

Акционерное общество
«Capital Hotels»

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года,

и Отчет независимых аудиторов

Акционерное общество «Capital Hotels»

Содержание

	Страница
Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года	1 - 2
Отчет независимого аудитора по консолидированной финансовой отчетности	3 - 4
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности:	11 - 51
1. ВВЕДЕНИЕ	11
2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	13
3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	13
4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ.....	22
5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ.....	23
6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ.....	24
7. ТОРГОВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ	25
8. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО СДЕЛКАМ ОБРАТНОГО РЕПО	25
9. КРАТКОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	25
10. ЗАПАСЫ.....	26
11. ТЕКУЩИЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ	26
12. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ.....	27
13. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНВЕСТИЦИИ.....	27
14. ДОЛГОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	28
15. ИНВЕСТИЦИИ, УЧИТЫВАЕМЫЕ МЕТОДОМ ДОЛЕВОГО УЧАСТИЯ.....	28
16. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ	28
17. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	29
18. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ.....	30
19. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ.....	30
20. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	31
21. ОБЛИГАЦИОННЫЕ ЗАЙМЫ	31
22. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО СДЕЛКАМ РЕПО.....	32
23. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО НАЛОГАМ И ДРУГИМ ОБЯЗАТЕЛЬНЫМ ПЛАТЕЖАМ.....	33
24. КРАТКОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	33

25. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	33
26. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	33
27. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	33
28. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ.....	35
29. РЕЗЕРВНЫЙ КАПИТАЛ.....	36
30. КУРСОВАЯ РАЗНИЦА ОТ ИНВЕСТИЦИИ В ЗАРУБЕЖНУЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	36
31. НЕРАСПРЕДЕЛЕННЫЙ ДОХОД (НЕПОКРЫТЫЙ УБЫТОК).....	36
32. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ.....	37
33. ДОХОДЫ.....	38
34. РАСХОДЫ.....	39
35. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ.....	40
36. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	42
37. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ.....	43
38. ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ.....	43
39. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	51

Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

Настоящее Письмо-представление представлено в связи с аудитом консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «CapitalHotels» и его дочерних организаций (далее вместе «Группа») за год, закончившийся 31 декабря 2009 г., с целью выражения мнения о том, дает ли консолидированная финансовая отчетность достоверный и справедливый взгляд на финансовое положение Группы на 31 декабря 2009 года, финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Руководство Группы ответственно за справедливое представление финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

На основании своих лучших знаний и понимания данных вопросов руководство Группы подтверждает следующие заявления:

- Не было допущено нарушений со стороны руководства или работников, играющих важную роль в функционировании систем бухгалтерского учета и внутреннего контроля; также не было допущено нарушений, которые могли бы оказать существенное влияние на финансовую отчетность.
- Аудиторам были представлены все бухгалтерские записи и подтверждающие документы, все протоколы собраний акционеров и заседаний Совета директоров.
- Финансовая отчетность не содержит существенных искажений.
- Группа выполнила все аспекты договорных обязательств, которые могли бы оказать существенное влияние на финансовую отчетность в случае их нарушения. Не были обнаружены какие-либо нарушения требований регулирующих органов, которые могли бы оказать существенное влияние на финансовую отчетность в случае их невыполнения.
- Следующая информация была должным образом отражена в отчетности:
 - перечень связанных сторон, а также сальдо расчетов и операции со связанными сторонами;
 - справедливая стоимость ценных бумаг, предназначенных для торговли;
 - убытки, связанные с исполнением обязательств по совершению сделок купли-продажи;
 - обесценение дебиторской задолженности;
 - активы, выступающие в качестве залога;
 - инвестиции в иностранную компанию.
- Руководство Группы не имеет никаких планов и намерений, которые могут значительно изменить балансовую стоимость или классификацию активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности.
- Группа имеет право собственности на все свои активы. Не существует права удержания активов за долги, кроме указанных в Примечании 20 к финансовой отчетности.

- В финансовой отчетности и примечаниях раскрыты все обязательства: как фактические, так и условные.
- Не существует никаких событий, произошедших после отчетной даты, которые требуют корректировок или раскрытия в примечаниях к финансовой отчетности.
- Нет никаких официальных или неофициальных соглашений относительно поддержания неснижаемого остатка по каким-либо из банковских расчетных или инвестиционных счетов, принадлежащих Группе.

Подписано от имени Правления Общества:

Генеральный директор

Главный бухгалтер





ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров Акционерного общества «CapitalHotels»

ООО «Табис-Аудит», действующее на основании Устава и Государственной лицензии Министерства финансов Республики Казахстан № 0000115 от 05 апреля 2000 года на занятие аудиторской деятельностью, именуемое в дальнейшем "Аудиторская организация", в соответствии с Договором 7 от 18.10.2010 года провело аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «CapitalHotels» и его дочерних организаций (далее «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31.12.2009 года и консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале, консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также краткого описания существенных элементов учетной политики и прочих пояснительных примечаний.

Ответственность руководства Группы за финансовую отчетность

Ответственность за подготовку и справедливое представление этой финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Группы. Эта ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание внутреннего контроля, связанного с подготовкой и справедливым представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных мошенничеством или ошибкой; выбор и применение надлежащей учетной политики; обоснованность расчетных оценок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения об этой финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты обязывают нас выполнять этические требования, а также планировать и проводить аудит таким образом, чтобы обеспечить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включает в себя выполнение процедур для получения аудиторских доказательств по суммам и раскрытиям информации в финансовой отчетности. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенных искажений в финансовой отчетности, вызванных мошенничеством или ошибкой. При оценке таких рисков, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля субъекта, аудитор должен изучить внутренний контроль, связанный с подготовкой и справедливым представлением финансовой отчетности субъекта. Аудит также включает оценку приемлемости характера применяемой учетной политики и обоснованность расчетных оценок, сделанных руководством, а также оценку общего представления финансовой отчетности.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для представления основы для выражения нашего аудиторского мнения.

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность дает достоверный и справедливый взгляд на финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за год, окончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ТОО «Табыс-Аудит»

Государственная лицензия Министерства финансов Республики Казахстан № 0000115 серии МФЮ от 05 апреля 2000 года на занятие аудиторской деятельностью.

«14» ноября 2010 года

г. Алматы

Директор Второва И.А. 



Аудитор Второва И.А. 

Квалификационное свидетельство № 0000169 от 22.06.1995г.
ЮКО г. Шымкент, ул. Бейбитшилик, 2-73



Акционерное общество «Capital Hotels»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
на 31 декабря 2009 года
(в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
АКТИВЫ			
Краткосрочные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6	18 230	63 102
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	7	803 293	33 161
Дебиторская задолженность по сделкам РЕПО	8		208 323
Краткосрочная дебиторская задолженность	9	846 525	371 251
Запасы	10	69 538	382
Текущие налоговые активы	11	6 980	7 889
Прочие краткосрочные активы	12	1 023 764	4 892 173
Итого краткосрочные активы		2 768 330	5 576 281
Долгосрочные активы			
Долгосрочные финансовые инвестиции	13	20 066	
Долгосрочная дебиторская задолженность	14	11 526	11 526
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	15	2 629	
Инвестиционная недвижимость	16	594 581	448 073
Основные средства	17	9 794	62 347
Нематериальные активы	18	351	868
Гудвилл		59 486	198 483
Отложенный налоговый актив			686
Прочие долгосрочные активы	19	2 085 718	556 484
Итого долгосрочные активы		2 784 151	1 278 467
ИТОГО АКТИВЫ		5 552 481	6 854 748
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные финансовые обязательства	20	116 484	346 253
Обязательства по налогам	23		1 237
Обязательства по сделкам РЕПО	22		62 567
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам в бюджет	23	64	20
Краткосрочная кредиторская задолженность	24	3 357	139 971
Краткосрочные обязательства по облигационным займам		2 577	2 331
Краткосрочные оценочные обязательства	26	1 507	1 114
Прочие краткосрочные обязательства	25	190 497	1 388 200
Итого краткосрочные обязательства		314 486	1 941 693
Долгосрочные финансовые обязательства			
Долгосрочные финансовые обязательства	20	70 004	75 038
Долгосрочные обязательства по облигационным займам	21	2 519 867	2 165 787
Итого долгосрочные обязательства		2 589 871	2 240 825
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		2 904 357	4 182 518

Прилагаемые примечания на стр. с 11 по 51 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Акционерный капитал	28	195 000	195 000
Привилегированные акции	28	1 000 000	1 000 000
Курсовая разница по инвестиции в зарубежную деятельность	30	12 776	1 189
Резервы	29	35 705	35 705
Нераспределенный доход (непокрытый убыток)	31	811 034	863 638
Доля меньшинства		593 609	576 698
Итого капитал		2 648 124	2 672 230
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		5 552 481	6 854 748

Подписано и разрешено к выпуску от имени Правления Общества:

Генеральный директор



Сеитметов А.Б.

Главный бухгалтер



Атагулова А.К.



12 ноября 2010 года

Прилагаемые примечания на стр. с 11 по 51 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Акционерное общество «Capital Hotels»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге)

	Прим .	2009 год	2008 год
Доход от реализации товаров	33	526 343	366 577
Доход от реализации услуг	33	24 442	21 587
Доход от реализации ценных бумаг	33	2 239 417	2 409 928
Выручка		2 790 202	2 798 092
Себестоимость реализованных товаров, услуг, торговых ценных бумаг	34	(2 389 316)	(2 164 457)
Валовая прибыль		400 886	633 635
Доходы по вознаграждениям	33	261 936	65 247
Расходы по вознаграждениям	34	(440 425)	(201 743)
Чистый доход в виде вознаграждения		(178 489)	(136 496)
Маркетинговые расходы	34	(1 508)	(3 589)
Прочие доходы	33	103 484	185 977
Административные расходы	34	(71 045)	(94 422)
Прочие расходы	34	(244 988)	(381 082)
Доля в прибыли ассоциированной компании	15	2 612	
Прибыль до учета расходов по подоходному налогу		10 952	204 023
Расходы по подоходному налогу		(382)	(5 012)
Прибыль от продолжающейся деятельности		10 570	-
Прибыль от прекращенной деятельности	32	64 102	-
Прибыль за период, относящийся к:		74 672	199 011
Акционерам материнской компании		(13 015)	-
Прочий совокупный доход		11 587	-
Курсовые разницы, возникающие при пересчете отчетности в иностранной валюте	30	11 587	-
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода			
Итого совокупный доход за период, относящийся к:		86 259	199 011
Минус Доля меньшинства		7 171	64 045
Минус Доля дочерней компании на начало отчетного периода		131 692	29 591
Прибыль на акцию		-	0,54

Подписано и разрешено к выпуску от имени Правления Общества:

Генеральный директор




Сейтгадиров А.Б.

Главный бухгалтер



Атакулова А.К.

12 ноября 2010 года

Прилагаемые примечания на стр. с 11 по 51 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Акционерное общество «Capital Hotels»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 декабря 2009 года, прямой метод
(в тысячах казахстанских тенге)

	2009 год	2008 год
Движение денег от операционной деятельности		
Поступление денежных средств		
реализация товаров, услуг и ценных бумаг	3 817 089	341 159
реализация краткосрочных финансовых активов		2 189 292
операции РЕПО	4 580	6 597 168
авансы полученные	992	1 555 079
возврат авансов под поставку ценных бумаг	2 129 456	
прочие поступления	1 530 279	1 547 865
Всего поступление денежных средств	7 482 396	12 230 563
Выбытие денежных средств		
платежи поставщикам за товары и услуги, ценные бумаги	(2 061 216)	(378 653)
приобретение краткосрочных финансовых инвестиций		(1 384 436)
авансы выданные	(2 862 155)	(9 048 162)
выплаты по заработной плате	(20 491)	(20 688)
операции РЕПО		(6 627 641)
платежи в бюджет	(13 043)	(14 576)
вознаграждения по займу	(1 238 319)	
прочие выплаты	(1 854 356)	(25 110)
Всего выбытие денежных средств	(8 049 580)	(17 499 266)
Чистое движение денег от операционной деятельности до уплаты подоходного налога	(567 184)	(5 268 703)
Корпоративный подоходный налог	800	
Чистое движение денег от операционной деятельности	(567 984)	(5 268 703)
Движение денег от инвестиционной деятельности		
Погашение займов, предоставленных другим организациям	304 539	2 567 639
Реализация основных средств	311 815	5 458
Реализация нематериальных активов	325	
Приобретение основных средств	(8 245)	(12 775)
Приобретение нематериальных активов		(758)
Приобретение финансовых активов		(525)
Предоставление займов другим организациям	(227 969)	(247 900)
Прочие поступления	216 166	750
Чистое движение денег от инвестиционной деятельности	596 631	2 311 889

Прилагаемые примечания на стр. с 11 по 51 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Движение денег от финансовой деятельности		
Выпуск акций		1 000 000
Выпуск облигаций	228 703	2 167 638
Погашение займов	(4 354)	(3 998)
Выплата купона по размещенным облигациям	(295 298)	(184 164)
Нереализованная прибыль от валютных операций в зарубежную деятельность		20 858
Прочие поступления	1 467	
Прочие выплаты	(4 037)	
Чистое движение денег от финансовой деятельности	(73 519)	3 000 334
Чистое изменение в деньгах и их эквивалентах	(44 872)	43 520
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	63 102	19 582
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	18 230	63 102

Подписано и разрешено к выпуску от имени Правления Общества:

Генеральный директор

Сейтбеков А.Б.

Главный бухгалтер

Атакулова А.К.



12 ноября 2010 года

Прилагаемые примечания на стр. с 11 по 51 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Акционерное общество «Capital Hotels»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

(в тысячах казахстанских тенге)

	<i>Акционерный капитал</i>	<i>Привилегированные акции</i>	<i>Резервный капитал</i>	<i>Курсовая разница</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Доля меньшинства</i>	<i>Итого капитал</i>
Сальдо на 31 декабря 2008 года	195 000		35 705	1 189	863 638	576 698	1 672 230
Эмиссия		1 000 000					1 000 000
Прибыль/убыток за период	-		-	-	(52 604)		(52 604)
Курсовая разница от инвестиций в зарубежную деятельность				11 587			11 587
Итого признано за период консолидации	0	1 000 000	0	11 587	(52 604)	0	958 983
Сальдо на 31 декабря 2009 года	195 000	1 000 000	35 705	12 776	811 034	593 609	2 648 124
Сальдо на 31 декабря 2007 года	195 000		2 189		758 263	322 601	1 278 053
Прибыль/убыток за период	-		-	-	105 375		105 375
Курсовая разница от инвестиций в зарубежную деятельность				1 189			1 189
Переоценка инвестиционной недвижимости			33 516				33 516
Итого признано за период консолидации	195 000		33 516	1 189	105 375		140 080
Сальдо на 31 декабря 2008 года	195 000		35 705	1 189	863 638	254 097	1 672 230

Подписано и разрешено к выпуску от имени Правления Общества:

Генеральный директор



Сейтсаданов А.Б.

Главный бухгалтер



Атаеулова А.К.



12 ноября 2010 года

Прилагаемые примечания на стр. с 11 по 51 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год

1. ВВЕДЕНИЕ

Акционерное общество «Capital Hotels» (далее по тексту «Общество») является материнской компанией Группы и правопреемником по всем правам и обязанностям АО «Компания Автохозяйства ХОЗУ 2», и впоследствии переименованного в Акционерное общество «Capital Hotels».

Общество «Capital Hotels» перерегистрировано в Департаменте Юстиции г.Алматы, регистрационный номер № 73762-1910-АО от 5 апреля 2006 г., дата первичной регистрацией 03.11.2003 г.

Основными видами деятельности Группы являются:

- торгово-закупочная деятельность, услуги населению;
- общая коммерческая деятельность;
- инвестиционная деятельность, в том числе на рынке ценных бумаг и недвижимости;
- иные виды предпринимательской деятельности, не запрещенные законодательством Республики Казахстан.

Местонахождение Общества: Республика Казахстан, г. Алматы, Самал-1, д.30 кв.28

Группа не имеет зарегистрированных филиалов и представительств.

Среднесписочная численность персонала Группы составляет 5 человек (в 2008г. - 2 чел.).

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Наименование обслуживающего банка и его местонахождение: ИИК 000010315 БИК 190501722 в АО Kaspi Bank г.Алматы ПИК 091467504 БИК 190501956 в АО АТФ Банк г.Алматы

Акционеры Общества

По состоянию на 1 января и 31 декабря 2009 года следующие акционеры по отдельности владели более 5% выпущенных простых акций:

	Доля	
	31.12.2009 г.	01.01.2009 г.
АО "Центральный депозитарий ценных бумаг"	4,9%	4,9%
Алпысов Болат Кенесович	20,9%	20,9%
Максутова Виктория Сулеймановна	9,9%	9,9%
Сейтсаяданов Азамат Бакытпекулы	9,9%	9,9%
Шайкаков Динмухамед Жолболсынович	9,9%	9,9%
Шин Лидия Витальевна	9,9%	9,9%
Атагулова Акмарал Кадиргалиевна	9,9%	
Сейтсаяданов Асхат Бакытпекулы	9,9%	
Турликов Абай Канатович	9,9%	
Журкабаева Бакытгуль Талгатовна		9,9%
Сагымбай Бауыржан Дулатулы		9,9%
Усенов Анвар Бисенович		9,9%
Прочие (менее 5%)	4,9%	4,9%
Итого	100,0%	100,0%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год

1. ВВЕДЕНИЕ (продолжение)

Дочерние организации Общества

АО «Capital Hotels» является материнской компанией по отношению к следующим организациям:

Процент участия/процент голосующих акций

Наименование компании	Дата приобретения (создания)	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.	Вид деятельности
АО «Kazcat»	07.06.2006 г.	66,07%	67,28%	Инвестиционная деятельность, в том числе на рынке ценных бумаг и недвижимости

АО «Kazcat» является материнской компанией по отношению к следующим организациям:

Наименование компании	Дата приобретения (создания)	Процент участия/ процент голосующих акций	Вид деятельности
ТОО «Корпорация А-Строй» (создано в соответствии с законодательством Республики Казахстан)	29.12.2006г.(первичная регистрация 04.07.2005г)	100%	Строительство, ремонт и эксплуатация зданий и проектирование
Kazcat World Trading LTD (создано в соответствии с законодательством Республики Кипр, г.Никосия)	04.08.2008г.	100%	Закупка и продажа электрооборудования

АО «Kazcat» представляет консолидированную финансовую отчетность, доступную для открытого пользования, которая подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (IFRS). Консолидированная финансовая отчетность АО «Kazcat» опубликована на сайтах

<http://www.kase.kz/ru/emitters/show/ZERD>

<http://www.kazcat.kz>

Простые акции АО «Kazcat» включены в официальный торговый список Казахстанской фондовой биржи и СПТ РФЦА по второй категории, торговый код ZERD.

Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Казахстане

За последние годы Республика Казахстан пережила ряд политической и экономической нестабильности, которая оказала и может продолжать оказывать влияние на операции предприятий, осуществляющих деятельность в данной среде. Вследствие этого осуществление финансово-хозяйственной деятельности в Республике Казахстан связано с рисками, которые нетипичны для стран с рыночной экономикой. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством Группы возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

Международный финансовый кризис и существенное падение цен на нефть, газ и металлы оказали значительное отрицательное влияние на строительный, ипотечный, горнодобывающий, нефтегазовый и банковский секторы казахстанской экономики.

1. ВВЕДЕНИЕ (продолжение)

В результате многие предприятия приостановили свои проекты или сократили их объемы, банки приостановили или сократили финансирование таких компаний, курсы ценных бумаг снизились в течение 2008 года. Данные события оказали влияние на стратегии финансирования и кредитования казахстанскими банками, а также на финансовую ситуацию в целом.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением определенных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости, и инвестиционной недвижимости в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета (МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСБУ 40 «Инвестиционная недвижимость», соответственно. Финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с применением метода эффективной ставки процента. Прочие финансовые активы и обязательства, а также нефинансовые активы и обязательства отражаются по амортизируемой или первоначальной стоимости.

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах тенге, за исключением дохода на одну акцию и если не указано иное. Подготовка консолидированной финансовой отчетности предусматривает использование руководством субъективных оценок и допущений, влияющих на суммы, отраженные в финансовой отчетности.

Фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Оценки, расхождение которых с фактическими результатами наиболее вероятны, связаны с формированием оценочных обязательств, определением справедливой стоимости финансовых инструментов и определением отсроченных налоговых обязательств.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Дочерние организации

Дочерние организации, т.е. компании, в которых Группа владеет от 50 % и выше долей Уставного капитала, консолидируются. Консолидация дочерних организаций начинается с даты перехода к Группе у контроля над ними и прекращается с даты потери контроля.

Согласно МСФО 3, все объединения компания учитывает по методу приобретения. Результаты операций дочерней компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты приобретения. В случае, когда приобретение произошло не в отчетном году, результаты операций дочерней компании включаются с отчетной даты предыдущего периода, чтобы исключить влияние предыдущего периода.

Консолидация производилась методом исчисления доли материнской компании в чистых активах дочерней компании на отчетную дату и остатком гудвилла, возникшего на отчетную дату предыдущего периода. Гудвилл определен как разница между исторической стоимостью инвестиций в дочернюю компанию и балансовой стоимостью ее отдельных чистых активов.

Все внутригрупповые операции, а также остатки и нереализованная прибыль по операциям между компаниями Группы исключаются полностью; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда данная операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних организаций вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Финансовые активы

Первоначальное признание

В соответствии с положениями МСБУ 39 финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном отражении в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Группа присваивает им соответствующую категорию.

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Группа берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

Торговые ценные бумаги

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они представляют собой эффективные инструменты хеджирования. Прибыли или убытки от финансовых активов, предназначенных для торговли, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность - это производные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной перепродажи или продажи в ближайшем будущем и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости, с использованием метода эффективной ставки процента.

Доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе при прекращении признания или обесценении займов и дебиторской задолженности, а также в процессе амортизации.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи и не включенные ни в одну из трех вышеназванных категорий. После первоначального отражения в учете инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом доходы и расходы отражаются в качестве отдельного компонента в составе капитала до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год

совокупная прибыль или убыток, ранее отраженные в составе капитала, включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе.

Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Определение справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на отчетную дату осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием подходящих методик оценки. Методики оценки включают модель на основе чистой приведенной стоимости, сравнение с аналогичными инструментами, на которые существуют цены на наблюдаемом рынке, модели оценки опционов и другие модели оценки.

Взаимозачет

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

Перегруппировка финансовых активов

Если непроемкий финансовый актив, классифицированный как предназначенный для продажи в ближайшем будущем, более не удерживается для продажи в ближайшем будущем, он может быть перегруппирован из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток в одном из следующих случаев:

- финансовый актив, который отвечает определению займов и дебиторской задолженности, может быть перегруппирован в категорию займов и дебиторской задолженности, если у Группы имеется намерение и возможность удерживать его в обозримом будущем или до наступления срока погашения;
- прочие финансовые активы могут быть перегруппированы в категорию имеющих в наличии для продажи или удерживаемых до погашения только в исключительных обстоятельствах.

Финансовый актив, классифицированный как имеющийся в наличии для продажи, который отвечает определению займов и дебиторской задолженности, может быть перегруппирован в категорию займов и дебиторской задолженности, если у Группы имеется намерение и возможность удерживать его в обозримом будущем или до наступления срока погашения.

Финансовые активы перегруппировываются по их справедливой стоимости на дату перегруппировки. Любые доходы или убытки, уже признанные в прибыли или убытке, не сторнируются. Справедливая стоимость финансового актива на дату перегруппировки становится его новой стоимостью или амортизированной стоимостью в зависимости от обстоятельств.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства на текущих счетах в банках, за исключением обязательных резервов, а также средства, размещенные на депозитных счетах (со сроком погашения до 3-х месяцев), легко обратимые в определенную сумму денежных средств и подвергающиеся незначительному риску изменения стоимости, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Договоры РЕПО и обратного РЕПО и заемные операции с ценными бумагами

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры РЕПО) отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам РЕПО, продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам РЕПО, в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий контракта или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав средств кредитных учреждений или клиентов.

Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи (обратное РЕПО) отражается в составе средств в кредитных учреждениях или займов клиентам, в зависимости от ситуации.

Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентов и начисляется в течение срока действия договоров РЕПО по методу эффективной доходности.

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в консолидированном бухгалтерском балансе только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе доходов за вычетом расходов по торговым ценным бумагам. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств по торговым операциям.

Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Общество имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем посредством обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя средства кредитных учреждений, выпущенные долговые ценные бумаги.

После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в отчете о совокупном доходе при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

Заемные средства включают погашаемые привилегированные акции, которые не были поданы на конвертацию в простые акции. Дивиденды, начисленные по таким привилегированным акциям, показаны в составе процентных расходов.

В случае приобретения Группой своей собственной задолженности, последняя исключается из бухгалтерского баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченных средств отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год

Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате вознаграждения или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа передала или сохранила право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; и
- Группа либо а) передала практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо б) не передала, не сохранила за собой практически все риски и выгоды, связанные с ним, и при этом передала контроль над активом.

В случае если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом не передав, не сохранив за собой практически все риски и выгоды, связанные с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в объеме продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группе.

Финансовые обязательства

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства. Тогда, когда существующее финансовое обязательство заменено другим обязательством того же заимодателя на значительно отличающихся условиях или условия существующего обязательства существенно изменены, такой обмен или изменение рассматривается как прекращение признания первоначального обязательства и признание нового обязательства, а разница в соответствующей балансовой стоимости признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Налогообложение

Текущие расходы по подоходному налогу рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Активы и обязательства по отсроченному налогу рассчитываются в отношении временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отсроченный подоходный налог отражается по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме тех случаев, когда отсроченный подоходный налог возникает в результате первоначального отражения гудвилла, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток. Активы по отсроченному налогу отражаются лишь в той степени, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы. Активы и обязательства по отсроченному налогу оцениваются по ставкам налогообложения,

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год

которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, на основании налоговых ставок, которые были введены в действие или фактически узаконены на отчетную дату.

В Республике Казахстан также существует ряд других налогов, связанных с операционной деятельностью Группы. Данные налоги раскрыты в консолидированном отчете о совокупном доходе как налоги, помимо подоходного налога.

Основные средства

Основные средства отражаются в учете по первоначальной стоимости минус накопленный износ и обесценение. Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

Группы основных средств	Срок службы, лет
Здания	20
Машины и оборудование	10
Офисное оборудование и компьютеры	4
Оргтехника	7
Прочие	10

Амортизация на землю не начисляется и незавершенное строительство не амортизируется до тех пор, пока оно не переведено в одну из указанных выше категорий. Балансовая стоимость основных средств анализируется на каждую отчетную дату на предмет возможного превышения отраженной в учете суммы над их возмещаемой стоимостью, и если балансовая стоимость превышает их предполагаемую возмещаемую стоимость, то стоимость активов снижается. Обесценение признается в соответствующем периоде и включается в состав административных и операционных расходов. Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав административных и операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Инвестиционная недвижимость

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 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 стоимости осуществляется на конец отчетного периода путем проведения оценки независимым оценщиком на основе заключенного договора.

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Пенсионные и прочие обязательства по выплатам

Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процент от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Кроме того, Группа не имеет никаких других требующих начисления схем пенсионного обеспечения.

Уставный капитал

Уставный капитал признается по первоначальной стоимости. Дополнительный оплаченный капитал представляет собой превышение взносов над номинальной стоимостью выпущенных акций. Дивиденды по простым акциям признаются в составе капитала как уменьшение в том периоде, в котором они объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются как последующее событие.

Сегментная отчетность

Сегмент - это стратегическое подразделение Группы, предоставляющее товары или услуги (отраслевой сегмент) или предоставляющее товары или услуги в рамках определенной экономической среды (географический сегмент), на которое распространяются риски и выгоды, отличные от имеющихся по другим сегментам.

Доходы, расходы и финансовые результаты сегмента включают результаты операций между отраслевыми сегментами и между географическими сегментами.

Условные обязательства и условные активы

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Признание доходов и расходов

Выручка признается в той степени, в которой существует вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки также должны выполняться следующие критерии:

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным ценным бумагам, классифицированным как торговые или имеющиеся в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по займам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Группой оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае снижения отраженной в финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год

продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке, применяемой к новой балансовой стоимости.

Пересчет иностранной валюты

Консолидированная финансовая отчетность представлена в тенге, который является функциональной валютой и валютой представления отчетности Группы. Каждая организация в составе Группы определяет свою собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждой организации, измеряются в выбранной ими функциональной валюте. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату.

Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе как доходы за минусом расходов по операциям в иностранной валюте - курсовые разницы. Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции.

Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. На отчетную дату активы и обязательства организаций, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности Группы, пересчитываются в тенге по курсу на отчетную дату, а их отчеты о прибылях и убытках пересчитываются по средневзвешенному годовому курсу. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в отдельном компоненте капитала. При выбытии дочерней организации, функциональная валюта которой отличается от валюты представления отчетности Группы, общая отсроченная сумма, отраженная в составе капитала, относящаяся к данной организации, признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Ниже приведены обменные курсы на конец отчетных периодов, использованные Группой при составлении сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации:

Валюта	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
1 доллар США	148,35	120,77
1 евро	214,13	170,89

Будущие изменения в учетной политике

Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, или изменены

Изменения в МСФО

В мае 2008 года Правление Комитета по международным стандартам финансовой отчетности (ПМСФО) выпустило поправки к МСФО, которые были результатом годового проекта ПМСФО по внесению усовершенствований. Они включают поправки, которые приводят к изменениям в учетной политике для целей представления, признания и оценки, а также терминологические или редакторские поправки, относящиеся ко многим отдельным стандартам МСФО. Большинство поправок вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты, разрешено досрочное применение. В настоящий момент Группа оценивает потенциальное влияние принятия поправок на свою консолидированную финансовую отчетность.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год

МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» (Новая редакция)

МСБУ 1 в новой редакции был выпущен в сентябре 2007 года и должен применяться для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты. В новой редакции стандарта следует разделять изменения в капитале, относящиеся к владельцам и не относящиеся к владельцам. Отчет об изменениях в капитале будет включать только детали сделок с владельцами, при этом изменения в капитале, не относящиеся к владельцам, представлены одной строкой. Кроме того, данный стандарт вводит отчет о совокупном доходе: он представляет все статьи признанных доходов и расходов или в одном отчете, или в двух связанных отчетах. Группа представляет единый отчет о совокупном доходе.

Поправка к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности: Раскрытие инструментов с правом досрочного погашения и обязательств, возникающих в момент погашения».

Данное изменение вступает в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2009 года или после этой даты.

МСБУ 23 «Затраты по займам» (Новая редакция)

МСБУ 23 «Затраты по займам» в новой редакции был выпущен в марте 2007 года и вступает в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2009 года или после этой даты. Новая редакция стандарта требует капитализацию затрат по займам в тех случаях, когда такие затраты относятся к активу, отвечающему критериям капитализации. Актив, отвечающий критериям капитализации - это актив, который в обязательном порядке потребует значительное количество времени для приведения его в готовность для целевого использования или реализации. В соответствии с переходными требованиями, содержащимися в Стандарте, Группа примет эти требования как перспективное изменение. Соответственно, затраты по займам, относящимся к соответствующим активам, будут капитализироваться, начиная с 1 января 2009 года. В отношении затрат по займам, которые были понесены до этой даты и отнесены на расходы, изменений не будет.

Поправки к МСБУ 32 «Финансовые инструменты - раскрытие и представление информации», связанные с раскрытием инструментов с правом досрочного погашения и обязательств, возникающих в момент погашения. Данное изменение вступает в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты.

Поправки к МСФО 1 «Первое применение МСФО», связанные с нефтегазовыми активами и определением наличия в сделке отношений аренды. Данное изменение вступает в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты.

Поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты - раскрытие», связанные с расширением раскрытий относительно справедливой стоимости и риска ликвидности. Данное изменение вступает в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты.

МСФО 3 «Объединение предприятий» (новая редакция) и МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (новая редакция).

В январе 2008 года были выпущены пересмотренные МСФО 3 и МСБУ 27, которые должны применяться для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты. Новая редакция МСФО 3 вводит ряд изменений в учет объединения предприятий, затрагивающих расчет гудвилла, представление финансового результата за отчетный период, в котором произошло объединение и будущих финансовых результатов. Пересмотренный МСБУ 27 требует, чтобы изменение в доле участия дочерней организации учитывалась как сделка по капиталу. Таким образом, такое изменение не окажет влияние на гудвилл и не приведет к возникновению дохода или убытка. Более того, пересмотренный стандарт изменяет учет убытков, понесенных дочерней организацией, а также учет потери контроля над дочерней организацией.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год

Изменения, установленные стандартом, должны применяться перспективно и окажут влияние только на будущие приобретения и сделки с долями меньшинства.

МСФО 8 «Операционные сегменты»

МСФО 8 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты. Данный стандарт требует раскрытия информации об операционных сегментах Группы и заменяет требование об определении первичного (хозяйственного) и вторичного (географического) сегментов Группы. Принятие этого стандарта не окажет никакого влияния на финансовое положение или финансовые показатели Группы. Группа определила, что операционные сегменты будут такими же, как и хозяйственные сегменты, ранее определенные в соответствии с МСБУ 14 «Сегментная отчетность».

Интерпретация 17 «Распределение неденежных активов собственниками»

Интерпретация 17 была выпущена 27 ноября 2008 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 года. Данная интерпретация применяется к распределению на пропорциональной основе неденежных активов между собственниками, кроме операций под общим контролем, и требует признания обязательства по выплате дивидендов в момент их объявления по справедливой стоимости чистых активов, подлежащих распределению, с отражением разницы между суммой уплаченных дивидендов и балансовой стоимостью распределяемых чистых активов в отчете о прибылях и убытках. В соответствии с Интерпретацией 17 предприятие должно дополнительно раскрыть информацию в случае, если чистые активы, подлежащие распределению между собственниками, являются прекращенной деятельностью. Группа полагает, что данная интерпретация не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ

Неопределенность суждений и оценок

В процессе применения учетной политики руководством Группы, помимо учетных оценок, были сделаны следующие суждения, которые имеют наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности:

- резервы на обесценение активов и прочие резервы; - справедливая стоимость финансовых инструментов; и - отсроченные налоги.

Ниже представлены основные допущения, относящиеся к будущему и прочим основным источникам неопределенности оценок на отчетную дату и несущие в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года:

Резерв на обесценение займов и дебиторской задолженности

Группа регулярно проводит анализ займов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда дебитор испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных дебиторах. Группа аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств дебиторов или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы.

Группа использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе займов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в балансе, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно, в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

Налогообложение

Казахстанское налоговое и валютное законодательства являются объектом различных толкований и изменений, которые могут происходить достаточно часто. Толкование руководства в отношении таких законодательств, применяемое в отношении сделок и деятельности **Группы**, может быть оспорено соответствующими региональными или государственными органами. Таким образом, могут быть начислены дополнительные налоги, штрафы и проценты. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами в отношении исчисления налогов в течение пяти календарных лет, предшествующих рассматриваемому году. При определенных обстоятельствах такие обзоры могут охватывать более длительные периоды.

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2009 года его толкование законодательства является соответствующим и позиции Группы по налогам и валюте будут подтверждены.

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

В соответствии с IFRS 8, первичное разделение на отчетные сегменты производится по отраслевым сегментам, так как на риски и рентабельность Группы в основном влияет разница в производимых продуктах и оказываемых услугах. Вторичное разделение по отчетным сегментам производится по географическим регионам. Операционные компании организованы и управляются отдельно, в соответствии с характером продуктов и оказываемых услуг. Каждый сегмент представляет собой стратегическое структурное подразделение, которое предлагает различные продукты и услуги различным рынкам.

В целях управления материнская компания имеет один бизнес-сегмент:

-Инвестиционная деятельность - торговля финансовыми инструментами, структурированное финансирование.

В целях управления Группа подразделяется на следующие бизнес-сегменты:

- Инвестиционная деятельность - торговля финансовыми инструментами, структурированное финансирование, аренда;
- Торгово-посредническая деятельность - реализация электрооборудования;
- Разведка месторождений и добыча полезных ископаемых.

В основе географической сегментации Группы лежит местоположение активов Группы. Выручка от продажи внешним клиентам, раскрытая по географическим сегментам, основана на географическом местоположении клиентов.

Данные о доходах и операционных расходах указываются как нераспределенные в тех случаях, когда Группа не может точно или обоснованно распределить их по сегментам.

Информация по первичным сегментам - отраслевые сегменты

В следующей таблице отражена информация о выручке, прибыли, активах и обязательствах по отраслевым сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2009 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год

	Инвестицион ная деятельность	Торгово- посредничес кая деятельность	Разводка и добыча полезных ископаемых
Операционные доходы	2 737 719	155 833	134
Операционные расходы	(2 544 468)	(155 816)	(825)
Операционная прибыль	193 251	17	(691)
Выручка от сделок с другими операционными сегментами внутри АО «Kazcat»			
Процентная выручка	261 936		
Процентные расходы	(440 425)		
Амортизационные расходы	(5 748)		
Доля организации в прибыли или убытке ассоциированных организаций и совместной деятельности, учет которых ведется по методу долевого участия	2 612		
Расходы по налогу на прибыль	(382)		
Активы по сегментам	3 411 151	54 891	2 086 439
Обязательства по сегментам	2 904 357	-	-

Деятельность в сфере разведки и добычи полезных ископаемых является новой для Общества и находится на стадии разработки, в связи с чем в отчетном периоде не получены доходы.

АО «Kazcat» осуществляет деятельность на двух географических рынках: в Республике Казахстан и Республике Кипр. В следующих таблицах отражена информация о распределении чистого операционного дохода АО «Kazcat» от сделок с внешними клиентами, общей суммы активов и капитальных затрат по географическим сегментам на основании местоположения, где отражаются сделки и активы АО «Kazcat» за год, закончившийся 31 декабря 2009 года:

	Республика Казахстан	Республика Кипр
Операционные доходы	2 797 609	155 833
Операционные расходы	(3 806 729)	(155 816)
Операционная прибыль	(1 009 120)	17
Выручка от сделок с другими операционными сегментами внутри АО «Kazcat»		
Финансовые доходы	261 478	-
Финансовые расходы	(433 236)	-
Амортизационные расходы	(2 303)	-
Доля организации в прибыли или убытке ассоциированных организаций и совместной деятельности, учет которых ведется по методу долевого участия	2 612	-
Расходы по налогу на прибыль	(382)	-
Активы по сегментам	5 344 650	54 891
Обязательства по сегментам	2 601 525	-

6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Остатки на текущих банковских счетах в тенге	18 134	62 992
Наличность в кассе	96	110
Итого:	18 230	63 102

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год

7. ТОРГОВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Котируемые	261 266	23 586
Некотируемые	542 027	9 575
Итого:	803 293	33 161

Котируемые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости. В качестве основы для получения данных о справедливой стоимости финансовых активов, которые продаются на активном рынке, используется их рыночная цена. В составе торговых ценных бумаг имеются акции и облигации корпоративных эмитентов.

В доле материнской компании котируемые финансовые инструменты представлены облигациями АО «Kazsat» количестве 5080 штук. Расчетная стоимость одной облигации на 31.12.2009г. составляет 1.000 тыс.тенге.

В доле дочерней компании некотируемые финансовые инструменты представлены паями Закрытого паевого фонда рискованного инвестирования «Триумф» в количестве 55 штук. Обществом приобретено 100% паев фонда. Расчетная стоимость одного пая на 31.12.2009 года по данным Управляющей компании составляет 9.855 тысяч тенге.

8. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО СДЕЛКАМ ОБРАТНОГО РЕПО

	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Дебиторская задолженность по сделкам РЕПО	0	205 061
Начисленное вознаграждение по операциям РЕПО	0	3 262
Итого:	0	208 323

По состоянию на 31.12.2009 года Группа не имеет закрытых сделок по РЕПО.

9. КРАТКОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	492 904	65 310
Дебиторская задолженность работников	-	120
Займы представленные	336 476	304 844
Вознаграждения к получению	16 856	-
Денежные счета на брокерских счетах	289	977
Итого:	846 525	371 251

Дебиторская задолженность материнской компании включает следующие статьи:

	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Дебиторская задолженность АО «АФЦ»		
(Денежные средства в брокерской компании на основании договора)	45	210
Дебиторская задолженность АО «АФЦ Capital»		
(Денежные средства в брокерской компании на основании договора)		95
Итого:	45	305

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год

По инвестиционному договору с ТОО «Almaty Medical Management Group» (дочерняя компания АО Kazcat) « в сумме 227 800 тыс. тенге, предусмотрена выплата вознаграждения в размере 80% от суммы чистой прибыли». В составе займов также учтен беспроцентный займ ТОО «А-строй» в сумме 108 631 тыс. тенге (реализованная дочерняя компания АО «Kazcat»), займ подлежит возврату в 2010 году.

10. ЗАПАСЫ

Запасы Группы и движение за 2009 и 2008 годы представлены следующими статьями:

	Сырье и материалы	ГСМ	Запасные части	Товары	Прочие	Всего
2009 год						
На 1 января 2009 г.	-	45	-	-	337	382
Приобретено	-	992	-	250 018	1 301	252 311
реализовано на сторону	-		-	(185 395)	-	(185 395)
Использовано для собственных нужд	-	(988)	-	(583)	(529)	(2100)
переведено в/из других групп	-		-	4 908	-	4 908
Прекращенная деятельность	-		-	-	(568)	(568)
На 31 декабря 2009 г.	-	49		68 948	541	69 538
2008 год						
На 1 января 2008 г.	1 430	77	182	-	1 195	2 884
Приобретено	10 502	1 413	224	982	5 935	19 056
реализовано на сторону	(11 633)	-	-	-	(3 600)	(15 233)
Использовано для собственных нужд	(299)	(1 445)	(406)	(982)	(3 193)	(6 325)
На 31 декабря 2008 г.	-	45	-	-	337	382

В составе товаров Группы учтены земельные участки с объектами незавершенного строительства, приобретенные у ТОО «А-строй» в счет погашения имеющейся дебиторской задолженности по инвестиционному договору.

11. ТЕКУЩИЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ

Авансовые платежи по налогам и другим обязательным платежам Группы составили:

	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Корпоративный подоходный	1 967	2 014
Налог на добавленную стоимость	4 790	5 641
Налог на транспортные средства	-	54
Индивидуальный подоходный налог	12	38
Социальный налог	48	39
Земельный налог	9	3
Налог на имущество	127	85
Прочие налоги	-	1
Социальное страхование	5	5
Обязательные пенсионные взносы	22	9
Итого:	6 980	7 889

12. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

Прочие краткосрочные активы представлены следующими статьями:

	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Авансы выданные		
<i>под покупку финансовых инструментов</i>	955 447	3 360 859
<i>под поставку запасов</i>	67 147	121 638
<i>под выполнение работ и оказание услуг</i>	379	1 409 434
<i>авансы прочие</i>	664	0
	1 023 637	4 891 931
Расходы будущих периодов		
<i>подписка на печатные и электронные издания</i>	51	208
<i>прочее</i>	17	17
<i>листинговый сбор</i>	21	-
<i>страховка</i>	38	17
	127	242
Итого:	1 023 764	4 892 173

В составе авансов выданных учитывается аванс, выданный материнской компанией «Компании Profit Capital FZE» по договору № 2 от 15 июня 2007 года в сумме 452 082 долларов США на поставку стройматериалов. Согласно дополнительному соглашению № 3 от 16.04.09 г поставка стройматериалов продлена до 25.12.2010 г.

13. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Некотируемые	20 066	

В категории долгосрочные финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются простые акции, которые составляют 10% от общего количества размещенных акций АО «Рейтинговое Агентство Регионального Финансового Центра г. Алматы», приобретенные Группой в 2009 году. В соответствии с МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» инвестиции в долевые инструменты, по которым нет котированных рыночных цен на активном рынке и чья справедливая стоимость не может быть надежно оценена, должны оцениваться по себестоимости.

Акции АО «РА РФЦА» не имеют рыночных котировок и отражены в отчете о финансовом положении по стоимости приобретения. Балансовая стоимость акций на 31 декабря 2009 года составляет 494,19 тенге за акцию.

В категории долгосрочные финансовые инвестиции, инвестиции в дочерние предприятия, которые не классифицируются как предназначенные для продажи (или не включены в выбывающую группу, классифицированную как предназначенную для продажи) в соответствии с МСФО (IFRS)5, учитываются простые акции, которые составляют 66,07% от общего количества размещенных акций АО «Kazcat», приобретенные Группой в 2006 г. В соответствии с МСФО 27 учитываются по фактической стоимости.

Простые акции АО «Kazcat», включены в официальный торговый список Казахстанской фондовой биржи и СПТ РФЦА по второй категории, торговый код ZERD. Балансовая стоимость акций на 31 декабря 2009 года составляет 1,23510 тенге за акцию. Количество 990 995 528 шт., на сумму 1 223 986 тыс.тенге. Проведенной консолидацией методом исчисления доли материнской компании в чистых активах дочерней компании на отчетную дату и остатком гудвилла,

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год

возникшего на отчетную дату предыдущего периода, стоимость инвестиций в АО «Kazcat» в консолидированной отчетности исключена.

В стоимость инвестиций Группы включено также приобретение АО «Capital Hotels» 80% доли в уставном капитале товарищества с ограниченной ответственностью «Almaty Medical Management Group», сумма инвестиций составила 66 тыс.тенге. Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 г. составляет 66 тыс.тенге.

14. ДОЛГОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Долгосрочная дебиторская задолженность Группы включает дебиторскую задолженность материнской компании по состоянию на 31 декабря 2009 года и состоит из задолженности ТОО «Байленд» в сумме 11 526 тыс. тенге по договору о переуступке права требования долга от 10 февраля 2008 года. Согласно договору задолженность подлежит погашению 10 февраля 2010 года.

15. ИНВЕСТИЦИИ, УЧИТЫВАЕМЫЕ МЕТОДОМ ДОЛЕВОГО УЧАСТИЯ

В отчетном году АО «Kazcat» приобрело 20% в уставном капитале Товарищества с ограниченной ответственностью «Almaty Medical Management Group».

	2009 год
Первоначальная стоимость инвестиций	17
Доля в прибыли за 2009 год (20%)	2 612
Балансовая стоимость инвестиции на 31 декабря 2009 года	2 629

16. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

В составе инвестиционной недвижимости Группы учтена инвестиционная недвижимость АО «Kazcat».

	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Административные здания в г. Астане и Алматы	210 248	145 221
Квартира в г. Астане	38 458	80 466
Земельные участки, расположенные под строительство Бизнес-Центра	-	222 386
Земельные участки в г. Астане и Акмолинской области	345 875	-
Итого:	594 581	448 073

Движение по счету инвестиционной недвижимости:

	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Остаток на начало года	448 073	181 200
Приобретено	366 322	236 314
Прекращенная деятельность	(222 386)	-
Переведено из/в основные средства	-	129 013
Снижение при определении справедливой стоимости (Примечание 34)	(18 225)	131 201
Увеличение при определении справедливой стоимости (Примечание 33)	20 797	32 747
Справедливая стоимость на конец года	594 581	448 073

Здание, приобретенное АО «Kazcat» в 2007 году в целях последующей сдачи в аренду, служит обеспечением долгосрочного займа, полученного от АО «Сеним-Банк». В отчетном периоде в состав инвестиционной недвижимости были приобретены административное здание и земельный участок в г. Астане, а также земельный участок в Коргалжынском районе Акмолинской области. Для определения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости АО «Kazcat»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год

привлекла независимых лицензированных оценщиков (ТОО «Санат и К»), которые определили справедливую стоимость инвестиционной собственности на отчетную дату. Недвижимость, учтенную в составе инвестиционной собственности, АО «Kazcat» сдает в операционную аренду.

Доходы и расходы от инвестиционной недвижимости:

	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Доходы от сдачи в аренду	24 442	20 852
Расходы на содержание зданий (Примечание 34)	(6 142)	(1 824)

17. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Информация об остатках и движении основных средств за 2009 год:

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2009 г.	3 138	54 962	3 930	6 592	4 716	73 338
Приобретения	-	-	148	7 500	597	8 245
Выбытия	(254 812)	(54 962)	(803)	(810)	(428)	(311 815)
Прекращенная деятельность	(20 659)	-	(1 325)	(880)	(2 121)	(24 985)
Реклассификация в другие активы	272 333	-	-	(4 909)	-	267 424
На 31 декабря 2009 г	-	-	1 950	7 493	2 764	12 207
Накопленный Износ						
На 1 января 2009 г.		7 532	1 363	630	1 466	10 991
Начисленный износ		3 593	743	734	504	5 574
Прекращенная деятельность			(933)	(242)	(751)	(1 926)
Выбытие		(11 125)	(205)	(810)	(86)	(12 226)
На 31 декабря 2009 г.		-	968	312	1 133	2 413
Балансовая стоимость						
На 1.01.2009 г.	3 138	47 295	2 615	5 962	3 337	62 347
На 31.12.2009 г.	0	0	982	7 181	1 631	9 794

Информация об остатках и движении основных средств за 2008 год:

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2008 г.	51 685	101 912	2 914	874	4 133	161 518
Приобретения			1 288	10 890	597	12 775
Выбытия			(272)	(5 172)	(14)	(5 458)
Переоценка при переклассификации		33 516				33 516
Реклассификация в другие активы	(48 547)	(80 466)				(129 013)
На 31 декабря 2008 г	3 138	54 962	3 930	6 592	4 716	73 338

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год

Накопленный Износ					
На 1 января 2008 г.	4 113	562	22	550	5 247
Начисленный износ	3 419	844	953	919	6 135
Выбытие		(43)	(345)	(3)	(391)
На 31 декабря 2008 г.	7 532	1 363	630	1 466	10 991
Балансовая стоимость					
На 1.01.2008 г.	51 685	97 799	2 352	3 583	156 271
На 31.12.2008 г.	3 138	47 430	2 567	3 250	62 347

18. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

В составе нематериальных активов Группы учитывается программное обеспечение для ведения бухгалтерского учета и обеспечения работы компьютеров и другого офисного оборудования.

Остатки по Нематериальным активам и движение за 2009 и 2008 годы:

	2009 год	2008 год
Первоначальная стоимость		
На начало периода	1 100	342
Приобретение		758
Выбытие	(325)	
Прекращенная деятельность	(130)	
На конец периода	645	1 100
Амортизация		
На начало периода	232	24
Начисленная амортизация	174	208
Выбытие	(71)	
Прекращенная деятельность	(41)	
На конец периода	294	232
Балансовая стоимость		
На начало периода	868	318
На конец периода	351	868

19. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:

В составе прочих долгосрочных активов Группы:

	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Авансы, выданные под приобретение товаров	-	214
Авансы, выданные под приобретение основных средств	1 296 817	4 827
Авансы, выданные под строительство	788 901	536 481
Незавершенное строительство Административного здания в г. Астане	-	14 962
Итого:	2 085 718	556 484

В составе авансов, выданных Группой под приобретение основных средств, учитываются авансы, оплаченные АО «Kazsat» по договорам на поставку оборудования для разработки рудных месторождений в Карагандинской области. Авансы выплачены ТОО «Мерей Ар-Курылыс» под строительство вахтового поселка на месторождении руды.

20. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В составе финансовых обязательств Группы отражен банковский займ АО «Kazcat».

В составе финансовых обязательств отражены :

	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Временная финансовая помощь ТОО "Корпорация Лион-Инвест"	112 040	342 500
Долгосрочная часть банковского займа	70 004	75 038
Текущая часть долгосрочного банковского займа	4 644	3 964
Итого задолженность по основному долгу	186 688	421 502
Авансы выплаченные по банковскому вознаграждению	(200)	(211)
Итого:	186 488	421 291

В составе краткосрочных финансовых обязательств Группы учитывается задолженность ТОО «Корпорация Лион-Инвест» материнской компании в сумме 112 040 тыс. тенге по договору о временной беспроцентной финансовой помощи от 21 января 2007 года сроком погашения до 21 января 2008 года. Договор продлен дополнительным соглашением от 21.06.08 г. до 21.06.10 г.

Информация по займу АО «Kazcat»:

Банк - заимодавец	АО "Сеним Банк"
Дата выдачи займа	06.12.2007 г.
Срок займа	10 лет
Процентная ставка вознаграждения	16%
Эффективная ставка вознаграждения	17.29%
Цель привлечения займа	Приобретение недвижимого имущества в г. Алматы
Вид обеспечения	Недвижимое имущество, залоговая стоимость 133162 тыс. тенге

Информация по вознаграждению за отчетный период:

	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Задолженность по вознаграждению на начало года	(211)	893
Начислено вознаграждение (Примечание 34)	12 341	12 973
Оплачено вознаграждение	12 330	14 077
Задолженность по вознаграждению на конец года	(200)	(211)

21. ОБЛИГАЦИОННЫЕ ЗАЙМЫ

В составе облигационных займов Группы отражены облигационные займы АО «Kazcat»:

	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Купонные облигации первого выпуска (необеспеченные)		
Балансовая стоимость облигаций	2 519 867	2 165 787
Купонное вознаграждение к оплате (текущая задолженность)	2 577	2 331
Итого обязательства:	2 522 444	2 168 118

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год

Информация по облигациям:

Список ценных бумаг, категория	официальный список KASE, долговые бумаги без
Тип облигаций	рейтинговой оценки второй подкатегории
Вид долга	купонные облигации первого выпуска
NSIN	Необеспеченный
номинальная стоимость	KZ2C0Y05C622
валюта выпуска	1000.00 тенге
выпущено, шт.	KZT
дата начала обращения (дата	5 000 000
эмиссии)	28.12.2007
дата погашения	28.12.2012
купонная ставка	10.0% годовых
периодичность выплаты купона	2 раза в го
даты выплаты купона	два раза в год - 28 июня и 28 декабря
условия погашения	выплата номинальной стоимости
количество размещенных ценных бумаг на	
начало отчетного периода	2,813,983
количество размещенных ценных бумаг на	
отчетную дату	3,091,983

Раскрытие балансовой стоимости облигаций на отчетную дату:

	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Номинальная стоимость	3 091 983	2 813 983
Скидка	(572 116)	(648 196)
	<u>2 519 867</u>	<u>2 165 787</u>

Расходы по вознаграждениям по размещенным облигациям по эффективной ставке:

	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Расходы по вознаграждениям по размещенным облигациям		
по эффективной ставке (Примечание 34)	419 468	187 329
Амортизация дисконта	125 391	53 012
Доход от Амортизации премии по размещенным		
собственным облигациям (Примечание 34)	<u>14</u>	<u>-</u>

22. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО СДЕЛКАМ РЕПО

	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	62 014
Начисленное вознаграждение по операциям РЕПО	-	553
Итого:		<u>62 567</u>

На 31 декабря 2009 года нет незакрытых сделок РЕПО.

23. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО НАЛОГАМ И ДРУГИМ ОБЯЗАТЕЛЬНЫМ ПЛАТЕЖАМ

	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Корпоративный подоходный налог	-	800
Налог на добавленную стоимость	-	288
Налог на транспортные средства	30	-
Индивидуальный подоходный налог	-	26
Социальный налог	-	72
Налог на имущество	28	-
Социальное страхование	2	10
Обязательные пенсионные взносы	4	60
Прочие налоги	-	1
Итого:	64	1 257

24. КРАТКОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Задолженность перед поставщиками	2 229	8 819
Задолженность по оплате труда	105	156
Задолженность перед подотчетными лицами	-	185
Авансы, полученные под оказание услуг	1 023	130 811
Итого:	3 357	139 971

25. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Авансы, полученные на приобретение финансовых инструментов	190 497	1 388 200
Итого:	190 497	1 388 200

В составе авансов полученных под поставку финансовых инструментов учитываются авансы, полученные от АО «Kazcat» на общую сумму 90 750 тыс. тенге на приобретение акций АО «Казторгтехника», в том числе:

По договору от 24.12.2008. в сумме 23 400 тыс. тенге,

По договору от 24.12.2008. в сумме 24 050 тыс. тенге,

По договору от 25.12.2008. в сумме 43 300 тыс. тенге.

Учитывается аванс, выданный физическим лицом Мусиной Назым Какеновной на приобретение акций АО «Казторгтехника» по договору б-н от 03.12.2009 г. на сумму 99 747 тыс.тенге

26. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В составе краткосрочных оценочных обязательств учитываются рассчитанные обязательства по отпускам работников.

27. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Отложенные налоги Группы представлены отложенными налогами АО «KAZCAT» на 31.12.2009 года

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год

	Балансовая стоимость	Налоговая база	Разница в балансе	Ставка	Налог
Основные средства и НМА	604 692	552 042	52 650	20%	10 530
Резерв по отпускам	(1 482)	-	(1 482)	20%	(296)
Переносимый убыток	-	(109 770)	(109 770)	20%	21 954
Налоги	(3 929)	(3 865)	(64)	20%	(13)
					(11 733)

АО «KAZCAT» имеет переходящий на будущие периоды налоговый убыток в размере 197 478 тыс. тенге, полученный за 2007 - 2008 годы, право на который истекает в 2010 - 2011 годах. Согласно оценкам Руководства в данный период не предполагается получение налогооблагаемой прибыли, в связи с чем вероятность реализации права на зачет убытка представляется маловероятной.

В соответствии с изменениями, внесенными в Налоговый кодекс, налоговый убыток за 2009 год в сумме 109 770 тыс. тенге может быть зачтен АО «KAZCAT» в счет будущей налогооблагаемой прибыли в течение десяти лет.

Расчет эффекта от переносимого убытка:

	Убыток, переносимый с 2009 года	Итого убыток	Ставка	Сумма налога
	109,77	109,77		
перенос убытка на 2010 год		12,197	20%	2,439
перенос убытка на 2011 год		12,197	20%	2,439
перенос убытка на 2012 год		12,197	20%	2,439
перенос убытка на 2013 год		12,197	20%	2,439
перенос убытка на 2014 год		12,197	20%	2,439
перенос убытка на 2015 год		12,197	20%	2,439
перенос убытка на 2016 год		12,197	20%	2,439
перенос убытка на 2017 год		12,197	20%	2,439
перенос убытка на 2018 год		12,197	20%	2,439
перенос убытка на 2019 год		12,197	20%	2,439
				21 954

Движение налога по каждому виду временных разниц:

	На начало периода	Движение на финансовый результат	На конец периода
Основные средства и НМА	6 896	3 634	10 530
Налоги	0	(13)	(13)
Резерв по отпускам	(130)	(166)	(296)
Переносимый убыток	(28 124)	6 170	(21 954)
	(21 358)	9 625	11 733

Отложенный актив не признается в связи с отсутствием вероятности получения налогооблагаемого дохода

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год

Согласование налога на прибыль за 2009 год:

Прибыль (убыток) до налогообложения	(899,429)
Разница между бухгалтерским и налоговым учетом, в том числе:	
Корректировка совокупного годового дохода	(991)
Доходы, не облагаемые КПП	(240 339)
Расходы по реализованным товарам	36 043
Амортизация ОС и НМА	(22 358)
Налоги	64
НДС, не относимый в зачет	(1 421)
Другие расходы, не относимые на вычет	1 018 661
Переносимый убыток прошлых лет	(197 478)
Налогооблагаемый доход	<u>(307 248)</u>
Налог, 20%	-

Примечание к Отчету о прибылях и убытках

	2009 год	2008 год
Текущий подоходный налог	-	-
Отложенное налоговое обязательство	-	(74)
Итого		<u>(74)</u>

Отложенные налоги АО «Capital Hotels» на 31.12.2009 года

Отсроченный подоходный налог с использованием метода обязательств АО «Capital Hotels» не учитывается.

28. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Простые акции (195 000 000 штук), разрешенные к выпуску, выпущенные и полностью оплаченные, номинальная стоимость 1 тенге	195 000	195 000
Привилегированные акции АО «Kazcat» (500,000,000 штук)	1 000 000	1 000 000

Информация об акциях Группы на 31.12.2009 года:

Количество выпущенных акций всего, шт.	195 000 000
<i>Из них:</i>	
Номинальная стоимость простой акции	1 тенге
Количество выпущенных привилегированных акций АО «Kazcat»	500 000 000
Номинальная стоимость привилегированной акции	2 тенге

В 2009 году выплачены дивиденды держателям привилегированных акций АО «Kazcat» за 2008 год в сумме 5,256 тысяч тенге. Данные расходы учтены в составе финансовых расходов за 2009 год.

Акционеры Группы имеют право получать дивиденды. Дивиденды по акциям Группы выплачиваются деньгами или ценными бумагами, при условии, что решение о выплате дивидендов было принято на Общем собрании акционеров простым большинством голосующих акций Группы. Дивиденды по акциям могут выплачиваться по итогам финансового года, а так же по результатам квартала или полугодия. Выплата дивидендов по простым акциям Группы по итогам квартала или полугодия осуществляется только по решению Общего собрания акционеров.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год

В решении общего собрания о выплате дивидендов по простым акциям по итогам квартала или полугодия указывается размер дивиденда на одну простую акцию. Решение о выплате дивидендов по простым акциям Группы по итогам года принимается годовым общим собранием акционеров. Простые акции Общества не включены в официальный торговый список Казахстанской фондовой биржи и СПТ РФЦА.

Расчет прибыли на акцию

	2009 год	2008 год
Прибыль на акцию (тенге)	-	0,54

В 2009 году Группой получен убыток 52 604 тыс. тенге, прибыль на акцию равна нулю.

В 2008 году Группой получен доход в сумме 105 375 тыс.тенге, прибыль на акцию равна 0,54 тенге.

29. РЕЗЕРВНЫЙ КАПИТАЛ

	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Резервный капитал, сформированный в 2003 году за счет нераспределенной прибыли	2 189	2 189
Резерв переоценки	33 516	33 516
	35 705	35 705

30. КУРСОВАЯ РАЗНИЦА ОТ ИНВЕСТИЦИИ В ЗАРУБЕЖНУЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Курсовая разница на начало периода	1 189	-
Курсовая разница, возникшая при пересчете чистых активов	11 314	1 189
Курсовая разница по вкладу в уставный капитал	273	
Итого курсовая разница по инвестициям в зарубежную деятельность, признанная в капитале	12 776	1 189

31. НЕРАСПРЕДЕЛЕННЫЙ ДОХОД (непокрытый убыток)

На Годовом общем собрании акционеров Группы, состоявшемся 04 марта 2010 года, утверждена финансовая отчетность Группы за 2009 год и принято решение о нераспределении чистого дохода, полученного по итогам 2009 года, и невыплате дивидендов по простым акциям.

	2009 год	2008 год
Нераспределенная прибыль на начало периода	863 638	758 263
Прибыль за отчетный период:	(52 604)	105 375
в т.ч. прибыль до учета расходов по подоходному налогу	10 952	204 023
Расходы по подоходному налогу	(382)	(5 012)
Прибыль от прекращенной деятельности	64 102	
Курсовые разницы, возникающие при пересчете отчетности в иностранной валюте	11 587	
Минус Доля меньшинства	7 171	64 045
Минус Доля дочерней компании на начало отчетного периода	131 692	29 591
Итого:	811 034	863 638

32. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

В отчетном году произошла реализация компании ТОО «А-строй» (дочерней компании АО «Kazcat» со 100% долей участия АО «Kazcat» в уставном капитале). Основной деятельностью компании являлось строительство объектов в городе Астане. В соответствии с пунктом 32 IFRS 5 «Активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность» данное выбытие классифицировано как прекращенная деятельность. Данный стандарт требует отдельного представления результатов прекращенной деятельности в финансовой отчетности. Дополнительная информация о результатах деятельности выбывшего компонента приведена ниже.

Доход (убыток) от прекращенных операций за период:

	На 17.09.2009 г.
Доход от реализации	3 861
Прочие доходы	308 717
Расходы по выбытию активов	(281 134)
Административные расходы	(6 624)
Прибыль до налогообложения	24 820
Расходы по подоходному налогу	-
Чистая прибыль по прекращенной деятельности за период	24 820

Движение денежных средств от прекращенной деятельности:

	На 17.09.2009 г.
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	7 969
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности	(480)
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности	-
Чистое движение денежных средств от прекращенной деятельности	7 489

Списание гудвилла при выбытии инвестиции в дочернее предприятие:

Гудвилл на начало периода	3 064
Списан при выбытии инвестиции	(3 064)
Гудвилл на конец периода	-

Активы и обязательства по прекращенной деятельности:

	На 17.09.2009 г.
Активы	878 344
Деньги	7 658
Текущая дебиторская задолженность	298 217
Запасы	568
Текущие налоговые активы	6 980
Прочие текущие активы	27 960
Инвестиционная недвижимость	-
Основные средства	23 059
Нематериальные активы	89
Отложенные налоговые активы	686
Прочие долгосрочные активы	513 127

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год

Обязательства	917 525
Обязательства по налогам и другим платежам в бюджет	5 968
Текущие обязательства	112
Оценочные обязательства	465
Долгосрочные обязательства	910 980
Чистые активы по прекращенной деятельности	(39 181)

Результат прекращенной деятельности за период:

На начало года	
Активы	878 344
Обязательства	(917 525)
Чистые активы (СК)	39 181
Прибыль за период	24 821
Первоначальная стоимость инвестиции	100
Итого чистая прибыль от реализации дочерней организации	64 102

33. ДОХОДЫ

	2009 год	2008 год
Доход от реализации товаров, работ и услуг		
<i>доход от реализации товаров</i>	526 343	366 577
<i>доход от реализации услуг</i>	24 442	21 587
	550 785	388 164
Доход от реализации ценных бумаг	2 239 417	2 409 928
Доход от финансирования		
<i>по вознаграждениям банка</i>		80
<i>по операциям РЕПО</i>	1 120	27 067
<i>амортизация премии (Примечание 21)</i>	14	138
<i>доходы по дисконтированию</i>	240 240	
<i>вознаграждение за период владения</i>	169	
<i>в виде купонного вознаграждения по торговым ценным бумагам в портфеле</i>	9 946	37 962
<i>доходы по инвестиционному договору</i>	10 447	
	261 936	65 247
Прочие доходы:		
<i>доход от курсовой разницы</i>	28 972	19 670
<i>доход от изменения справедливой стоимости торговых ценных бумаг</i>	11 622	448
<i>доход по выбытию основных средств</i>	38 589	
<i>доход по дивидендам</i>	992	1
<i>изменение справедливой стоимости инвестиционной собственности (Примечание 16)</i>	20 797	32 747
<i>прочие доходы по неосновной деятельности</i>	2 512	133 111
	103 484	185 977
Прибыль от инвестиций, учитываемых методом долевого участия	2 612	
Итого доходы:	3 158 234	3 049 316
Результат прекращенной деятельности	64 102	
Итого:	3 222 336	3 049 316

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год

34. РАСХОДЫ

	2009 год	2008 год
Себестоимость реализованных товаров, услуг, торговых ценных бумаг	2 389 316	2 164 457
Административные расходы	71 045	94 422
Расходы по реализации товаров	1 508	3 589
Расходы по финансированию		
<i>расходы по полученным банковским займам (Примечание 20)</i>	12 342	12 973
<i>расходы по вознаграждению по размещенным собственным облигациям (Примечание 21)</i>	419 468	187 329
<i>по операциям РЕПО</i>	1 426	1 307
<i>амортизация премии по торговым ценным бумагам</i>		
<i>дивиденды по привилегированным акциям</i>	5 256	
<i>услуги брокеров-дилеров</i>	1 933	134
Итого расходы по финансированию:	440 425	201 743
Изменение справедливой стоимости торговых ценных бумаг	424	7 927
Изменение справедливой стоимости инвестиционной собственности (Примечание 16)	18 225	131 201
Обесценение гудвилла	3 064	63
Расходы по курсовой разнице	2 216	0
Расходы по выбытию основных средств, нетто	19 685	40
Расходы по созданию резерва	201 216	241 517
Прочие расходы	158	334
Итого прочие расходы	244 988	381 082
Расходы по подоходному налогу		-91
Расходы по подоходному налогу, удержанному у источника выплаты	382	5 103
Итого:	3 147 664	2 850 305

Состав Административных расходов:

	2009 год	2008 год
Расходы на персонал	23 101	26 513
Аренда офиса	6 268	10 516
Содержание инвестиционной собственности	6 142	
Затраты на создание ценных бумаг и затраты по сделкам с ценными бумагами	4 974	7 544
Реклама	4 632	6 849
Аудит, консультации, оценки	3 736	13 840
Юридические услуги	2 484	
Расходы на связь, интернет, почту	2 283	2 326
Услуги банка	2 272	623
Налоги, включая НДС на затраты	2 208	7 318
Суммовая разница	1 406	37
Затраты на материалы	1 286	910
Амортизация основных средств	5 574	6 135
Брокерские комиссии	1 160	1 743
Содержание офиса	787	4 391
Командировочные расходы	752	1 019
Прочие расходы	446	586
Представительские расходы	302	
Нотариальные услуги	323	248
		39

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год

Настройка и поддержка программного обеспечения	273	253
Услуги перевода	192	173
Амортизация нематериальных активов	174	208
Расходы, не включаемые в вычеты	66	1 053
Ремонт основных средств	58	381
Подписка на периодические издания	58	69
Повышение квалификации	40	462
Страхование	35	54
Содержание автотранспорта	7	1 097
Госпошлина	6	11
Штрафы, пени в бюджет		63
Итого	71 045	94 422

35. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Операции со связанными сторонами

Связанными сторонами с Группой являются:

1. Дочерняя компания - АО "Kazcat"
2. Аффилированные лица акционеров.
3. Управленческий персонал Общества

Дебиторская задолженность по операциям со связанными сторонами на 31.12.2009 года составила:

Алпысбаев Рашид Каирбекович	Авансы, выданные под поставку ценных бумаг Авансы, выданные под строительство вахтового поселка	1 027
ТОО "Мерей АрКурлыс" ТОО "Almaty Medical Menegement Group"	Инвестиции	788 900
Сейитсаданов А.Б.	Авансы, выданные под поставку ценных бумаг	238 264
Алдабергенов К.С.	Авансы, выданные под поставку ценных бумаг	152 247
Мусина Н.К.	Авансы, выданные под поставку ценных бумаг	354 266
Кыздарбекова А.М.	Авансы, выданные под поставку ценных бумаг	169 839
АО "Capital Hotels"	Авансы, выданные под поставку ценных бумаг	173 509
		<hr/> 90 750
		1 968 802

Кредиторская задолженность Группы перед связанными сторонами на 31.12.2009 года:

АО "Kazcat"	Авансы, выданные под поставку ценных бумаг	90 750
Мусина Н.К.	Авансы, выданные под поставку ценных бумаг	99 746
АО "НПФ "Korgray"	Размещение облигаций	481 313

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год

АО "НПФ БТАКазахстан" ДО		
АО "БТА"	Размещение облигаций	469 911
Алпысбаев Р.К.	Размещение облигаций	262 039
		<hr/> 1 403 959

За 2009 год объем совершенных операций со связанными сторонами составил:

Между АО "Capital Hotels" и АО "Kazcat"	Возврат денег	1 297 450
	Выплата купона по облигациям Общества	<hr/> (548)
Алпысбаев Р.К.	Выплата купона по облигациям Общества	24 473
	Выплата дивидендов по привилегированным акциям	1 403
	Налог у источника выплаты	74
	Покупка земли	338 531
	Возврат денег	<hr/> 95 998
Мусина Н.К.	Выплата купона по облигациям Общества	1 190
	Покупка ценных бумаг	206 010
	Возврат денег	<hr/> 288 630
Кыздарбекова А.М.	Выплата купона по облигациям Общества	780
	Покупка ценных бумаг	281 769
	Выплата дивидендов по привилегированным акциям	1 997
	Налог у источника выплаты	105
	Возврат денег	<hr/> 158 400
Алдабергенов К.С.	Выплата купона по облигациям Общества	33 477
	Выплата авансов под поставку ценных бумаг	312 000
	Выплата дивидендов по привилегированным акциям	945
	Налог у источника выплаты	50
	Покупка ценных бумаг	256 234
	Возврат денег	<hr/> 35 578
АО "НПФ БТАКазахстан" ДО	Выплата купона по облигациям Общества	<hr/> 60 000
АО "БТА"	Выплата купона по облигациям Общества	60 000
АО "НПФ "Korqay"	Выплата дивидендов по привилегированным акциям	546
	Покупка ценных бумаг	<hr/> 32 920
	Выплата авансов под строительство вахтового поселка	788 900
	Услуги по строительству	8 651
ТОО "Мерей АрКурлыс"	Покупка материалов	1 378
	Возврат денег	143
		41

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год

	Реализация	750
Максутова В.С.	Реализация ценных бумаг	212 501
	взаимозачет	212 501
Сейитсаданов А.Б.	реализация ценных бумаг	32 920
	взаимозачет	2 673
	выплата авансов под поставку ценных бумаг	137 000
	возврат денег	15 000
Усенов А.Б.	покупка автомашины	7 500
	взаимозачет	7 500
ТОО "АММГ"	доход от инвестиционной деятельности	10 447
	инвестиции	227 800
	выплата купона по облигациям Общества	2 845
Ключевой управленческий персонал	заработная плата ключевого управленческого персонала	
	начисление	5 415
	выплаты	5 535

36. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Условные обязательства, связанные с казахстанской системой налогообложения – Различные казахстанские законодательные акты и нормы не всегда написаны ясно, и их интерпретация зависит от мнения местных налоговых инспекторов и Министерства финансов Республики Казахстан. Нередки случаи расхождения мнений между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Существующий режим начисления штрафов и пени в отношении заявленных и выявленных нарушений казахстанских законов, постановлений и стандартов достаточно суров. Санкции включают конфискацию спорных сумм (за нарушением валютного регулирования), а также штрафы в размере, обычно, 50% от суммы доначисленного налога. Ставка пени составляет 22,5%. В результате штрафы и пеня могут привести к суммам, которые многократно превышают любые неправильно рассчитанные налоги, приводя к занижению налогов к уплате.

Группа считает, что она уплатила или начислила все применимые налоги. В неясных случаях Группа начисляла налоговые обязательства на основании обоснованных оценок руководства. Политика группы предполагает формирование резервов в том отчетном периоде, в котором существует вероятность возникновения убытков, сумма которых может определена с достаточной степенью точности.

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2009 г. Практически невозможно определить сумму любых непредъявленных исков, которые могут появиться, если таковые будут иметь место, или вероятность любого неблагоприятного исхода.

Юридические вопросы

Группа не была объектом судебных разбирательств и судебных решений, которые по отдельности или в совокупности оказали бы значительного влияния на Группу.

Пенсионные выплаты

В соответствии с законодательством Республики Казахстан сотрудники имеют право на государственное пенсионное обеспечение. На 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года у Группы не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками о дополнительных пенсионных выплатах, об оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховых выплатах или иных льготах при уходе на пенсию.

Экономическая ситуация

Основная экономическая деятельность Группы осуществляется в Республике Казахстан. Законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в Республике Казахстан, подвержены частым изменениям, активы и операции группы могут подвергнуться риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

37. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Предоставленные оценки могут не отражать суммы, которую Группа смогла бы получить при фактической реализации определенных инструментов, имеющихся у нее во владении.

Группа использует следующие методы и допущения для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, не учитываемых по справедливой стоимости.

Дебиторская задолженность и прочее финансирование — для активов и обязательств со сроком погашения не более одного месяца балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения этих финансовых инструментов. Для активов и обязательств со сроком погашения более одного месяца справедливая стоимость определяется как текущая стоимость предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по соответствующим рыночным ставкам на конец года.

Некотируемые ценные бумаги — представлены паями закрытого фонда рискованного инвестирования, не котируются на активном рынке. Паи отражены по расчетной стоимости, определенной компанией, управляющей инвестиционным портфелем.

Котируемые ценные бумаги - в составе котируемых ценных бумаг учитываются акции и облигации. Акции учитываются по справедливой стоимости, облигации - по амортизированной стоимости.

Финансовые активы и финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении. Балансовая стоимость денежных средств приблизительно равна их справедливой стоимости вследствие краткосрочности таких финансовых активов.

В случае выбытия таких инструментов Группа будет использовать цены продаж, которые будут определены между договаривающимися сторонами.

38. ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в инвестиционной деятельности Группы. Основные риски, присущие деятельности Группы, включают кредитные риски, риски ликвидности, риск изменения процентных ставок и курсов валют. Описание политики управления указанными рисками Группы приведено ниже.

Группа представляет риск ликвидности и процентный риск в отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 года. Группа уверена, что предоставленная информация будет полезной для пользователей данной консолидированной финансовой информации.

Кредитный риск

Кредитный риск - риск неуплаты эмитентом основного долга и процентов, причитающихся инвестору в установленный условиями выпуска ценной бумаги срок (облигации, депозитные и сберегательные сертификаты, дивиденды по привилегированным акциям), а также процентов и основной суммы долга по депозитам банков второго уровня.

Кредитный риск включает в себя:

- a. кредитный риск инвестиционных портфелей;
- b. риски по прочей дебиторской задолженности.

Кредитный риск инвестиционных портфелей определяется риском возможных потерь в связи с чрезмерной концентрацией кредитных ресурсов.

В соответствии с утвержденной структурой отчета о финансовом положении, специалист по инвестициям контролирует исполнение лимитов на максимальный размер следующих портфелей:

- портфель долговых ценных бумаг;
- прочие обязательства.

Специалист по управлению рисками проводит мониторинг соблюдения ограничений по кредитному риску инвестиционных портфелей.

Специалист по управлению рисками осуществляет мониторинг соблюдения ограничений по кредитному риску инвестиционных портфелей.

Риски по прочей дебиторской задолженности заключаются в невыполнении обязательств прочими дебиторами Группы по операциям, связанным с хозяйственной деятельностью, расчетами по отдельным операциям, связанным с основной деятельностью Группы, которые в момент поступления не могут быть проведены по другим балансовым счетам. Дебиторами могут выступать третьи лица и сотрудники Группы.

Ответственность за своевременное погашение обязательств дебиторов несут руководители всех подразделений Группы, которые по роду деятельности и в соответствии с исполняемыми ими функциональными обязанностями осуществляют непосредственное взаимодействие с прочими дебиторами.

Контроль за рисками по прочей дебиторской задолженности осуществляется управлением бухгалтерского учета и отчетности.

Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск возникновения трудностей при получении средств для возврата депозитов и погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты.

Стратегия Группы по риску ликвидности основывается на оптимальном соотношении между соблюдением достаточного уровня ликвидности и наиболее полным использованием имеющихся ресурсов, сбалансированных по срокам привлечения и размещения для получения максимально возможной прибыли.

При управлении риском ликвидности Группы специалист по управлению рисками использует прогноз потока наличности на срок до шести месяцев и анализ несоответствия ликвидности.

Специалист по управлению рисками определяет приемлемые несовпадения по срокам между активами и пассивами и необходимую часть денежных и других ликвидных активов в портфеле активов Группы. Ликвидность активов и пассивов в тенге и в иностранной валюте (доллары США и евро) управляется отдельно, однако Группа считает, что ликвидные активы в иностранной валюте, если необходимо, могут использоваться для удовлетворения обязательств в тенге.

В составе высоколиквидных активов дочерней компании АО «Kazcat» имеются паи, которые занимают 20% в структуре текущих активов.

По данным управляющего инвестиционным фондом на 31.12.2009 года паи АО «Kazcat» вложены в следующие активы:

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год

	Количество	Стоимость единицы	Рыночная стоимость	Доля активов в общей стоимости	Примечание
Простые акции АО «Kazcat»	22 929 387	7.01	160 735 000	30.62	Балансовая стоимость 1.92
Простые акции АО «Казакхтелеком»	246	18 414.63	4 530 000	0.86	Котируемые
Простые акции АО «Capital Hotels»	9 555 000	1	9 555 000	1.82	Балансовая стоимость 4.88
Купонные облигации АО «Рэмикс-Р»	133 000	917.27	121 997 000	23.24	Эмитент допустил дефолт, задолженность погашена частично
Купонные облигации АО «БТА Ипотека»	403 335	35,26	14 220 000	2,71	Без рейтинговой оценки второй категории
Административное здание (г.Астана)	1	212 080 000	212 080 000	40,40	
Земельный участок 0.0342 га (г.Астана)	1	1 861 000	1 861 000	0,35	
Итого:			524 978 000	100	

ЗПИФРИ «Триумф» является фондом рискованного инвестирования, что само по себе повышает риски инвестора. Как видно из таблицы, часть активов вложена в собственные акции дочерней компании АО «Kazcat» - 30.62% и акции Группы - 1.82%. Данные обстоятельства повышают риск ликвидности активов.

Ценовой риск

Группа подвергается ценовому риску в результате открытой рыночной позиции по процентным, валютным, долевым и долговым инструментам, которые подвержены общим и специфическим рыночным колебаниям. Корпоративное управление устанавливает стратегию управления рыночным риском Группой. Специалист по управлению рисками устанавливает, а Корпоративное управление одобряет позицию, портфель и лимиты ограничения убытков для рыночных рисков, являющихся приемлемыми на кумулятивной основе, также как и в отношении определенных портфелей - ценных бумаг, инструментов осуществления валютных операций, а также в отношении определенных эмитентов ценных бумаг.

Специалист по управлению рисками постоянно контролирует рынок ценных бумаг и валютный рынок и вносит соответствующие поправки в открытую рыночную позицию Общества.

Специалист по управлению рисками контролирует соответствие лимитам ограничения убытков.

Процентный риск

Процентный риск - риск возникновения расходов (убытков) вследствие неблагоприятного изменения ставок вознаграждения, включающий:

- общий процентный риск - риск возникновения расходов (убытков) из-за несоответствия сроков возврата и погашения размещенных активов и привлеченных обязательств (при фиксированных ставках вознаграждения);
- специфический процентный риск, связанный с применением различных методов начисления и корректировки получаемого и уплачиваемого вознаграждения по ряду инструментов, которые при прочих равных условиях имеют сходные ценовые характеристики.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год

В следующей таблице представлен анализ процентного риска, т.е. потенциальные прибыли или убытки Группы. Действующие средние процентные ставки представлены по видам финансовых активов и обязательств с целью определения процентного риска по каждому виду активов и обязательств и эффективности политики в области процентных ставок, применяемых Группой.

АКТИВЫ	Рыночная % ставка
Облигации дочерней ипотечной компании АО «БТА Банк «БТА Ипотека»	7
Облигации АО «Финансовая компания REAL-INVEST»	10
Облигации АО Kazcat	10
Паи ЗПРФРИ «ТРИУМФ»	5
Займы, предоставленные другим юридическим лицам	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
Банковские займы	17,29
Выпущенные долговые ценные бумаги	19

Группа подвержена процентному риску вследствие того, что размещение в активы производится под более низкие процентные ставки, а за заемные средства уплачиваются высокие ставки вознаграждения. Высокий процентный риск свидетельствует о низкой эффективности политики управления данным видом риска.

Ниже представлен анализ процентного риска и риска ликвидности для сравнения на 31 декабря 2009 г и 31 декабря 2008 г.:

	До 1 месяца	от 1 до 3 месяцев	от 3 до 6 месяцев	от 6 мес. до 1 года	от 1 года до 3 лет	от 3 до 5 лет	свыше 5 лет	31 декабря 2009 года
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ								
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	291 367		497 881	5 084	8 964			803 296
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	291 367	0	497 881	5 084	8 964	0	0	803 296
Денежные средства и их эквиваленты	18 230							18 230
Краткосрочная дебиторская задолженность	12 517	8 997	656 367	168 310				846 191
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	322 114	8 997	1 154 248	173 394	8 964	0	0	1 667 717
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Финансовые обязательства				4 444	112 040		70 004	186 488
Выпущенные долговые ценные бумаги			2 577				2 519 867	2 522 444

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год

Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	0	0	2 577	4 444	112 040	0	2 589 871	2 708 932
Краткосрочная кредиторская задолженность	264	2 070						2 334
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	264	2 070	2 577	4 444	112 040	0	2 589 871	2 711 266
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	321 850	6 927	1 151 671	168 950	(103 076)	0	(2 589 871)	(1 043 549)
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами нарастающим итогом	321 850	328 777	1 480 448	1 649 398	1 546 322	1 546 322	(1 043 549)	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты	291 367	0	495 304	640	(103 076)	0	(2 589 871)	(1 905 636)
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты нарастающим итогом	291 367	291 367	786 671	787 311	684 235	684 235	(1 905 636)	
	До 1	от 1 до 3	от 3 до 6	от 6	от 1	от 3 до 5	свыше	31
	месяца	месяцев	месяцев	мес. до	года до	лет	5 лет	декабря
				1 года	3 лет			2008 г.
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ								
Финансовые активы, по которым начисляются проценты			3 360 859					3 360 859
Дебиторская задолженность по сделкам РЕПО	208 323							208 323
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	600	23 668	8 893					33 161
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	208 923	23 668	3 369 752	0	0	0	0	3 602 343
Денежные средства и их эквиваленты	63 102							63 102
Краткосрочная дебиторская задолженность	278 645	40 456	50 748					369 849
ИТОГО	550 670	64 124	3 420 500	0	0	0	0	4 035 294

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год

ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Финансовые обязательства	333	678	1 052	2 234	360 364	17 627	39 003	421 291
Выпущенные долговые ценные бумаги			140 699	140 698	562 793	1 323 928		2 168 118
Обязательства по сделкам РЕПО	62 567							62 567
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	62 900	678	141 751	142 932	923 157	1 341 555	39 003	2 651 976
Краткосрочная кредиторская задолженность	3 239		7 178					10 417
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	66 139	678	148 929	142 932	923 157	1 341 555	39 003	2 662 393
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	484 531	63 446	3 271 571	(142 932)	(923 157)	(1 341 555)	(39 003)	1 372 901
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами нарастающим итогом	484 531	547 977	3 819 548	3 676 616	2 753 459	1 411 904	1 372 901	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты нарастающим итогом	146 023	22 990	3 228 001	(142 932)	(923 157)	(1 341 555)	(39 003)	950 367
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты нарастающим итогом	146 023	169 013	3 397 014	3 254 082	2 330 925	989 370	950 367	

Валютный риск

Суммы краткосрочной и долгосрочной задолженности Группы, выраженные в долларах США, Евро и прочей иностранной валюте, учитываются в тенге. Снижение курса тенге по отношению к иностранным валютам может вызвать рост расходов Группы в связи с ростом обменного курса.

Группа ограничивает валютный риск путем мониторинга изменения обменных курсов иностранных валют, в которых выражены деньги, инвестиции и займы

Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты

Группа в основном подвержена риску, связанному с изменением курса доллара США.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год

В следующей таблице отражается чувствительность Группы к 10% увеличению и уменьшению в стоимости тенге по отношению к соответствующим иностранным валютам. 10%-это доля чувствительности, используемая при составлении внутренней отчетности по валютному риску для ключевого руководства и представляет собой оценку руководством обоснованно возможного изменения в курсах валют. Анализ чувствительности включает только неурегулированные денежные позиции в иностранной валюте и корректирует их перевод на конец периода с учетом 10% изменения в курсах обмена валют. Анализ чувствительности включает а) кредиторскую задолженность, а также б) дебиторскую задолженность Группы когда кредиторская/дебиторская задолженность выражены в валюте, отличной от валюты кредитора или дебитора. В нижеприведенной таблице указано изменение финансовых активов и обязательств, при усилении тенге на 10% по отношению к соответствующей валюте.

31 Декабря 2009 г.	Эквивалент в тенге Доллары США	+/-10%
Денежные средства и их эквиваленты	966	96,6
Краткосрочная дебиторская задолженность	120 530	12 053
Прочие краткосрочные активы	511	51,1
ИТОГО активы	122 007	12 200,7
ИТОГО обязательства	0	
Превышение активов над обязательствами	122 007	12 200,7

31 Декабря 2008 г.	Эквивалент в тенге Доллары США	+/-10 %
Денежные средства и их эквиваленты	377	37,7
Краткосрочная дебиторская задолженность	172 508	17 250,8
ИТОГО активы	172 885	17 288,5
Обязательства по налогам и другим обязательным платежам	800	80
Краткосрочная кредиторская задолженность	7 178	717,8
ИТОГО обязательства	7 978	797,8
Превышение активов над обязательствами	164 907	16 490,7

Категории финансовых инструментов по кредитным рейтингам

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами. Наивысший возможный рейтинг AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB относятся к спекулятивному уровню.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год

Классификация финансовых активов по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2009 года.

	ВВВ/стабильный/F3	B+	B-	Ва3/негативный/NP	В/негативный/С	Без рейтинга	Итого
Денежные средства	959		966	14	15 889	402	18 230
Краткосрочные финансовые активы		5 083			44	798 166	803 293
Долгосрочные финансовые активы						20 066	20 066
ИТОГО	959	5 083	966	14	15 933	818 634	841 589

Классификация финансовых активов по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2008 г.

2008 год	ВВВ/стабильный/F3	ВВ+	В	В/негативный/В	Без рейтинга	Итого
Денежные средства	6 821		432	55 134	715	63 102
Краткосрочные финансовые активы		14 093			227 391	241 484
ИТОГО	6 821	14 093	432	55 134	228 106	304 586

Кредитный риск, связанный с платежеспособностью клиентов – Группа подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по возврату задолженности, как дебиторской, так и по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

Финансовый кредитный риск – Финансовые инструменты содержат элементы риска в том, что контрагенты будут не в состоянии выполнить свои обязательства. Группа минимизирует финансовый кредитный риск путем ограничения количества контрагентов до достаточного количества крупных банков и финансовых институтов.

Прямой кредитный риск представляет собой риск убытка в результате дефолта контрагента в отношении статей баланса. Решения в области инвестиций в инструменты с фиксированным доходом и краткосрочные долговые бумаги основаны на строгих критериях платежеспособности. Специалист по рискам осуществляет постоянный мониторинг в отношении непогашенных инвестиций. Группа не ожидает дефолта своих контрагентов, имея в виду кредитное качество.

39. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В сентябре 2010 г. АО «Capital Hotels» реализовало большую часть простых акций АО «Kazcat» в количестве 1 401 211 017 шт. на сумму 1 831 746 тыс.тенге, что составило более 50% владения, в результате осуществление контроля над деятельностью АО «Kazcat» становится незначительным.

На основании договора купли-продажи была приобретена доля в уставном капитале компании «Manas Hotel» от 21.09.2010 г. в размере 75% доли ТОО «Manas Hotel». Соответственно будет осуществляться контроль над деятельностью компании.