	335 907
Расходы по подоходному налогу	21	40 900	50 169
(Убыток) / доход за год		565 425	285 738
Доля меньшинства			
(Убыток) / доход за год		565 425	285 738

Примечания на страницах с 9 по 22 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

<i>В тысячах тенге</i>	Примечания	Капитал материнской организации			Доля меньшинства	Итого капитал
		Уставный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего	
Сальдо на 1 января 2008 года		887 080	-	564 657	1 451 737	1 451 737
Влияние изменений учетной политики		-	-	-	-	-
Пересчитанное сальдо		887 080	-	564 657	1 451 737	1 451 737
Прибыль / убыток от переоценки активов		-	-	-	-	-
Хеджирование денежных потоков		-	-	-	-	-
Курсовые разницы от зарубежной деятельности		-	-	-	-	-
Прибыль / убыток за период		-	-	565 425	565 425	565 425
Дивиденды		-	-	-	-	-
Эмиссия акций		-	-	-	-	-
Выкупленные собственные долевые инструменты		-	-	-	-	-
Сальдо на 31 декабря 2008 года		887 080	-	1 130 082	2 017 162	2 017 162
Сальдо на 1 января 2007 года		887 080	-	278 919	1 165 999	1 165 999
Влияние изменений учетной политики		-	-	-	-	-
Пересчитанное сальдо		887 080	-	278 919	1 165 999	1 165 999
Прибыль / убыток от переоценки активов		-	-	-	-	-
Хеджирование денежных потоков		-	-	-	-	-
Курсовые разницы от зарубежной деятельности		-	-	-	-	-
Прибыль / убыток за период		-	-	285 738	285 738	285 738
Дивиденды		-	-	-	-	-
Эмиссия акций		-	-	-	-	-
Выкупленные собственные долевые инструменты		-	-	-	-	-
Сальдо на 31 декабря 2007 года		887 080	-	564 657	1 451 737	1 451 737

Примечания на страницах с 9 по 22 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕГ

<i>В тысячах тенге</i>	2008	2007
Движение денег от операционной деятельности:		
(Убыток) / доход до учета подоходного налога	565 484	285 738
Корректировки на:		
Износ, истощение и амортизацию	46 606	43 832
Убыток(прибыль) от выбытия основных средств	(120 043)	678
Доход от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	492 047	330 248
Изменение запасов	845	(1 792)
Изменение краткосрочной дебиторской задолженности	(8 297)	16 258
Изменение текущих налоговых активов	8 274	132 687
Изменение предоплаты по авансам	29 602	17 355
Изменение прочей дебиторской задолженности	579 461	9 842
Изменение обязательств по налогам	(185)	(7)
Изменение обязательств по отложенным налоговым обязательствам	40 841	50 169
Изменение краткосрочной кредиторской задолженности и прочих текущих обязательств	(16 342)	(11 224)
Движение денег от операционной деятельности	1 126 246	543 535
Подоходные налоги уплаченные	-	-
Чистые потоки денег, использованных в операционной деятельности	1 126 246	543 535
Движение денег от инвестиционной деятельности:		
Приобретение/продажа объектов основных средств, нетто	(437 254)	(149 180)
Чистые потоки денег (использованных) / полученных от инвестиционной деятельности	(437 254)	(149 180)
Движение денег от финансовой деятельности		
Привлечение заемных средств	-	280 000
Погашение займов	710 524	648 301
Чистые потоки денег от финансовой деятельности	(710 524)	(368 301)
Чистое (уменьшение) / увеличение денег и эквивалентов денег	(21 532)	26 054
Деньги и эквиваленты денег на начало года	140 149	114 095
Деньги и эквиваленты денег на конец года	118 617	140 149

Примечания на страницах с 9 по 22 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Финансовая отчетность АО «С.А.С.» (далее «Компания») за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, была утверждена к выпуску 16 марта 2009 года.

Акционерное общество «С.А.С.» является акционерным обществом, зарегистрированным и имеющим постоянное местопребывание в Республике Казахстан. Офис Компании располагается по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Маречека, 1/8.

Основная деятельность Компании – извлечение чистого дохода посредством осуществления сдачи в аренду торговых, складских и рекламных площадей.

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане

Деятельность Компании подвержена страновым рискам, к которым относятся экономические, политические и социальные риски, присущие ведению бизнеса в Казахстане. Эти риски определяются такими факторами, как политические решения правительства, экономические условия, введение или изменение налоговых требований и иных правовых норм, колебания валютных курсов и обеспеченность контрактных прав правовой санкцией.

Финансовая отчетность отражает оценку руководством Компании того влияния, которое оказывают экономические и политические условия Казахстана на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»)

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге, и эта же валюта является функциональной для Компании и в ней представлена данная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в тенге и округлены до (ближайшей) тысячи.

Изменения в учетной политике

Компания не применяла следующие МСФО и Интерпретации КИМСФО, которые были изданы, но еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2007 года:

- МСФО 8 «Производственные сегменты»;
- КИМСФО 11 «МСФО 2 – Операции с акциями группы и казначейскими акциями»;
- КИМСФО 12 «Договора концессии услуг»;
- КИМСФО 13 «Программы лояльности клиентов»;
- КИМСФО 14 «МСБУ 19 – Ограничения на фиксированный пенсионный актив, минимальные требования к фондированию и их взаимосвязь».

Компания не ожидает, что принятие перечисленных выше стандартов и интерпретаций окажет значительное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Компании.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

2.ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

При подготовке данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, руководство использовало профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки, имеющие отношения к вопросам отражения активов и обязательств, и раскрытия информации об условных активах и обязательствах. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Расчетные оценки и основные допущения рассмотрены на основании непрерывности деятельности. Изменения бухгалтерских расчетов отражаются в том периоде, в котором эти изменения произошли.

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже.

Резервы

Компания создает резервы на сомнительную дебиторскую задолженность, авансы уплаченные и прочие текущие активы. При оценке сомнительных счетов необходимо принимать во внимание предыдущие и ожидаемые результаты деятельности клиента. Изменения в экономике, промышленности или специфических условиях клиента могут потребовать корректировки резерва на сомнительные счета, признанные в финансовой отчетности.

Налогообложение

При оценке налоговых рисков, руководство рассматривает в качестве возможных обязательств известные сферы несоблюдения налогового законодательства, которые Компания не может оспорить или не считает, что она сможет успешно обжаловать, если дополнительные налоги будут начислены налоговыми органами. Такое определение требует вынесения существенных суждений и может изменяться в результате изменений в налоговом законодательстве и нормативно-правовых актах и текущего результата осуществляемой налоговыми органами проверки на соответствие.

Полезный срок службы основных средств

Компания оценивает оставшийся срок полезной службы объектов основных средств, по меньшей мере, на конец каждого финансового года, и, если ожидания отличаются от ранее сделанных оценок, то изменения учитываются как изменения в бухгалтерских оценках в соответствии с МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки».

3.ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке финансовой отчетности, описаны в примечаниях 3. Эти положения учетной политики применялись последовательно.

Операции в иностранной валюте

Сделки в иностранных валютах первоначально учитываются по курсу функциональной валюты, сложившемуся на дату сделки. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, заново переводятся по обменному курсу функциональной валюты, сложившемуся на отчетную дату. Все разницы учитываются в отчете о доходах и расходах.

Средневзвешенный курс обмена иностранной валюты, установленный на Казахстанской фондовой бирже (КФБ), используется в качестве официального обменного курса в Республике Казахстан.

Операции в иностранной валюте в отчетном периоде Компанией не производились.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Основные средства

К основным средствам относятся материальные активы, используемые Компанией для производства или поставки товаров и услуг, для сдачи в аренду другим компаниям или для административных целей, и которые предполагается использовать в течение более чем одного отчетного периода (более 1 года).

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости, за исключением расходов на текущее обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Первоначальная стоимость основных средств включает цену приобретения, включая импортные пошлины и невозмещаемые налоги, а также любые расходы, напрямую связанные с приведением активов в рабочее состояние и доставкой на место предполагаемого использования.

Амортизация рассчитывается прямолинейным методом в течение всего срока полезного использования актива.

Расходы, понесенные после того как активы были введены в эксплуатацию, такие как затраты на текущий ремонт и техническое обслуживание, признаются в отчете о доходах и расходах в том периоде, в котором такие расходы были понесены. Расходы, которые привели к увеличению будущих экономических выгод, которые, как ожидается, будут получены от использования объекта основных средств сверх первоначально оцененной стандартной производительности (увеличение срока полезной службы, мощности и т.д.), капитализируются, как дополнительная стоимость основных средств. По зданию ТРЦ «Армада», являющимся инвестиционной недвижимостью затраты на ремонт делятся на текущий и капитальный. Текущий ремонт здания и его эксплуатация, затраты на обслуживание, затраты на запасные части отражаются в отчете о доходах и расходах по мере их возникновения. Затраты на повседневное обслуживание – расходные материалы, замена одних частей на другие определяются как «расходы на ремонт и текущее обслуживание здания».

Капитализация затрат – признание балансовой стоимости происходит в том случае, если понесенные затраты привели к увеличению стоимости инвестиционной недвижимости. Все эти затраты приводят к увеличению срока службы и улучшению качества.

Прекращение признания основных средств происходит при выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или расход, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о доходах и расходах за отчетный год, в котором произошло прекращение признания актива.

При продаже или выбытии активов их стоимость и накопленный износ исключаются из отчетности, а любой доход или расход, возникающие в результате их выбытия, включаются в отчет о доходах и расходах.

Нематериальные активы

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования, которые представлены компьютерным программным обеспечением, товарным знаком, правом пользования землей, приобретенные отдельно, при первоначальном признании оцениваются по себестоимости. Средний срок полезного использования нематериальных активов Компании составляет восемь лет. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются с точки зрения обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Период и метод амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются, как минимум, в конце каждого отчетного года. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, включенных в актив, отражается в финансовой отчетности как изменение периода или метода амортизации, в зависимости от ситуации, и учитывается как изменение оценочных значений. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о доходах и расходах в той категории расходов, которая соответствует функции нематериального актива.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы и обязательства

Компания признаёт финансовые активы и обязательства в своём бухгалтерском балансе тогда и только тогда, когда она становится частью договорных положений по инструменту. Финансовые активы и обязательства признаются с использованием учёта по дате исполнения сделки. Финансовые активы и обязательства Компании включают торговую и прочую дебиторскую задолженность и торговую и прочую кредиторскую задолженность.

Финансовые активы и финансовые обязательства могут быть свернуты, и чистая сумма показана в бухгалтерском балансе только тогда, когда существует юридическое право для взаимозачёта, и Компания намеревается либо произвести погашение на основе чистой суммы, либо реализовать актив и возместить обязательство одновременно.

Финансовые активы и обязательства первоначально признаются по их себестоимости, которая является справедливой стоимостью уплаченных или полученных средств, включая любые понесённые затраты. Любая прибыль или убыток при первоначальном признании признаются в отчете о доходах и расходах текущего периода.

Признание финансового актива (или, где применимо – части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Компания сохраняет за собой право получать денежные потоки от актива, но приняла на себя обязательство передать их полностью без существенной задержки третьей стороне; или
- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива и либо
 - (a) передала все существенные риски и вознаграждения от актива, либо
 - (b) не передала, но и не сохраняет за собой, все существенные риски и вознаграждения от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Компания передала все свои права на получение денежных потоков от актива, и при этом не передала, но и не сохраняет за собой, все существенные риски и вознаграждения от актива, а также не передала контроль над активом, актив признается в той степени, в которой Компания продолжает свое участие в активе. Участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Компании.

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на отличных условиях, или если условия существующего обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в балансовой стоимости признается в отчете о доходах и расходах.

Обесценение

Финансовые инструменты

Финансовые инструменты оцениваются на предмет обесценения на каждую отчетную дату. Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, всякий раз, когда существует вероятность, что Компания не взыщет все суммы, причитающиеся в соответствии со сроками дебиторской задолженности по договорам, обесценение или резерв на сомнительные долги признается в отчете о доходах и расходах. Сторнирование ранее признанных убытков от обесценения отражается тогда, когда уменьшение убытка от обесценения может быть объективно связано с событием, произошедшим после снижения стоимости. Такое сторнирование отражается как доход в отчете о доходах и расходах.

Прочие активы

Прочие активы оцениваются на предмет наличия обесценения всякий раз, когда события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что балансовая стоимость актива может быть не возмещена. Если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, то убыток от обесценения признается в отчете о доходах и расходах. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: чистая цена продажи актива или ценность от использования. Чистая цена продажи актива представляется собой сумму, получаемую от продажи актива в ходе коммерческой сделки, за вычетом затрат по реализации, а ценность от использования представляет собой текущую стоимость расчетных будущих потоков денежных средства, которые,

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Обесценение (продолжение)

как ожидается, возникнут от постоянного использования актива и от его реализации в конце срока полезной служба. Сторнирование убытков от обесценения, признанных в предшествующие годы, учитывается тогда, когда существуют признаки того, что убытки от обесценения, признанные в отношении актива, больше не существуют, или уменьшились. Сторнирование отражается в отчете о доходах и расходах. Однако увеличение балансовой стоимости актива вследствие сторнирования убытка от обесценения признается только в той степени, в которой оно не превышает балансовой стоимости, которая была бы определена (за вычетом амортизации или износа), если бы убыток от обесценения не был признан по данному активу в предыдущие годы.

Товарно-материальные запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется на основе метода средневзвешенной и в нее включаются затраты на приобретение, производство или конверсионные затраты и прочие затраты, связанные с доставкой запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние.

Запасы сырья и материалов учитываются по суммам, которые не превышают ожидаемых сумм, возмещаемых в ходе обычной деятельности.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, которая обычно является краткосрочной, признается по первоначальной стоимости, за вычетом резерва на любые суммы, не подлежащие возврату. Резерв признается при наличии объективных свидетельств того, что Компания не сможет получить причитающуюся ей сумму.

Деньги и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают средства в банках и наличность в кассе.

Займы и ссуды

Займы первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом расходов по сделке. В последующих периодах займы отражаются по амортизированной стоимости; разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом расходов по сделке) и суммой к погашению отражается в отчете о доходах и расходах в течение срока, на который выдан заем с использованием метода эффективной ставки вознаграждения. Займы классифицируются, как текущие обязательства, если только Компания не обладает безусловным правом отсрочить выплату как минимум на 12 месяцев после отчетной даты. Затраты по займам признаются как расходы в момент возникновения.

В ходе своей деятельности Компания получает процентные займы от банков второго уровня. При первоначальном признании финансового обязательства Компания оценивает его по справедливой стоимости, которая обычно является ценой сделки.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Обязательства по торговой и прочей кредиторской задолженностью учитываются по первоначальной стоимости, являющейся справедливой стоимостью суммы, которая должна быть уплачена в будущем за полученные товары и услуги, независимо от того были ли выставлены счета Компании.

Резервы

Резервы признаются, если Компания имеет текущее обязательство (юридическое или конструктивное), возникшее в результате прошлого события, есть значительная вероятность того, что для погашения обязательства потребуется отток экономических выгод, и может быть сделана достоверная оценка суммы такого обязательства.

Выплаты работникам

В соответствии с государственной программой пенсионного обеспечения Республики Казахстан, Компания удерживает 10% от заработной платы своих сотрудников в качестве отчислений в их пенсионные фонды. Компания не имеет обязательств по выплатам работникам после их выхода на пенсию, которые требуют начисления.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Признание доходов

Доходы признаются тогда, когда существует вероятность того, что Компания будет получать экономические выгоды, связанные с операцией, и сумма дохода может быть достоверно определена. Доходы оцениваются по справедливой стоимости полученных средств, за исключением скидок, возвратов и прочих налогов на продажи или пошлин. Для признания доходов должны выполняться следующие специфические критерии признания:

Оказание услуг

Доходы по договорам на оказание услуг признаются в тот момент, когда сумма выручки может быть надежно измерена, стадия завершенности сделки по состоянию на отчетную дату может быть надежно определена, понесенные затраты могут быть надежно оценены.

Признание расходов

Расходы признаются в момент возникновения и показываются в финансовой отчетности в том периоде, к которому они относятся на основе принципа начисления.

Затраты по займам

Прочие затраты по займам признаются как расходы в том периоде, в котором они возникли.

Подходный налог

Подходный налог за год включает текущий подходный налог и отсроченный налог. Подходный налог отражается в отчете о доходах и расходах, за исключением того объема, в котором он относится к статьям, непосредственно отнесенным на капитал, и в этом случае, он признается в капитале.

Текущие расходы по налогу, это ожидаемый налог к уплате по налогооблагаемому доходу за год и любые корректировки в отношении налога к уплате в отношении предыдущих лет.

Отсроченные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием балансового метода. Отсроченные налоги определяются по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой суммой в финансовой отчетности, за исключением возникновения отсроченного подходного налога в результате первоначального признания гудвилла, актива или обязательства по сделке, которая не является объединением компаний и которая, в момент ее совершения не оказывает влияния на бухгалтерский доход или налоговый доход или убыток.

Отсроченный налоговый актив признается только в той степени, в какой существует значительная вероятность получения налогооблагаемого дохода, который может быть уменьшен на сумму вычитаемых временных разниц. Отсроченные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства, на основе налоговых ставок, которые действовали или практически были введены в действие на отчетную дату.

Уставный капитал

Уставный капитал признается по первоначальной стоимости. Чистый доход подлежит распределению в соответствии с решением акционеров Компании.

Условные активы и условные обязательства

Условные активы не признаются в финансовой отчетности. Когда реализация дохода является бесспорной, тогда соответствующий актив не является условным активом и учитывается соответствующим образом.

Условные обязательства не учитываются в финансовой отчетности, но раскрываются, если только возможность оттока ресурсов, сопряженных с оттоком экономических выгод, становится вероятной.

События после отчетной даты

События, наступившие по окончании отчетного года, представляющие доказательство условий, которые существовали на дату подготовки бухгалтерского баланса (корректирующие события), отражаются в финансовой отчетности. События, наступившие по окончании отчетного года и не являющиеся корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях к отчетности, если они являются существенными.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

4. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

	Земля	Здание	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 года	-	2 676 544	2 676 544
Поступления	121 890	-	121 890
Выбытия	-	-	-
Отчисления на износ	-	(27 123)	(27 123)
Износ по выбытиям	-	-	-
Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 года	121 890	2 649 421	2 771 311
Поступления	-	571 722	571 722
Выбытия	(535)	(11 952)	(12 487)
Отчисления на износ	-	(28 544)	(28 544)
Износ по выбытиям	-	360	360
Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 года	121 355	3 181 007	3 302 362
По первоначальной стоимости	121 355	3 280 793	3 402 148
Накопленный износ	-	(99 786)	(99 786)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 года	121 355	3 181 007	3 302 362
По первоначальной стоимости	121 890	2 721 023	2 842 913
Накопленный износ	-	(71 602)	(71 602)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 года	121 890	2 649 421	2 771 311

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 года	3 713	105 034	2 107	10 411	121 265
Поступления	-	74	26 491	2 637	29 202
Выбытия	-	(38)	(2 568)	(758)	(3 364)
Отчисления на износ	(38)	(14 763)	(736)	(1 877)	(17 414)
Износ по выбытиям	-	8	587	207	802
Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 года	3 675	90 315	25 881	10 620	130 491
Поступления	-	3 043	-	9 941	12 984
Выбытия	-	-	(16 038)	-	(16 038)
Отчисления на износ	(38)	(15 292)	(1 037)	(2 823)	(19 190)
Износ по выбытиям	-	-	878	-	878
Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 года	3 637	78 066	9 684	17 738	109 125
По первоначальной стоимости	3 825	122 233	10 452	24 167	160 677
Накопленный износ	(188)	(44 167)	(768)	(6 429)	(51 552)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 года	3 637	78 066	9 684	17 738	109 125
По первоначальной стоимости	3 825	119 190	26 491	14 224	163 730
Накопленный износ	(150)	(28 875)	(610)	(3 604)	(33 239)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 года	3 675	90 315	25 881	10 620	130 491

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

6. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

В тысячах тенге

Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 года	564
Поступления	-
Выбытие	-
Износ по выбытию	-
Амортизационные отчисления	(96)

Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 года **468**

Поступления	245
Выбытие	-
Износ по выбытию	-
Амортизационные отчисления	(110)

Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 года **603**

По первоначальной стоимости	950
Накопленная амортизация	(347)

Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 года **603**

По первоначальной стоимости	705
Накопленная амортизация	(237)

Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 года **468**

7. ДОЛГОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	2008	2007
Долгосрочная дебиторская задолженность покупателей	7 223	7 223
Долгосрочная дебиторская задолженность связанных сторон	1 556 234	1 944 234
Задолженность работников	-	151 000
Прочая дебиторская задолженность	1 688	57 300
	1 565 145	2 159 757

8. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2008	2007
Сырьё и материалы	6 578	7 423
	6 578	7 423

9. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	2008	2007
Краткосрочная дебиторская задолженность покупателей	44 604	36 306
Задолженность работников	2	2
Прочая дебиторская задолженность	1 144	2 648
	45 750	38 956

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

10. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2008	2007
Расходы будущих периодов	4 554	5 340
	4 554	5 340

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	2008	2007
Текущий счёт – тенге	118 346	139 368
Наличность в кассе	271	781
	118 617	140 149

На 31 декабря 2008 и 2007 годов текущие счета были беспроцентными.

12. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

На 31 декабря 2007 года Компания принадлежала ТОО «ARMADA LTD». Размер объявленного Уставного капитала составлял 1 000 000,0 тысяч тенге (100 000 простых акций по номинальной стоимости 10 000 тенге), из них размещено 88 708 простых акций. 08 октября 2008 года осуществилась продажа размещенных голосующих акций физическим лицам. На 31 декабря 2008 года размер Уставного капитала не изменился.

13. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	2008	2007
Долгосрочные займы	2 222 387	2 932 911
	2 222 387	2 932 911

16 июня 2005 года с АО «Народный Банк Казахстана» было подписано соглашение о представлении кредитной линии в сумме 4 383 643,0 тысяч тенге со ставкой вознаграждения 12% годовых, со сроком погашения 05 июня 2013 года. 30 июля 2007 года АО «Народный Банк Казахстана» предоставил кредит на сумму 280 000,0 тысяч тенге со ставкой вознаграждения 13% годовых, со сроком погашения 30 июня 2010 года

14. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	2008	2007
Отложенные налоговые обязательства на начало года	50 169	-
Отложенные налоговые обязательства, начисленные за год	40 900	50 169
	91 069	50 169

15. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	2008	2007
Текущая часть долгосрочных займов	710 524	710 524
Краткосрочные вознаграждения	38 731	46 850
	749 255	757 374

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

16. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	2008	2007
Задолженность по депонированной заработной плате	18	18
Задолженность по обязательным платежам	2	2
	20	20

17. ДОХОД ОТ РЕАЛИЗАЦИИ УСЛУГ

<i>В тысячах тенге</i>	2008	2007
Аренда земли, торговых, складских, рекламных площадей	1 790 652	1 622 698
	1 790 652	1 622 698

Доход от реализации услуг в 2008 году увеличился на 10% в связи с увеличением количества арендаторов.

18. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2008	2007
Начисления по заработной плате и затраты на персонал	14 609	12 155
Расходы по НДС, не принятому в зачет	4 159	152
Аудиторские (консультационные) услуги	1 486	-
Командировочные расходы и представительские расходы	-	488
Амортизация	47 803	44 634
Аренда	11 171	9 735
Налоги, помимо подоходного налога и НДС	41 933	39 823
Списание материалов	5 051	3 712
Банковские услуги	431	426
Услуги связи	12 086	12 163
Расходы на рекламу	45 869	138 445
Маркетинговые услуги	-	28 169
Расходы по страхованию	7 096	8 283
Консультационные услуги	47 611	27 406
Коммунальные услуги	93 505	73 827
Текущие строительные-монтажные работы	357 230	245 811
Охранные услуги	62 495	43 891
Технические услуги	93 296	92 693
Услуги по уборке помещений	29 872	27 320
Прочие расходы	41 373	15 947
	917 076	825 080

Общие и административные расходы увеличились по сравнению с 2007 годом в основном по позиции текущие СМР, что связано с увеличением количества арендаторов (текущие СМР предполагают работы по монтажу и демонтажу торговых бутиков). В 2008 году существенно снизились расходы на рекламные услуги.

19. РАСХОДЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ

<i>В тысячах тенге</i>	2008	2007
Проценты по полученному займу	396 991	458 746
	396 991	458 746

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

20. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ (РАСХОДЫ) НЕТТО

<i>В тысячах тенге</i>	2008	2007
Доходы (расходы) от реализации ФА	120 041	(2 965)
Доходы (расходы) от реализации материалов	(288)	-
Доходы от страховых выплат	9 870	-
Штрафы за нарушение условий договора	117	-
	129 740	(2 965)

21. ПОХОДНЫЙ НАЛОГ

Расходы по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2008	2007
Текущий подоходный налог	-	-
Отложенное налоговое обязательство по подоходному налогу	40 900	50 169
	40 900	50 169

Ниже приведена сверка расходов по подоходному налогу, применимому к доходу до учета подоходного налога по установленной законом ставке налога 30%, с расходами по текущему подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря:

<i>В тысячах тенге</i>	2008	2007
(Экономия) / расходы по подоходному налогу по бухгалтерскому доходу	(181 897)	(100 772)
Налоговый эффект расходов не относимых на вычеты или доходов не подлежащих обложению в целях налогообложения	222 797	150 941
Расходы по подоходному налогу	40 900	50 169

Сальдо отсроченного налога, рассчитанного посредством применения установленных законом ставок налога, действующих на даты составления соответствующих бухгалтерских балансов, к временным разницам между основой для расчета обязательств и суммами, отраженными в финансовой отчетности, включают следующее на 31 декабря:

Обязательства по отсроченному налогу		
Амортизация основных средств	40 900	50 169
Чистые обязательства по отсроченному налогу	40 900	50 169

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

22. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Положения и условия сделок со связанными сторонами

Сделки со связанными сторонами осуществлялись на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно соответствуют рыночным ставкам. Балансовые остатки на конец года не обеспечены.

Следующая таблица показывает общую сумму сделок, которые были совершены со связанными сторонами в 2008 и 2007 годах и соответствующие сальдо по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов:

<i>В тысячах тенге</i>	2008	2007
Приобретения		
Прочие связанные стороны	1 200 169	427 553
Прочая дебиторская задолженность		
ТОО «Армада LTD»	1 556 234	1 944 234
Торговая кредиторская задолженность		
ТОО «ARMADA Курылыс»	500	2 939
	2 756 903	2 374 726

23. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Риск, связанный со ставками вознаграждения

Риск, связанный со ставками вознаграждения, представляет собой риск колебания стоимости финансового инструмента в результате изменения ставок вознаграждения на рынке. Компания ограничивает риск, связанный со ставками вознаграждения посредством осуществления контроля изменений ставок вознаграждения по валютам, в которых выражены ее денежные средства и заёмные средства.

Риски конъюнктуры рынка

Компания подвержена влиянию рисков конъюнктуры рынка, возникающих в связи с открытыми позициями по процентным ставкам, которые, в свою очередь, подвержены общим и отдельным колебаниям рынка. Компания управляет рисками конъюнктуры рынка путем периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть в результате неблагоприятных изменений конъюнктуры, а также посредством установления соответствующих требований к рентабельности.

Кредитный риск

Финансовые инструменты, которые потенциально подвергают Компанию влиянию кредитного риска, преимущественно представляют собой дебиторскую задолженность. Несмотря на то, что Компания может понести убытки в размере полной стоимости указанных инструментов в случае невыполнения ее контрагентами своих обязательств, она не считает, что вероятность таких убытков существует. Компания не требует предоставления обеспечения по финансовым инструментам, подверженным влиянию кредитного риска.

Степень концентрации кредитного риска, связанного с дебиторской задолженностью, высока так как имеется большое количество дебиторов.

Риск ликвидности

Риск ликвидности связан с возможностью того, что Компания столкнется с трудностями при привлечении средств для выполнения своих финансовых обязательств. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности оперативно реализовать финансовый актив по стоимости, приближающейся к его справедливой стоимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

23. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Риск ликвидности

Требования к ликвидности регулярно контролируются, и руководство следит за наличием средств в объеме, достаточном для выполнения обязательств по мере их возникновения.

24. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные процессы

По заявлению руководства, не существует текущих судебных разбирательств или неразрешенных исков, которые могли бы оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Компании, и которые не были бы начислены или раскрыты в данной финансовой отчетности.

Условные обязательства

Компания оценивает степень вероятности возникновения существенных обязательств с учетом конкретных обстоятельств и отражает соответствующий резерв в своей финансовой отчетности только в тех случаях, когда существует вероятность того, что события, ведущие к возникновению обязательства, фактически будут иметь место, а сумма соответствующего обязательства может быть обоснованно определена. В данной финансовой отчетности не было отражено никаких резервов ни по одному из вышеупомянутых потенциальных обязательств.

Налоговые риски

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пени начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение пяти календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2008 года. Руководство считает, что на 31 декабря 2008 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Компании по налогам будет подтверждена.

25. ПОСЛЕДУЮЩИЕ СОБЫТИЯ

События, наступившие по окончании отчетного года, не являются корректирующими событиями.