

Пояснительная записка к промежуточной консолидированной финансовой отчетности АО «Kazcat» за 9 месяцев 2010 года

1. Общие сведения об Обществе

Акционерное общество «Kazcat» (далее по тексту «Общество») осуществляет инвестиционную деятельность, в том числе на рынке ценных бумаг и недвижимости в соответствии с требованиями Гражданского кодекса Республики Казахстан, Закона Республики Казахстан от 13 мая 2003 года №415-ІІ «Об акционерных обществах», Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года №461-ІІ «О рынке ценных бумаг» (с изменениями и дополнениями по состоянию на 21.07.2007г.), нормативных актов уполномоченного органа и иных нормативно-правовых актов Республики Казахстан.

Статистическая карточка о присвоении Обществу кода ОКПО № 39350957 выдана Управлением статистики г. Алматы 15 декабря 2008 года.

Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика под регистрационным номером налогоплательщика (РНН) 600500080420, свидетельство о регистрации налогоплательщика Республики Казахстан (бланк серии 60 № 0057772) выдано 15.08.2006 года Налоговым комитетом района Алматы г. Астаны.

В соответствии с Кодексом Республики Казахстан «О налогах и других платежах в бюджет» (Налоговый кодекс), Общество зарегистрировано в качестве плательщика налога на добавленную стоимость с 01.02.2006 года, свидетельство о постановке на учет по налогу на добавленную стоимость (бланк серии 60001 № 0002595) выдано 01.10.2009 года Налоговым управлением Бостандыкского района Налогового Департамента г. Алматы. Акционерное общество «Kazcat» является материнской компанией Группы и правопреемником по всем правам и обязанностям ОАО «Зерде», созданного 25 августа 2000 года, осуществлявшего профессиональную деятельность по ведению реестров держателей ценных бумаг юридических лиц и регистрации сделок с ценными бумагами и впоследствии переименованного в Акционерное общество «Kazcat». На внеочередном общем собрании акционеров от 24 ноября 2005 года (протокол №12) принято решение о добровольном прекращении осуществления АО «Зерде» деятельности по ведению системы реестров. Основными видами деятельности Общества являются:

- инвестиционная деятельность, в том числе на рынке ценных бумаг и недвижимости;
- маркетинговая деятельность, менеджмент, франчайзинг, управление активами хозяйствующих субъектов;
- приобретение и отчуждение в Республике Казахстан и за границей всякого рода имущества, получение на правах застройщика или арендатора земельных участков, а также строительство, аренда строений или отдельных помещений;
- внешнеэкономическая деятельность в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан;
- иные виды предпринимательской деятельности, не запрещенные законодательством Республики Казахстан.

Местонахождение Общества: Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, дом 19, корпус 2Б, офис 805.

Общество включено в основной листинг на Казахстанской Фондовой Бирже («КФБ»).

Общество не имеет зарегистрированных филиалов и представительств.

Среднесписочная численность персонала Общества составляет 13 человек.

Дочерние организации Общества

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

Наименование компании	Дата приобретения (создания)	Процент участия/процент голосующих акций		Вид деятельности
		30.06.2010 г.	31.12.2009 г.	
Kazcat World Trading LTD (создано в соответствии с законодательством Республики Кипр, г. Никосия)	04.08.2008 г.	100%	100%	закупка и продажа электрооборудования
ТОО «OreLand» (Создано в соответствии с законодательством Республики Казахстан)	30.07.2009 г.	100%	100%	Добыча и разведка месторождений полезных ископаемых
ТОО «Корпорация Лион-Инвест» (Создано в соответствии с законодательством Республики Казахстан)	30.09.2010	100%	-	Инвестиции на рынке ценных бумаг

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 Общество владеет 100% долей Уставного капитала, консолидируются. Консолидация дочерних организаций начинается с даты перехода к Обществу контроля над ними и прекращается с даты потери контроля.

Все внутригрупповые операции, а также остатки и нерезализованная прибыль по операциям между компаниями группы, исключаются полностью; нерезализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда данная операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива.

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; или 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 прибылях и убытках 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 совокупная прибыль или убыток, ранее отраженные в составе капитала, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках.

Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

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.

Взаимозачёт

Взаимозачёт финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном бухгалтерском балансе осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

Перегруппировка финансовых активов

Если непроизводный 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 имеющихся 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.

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 отчёте о прибылях и убытках 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 отчёте о прибылях и убытках.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчётную 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 надёжно оценить

Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заёмщик или группа заёмщиков 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 бухгалтерском балансе если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истёк;
- 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), ни передала, ни сохранила за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, и при этом передала контроль над активом.

В случае если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также, не передав контроль над активом, такой актив отражается в учёте в объёме 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 рассматриваются как прекращение признания первоначального обязательства и признание нового обязательства, а разница в соответствующей балансовой стоимости признаётся в консолидированном отчёте о прибылях и убытках.

Налогообложение

Текущие расходы по подоходному налогу рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан, Кипра. 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 отчётности, 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, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, на основании налоговых ставок, которые были введены в действие или фактически узаконены на отчётную дату.

В Республике Казахстан также существует ряд других налогов, связанных с операционной деятельностью Группы. Данные налоги раскрыты в консолидированном отчёте о прибылях и убытках как налоги, помимо подоходного налога.

Основные средства

Основные средства отражаются в учёте по первоначальной стоимости минус накопленный износ. 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 незавершённое строительство не амортизируется до тех пор, пока оно не переведено в одну из указанных выше категорий. Балансовая стоимость основных средств анализируется на каждую отчётную дату на предмет возможного превышения отражённой в учёте суммы над их возмещаемой стоимостью, и если балансовая стоимость превышает их предполагаемую возмещаемую стоимость, то стоимость активов снижается.

Обесценение признаётся 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 Общества для получения дохода от аренды. Объекты инвестиционной собственности не используются Обществом в производстве или реализации товаров (услуг) или в административных целях, для продажи в ходе обычной деятельности.

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

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

Резервы

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

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

Условные обязательства и условные активы

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

Признание доходов и расходов

Выручка признаётся в той степени, в которой существует вероятность того, что Банк получит экономические выгоды, и если выручка может быть надёжно 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 расчёте 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 отчётности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке, применяемой к новой балансовой стоимости.

Пересчёт иностранной валюты

Консолидированная финансовая отчётность представлена в тенге, который является функциональной валютой и валютой представления отчётности Общества.. Каждая организация в составе Группы определяет свою собственную функциональную валюту, и статьи, включённые в финансовую отчётность 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 отчётную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчёте операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчёте о прибылях и убытках 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 отчётную дату активы и обязательства организаций, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчётности Группы, пересчитываются в тенге по курсу на отчётную дату, а их отчёты о прибылях и убытках пересчитываются по средневзвешенному годовому курсу. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчёте, отражаются в отдельном компоненте капитала. При выбытии дочерней организации, функциональная валюта которой отличается от валюты представления отчётности Группы, общая отсроченная сумма, отражённая в составе капитала, относящаяся к данной организации, признаётся в консолидированном отчёте о прибылях и убытках.

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

Валюта**30 Сентября
2010 года****31 декабря
2009 года**

1 Доллар США

147.47

147.11

Будущие изменения в учётной политике*Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу**Изменения в МСФО*

В мае 2008 года Правление Комитета по Международным стандартам финансовой отчётности (ПМСФО) выпустило поправки к МСФО, которые были результатом годового проекта ПМСФО по внесению усовершенствований. Они включают поправки, которые приводят к изменениям в учётной 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 отчётность.

МСБУ 1 «Представление финансовой отчётности» (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 разделяет изменения в капитале относящиеся к владельцам и не относящиеся к владельцам. Отчёт 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 отчёт о совокупном доходе: он представляет все статьи признанных доходов и расходов или в одном отчёте или в двух связанных отчётах. Группа всё ещё оценивает, будет ли она представлять один или два отчёта.

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 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.

МСФО 3 «Объединение предприятий» (новая редакция) и МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчётность» (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 учёт 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 приведёт к возникновению дохода или убытка. Более того, пересмотренный стандарт изменяет учёт убытков, понесённых дочерней организацией, а также учёт потери контроля над дочерней

организацией. Изменения, установленные стандартом, должны применяться перспективно и окажут влияние только на будущие приобретения и сделками 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 УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ

Неопределённость суждений и оценок

В процессе применения учётной политики руководством Группы, помимо учётных оценок, были сделаны следующие суждения, которые имеют наиболее существенное влияние на суммы, отражённые в консолидированной финансовой отчётности:

- 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 неопределённости оценок на отчётную дату и несущие в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчётного года:

Резерв на обесценение займов и дебиторской задолженности

Общество регулярно проводит анализ займов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Общество использует своё субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда дебитор испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объём фактических данных об аналогичных дебиторах. Общество 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.

Банк использует своё 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 Общества 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 определённых обстоятельствах такие обзоры могут охватывать более длительные периоды.

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2008 года, его толкование законодательства является соответствующим и позиции Общества по налогам и валюте будут подтверждены.

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	<u>30.09.2010 г.</u>	<u>31.12.2009 г.</u>
Остатки на текущих банковских счетах в тенге	118,193	17,893
Наличность в кассе	15	95
Итого:	<u>118,208</u>	<u>17,988</u>

6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА В ПУТИ

Денежные средства, находящиеся на клиентском счете в АО «АТФ Банк» г. Алматы.

7. ТОРГОВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

	<u>30.09.2010 г.</u>	<u>31.12.2009 г.</u>
Котируемые	179,406	247,218
Некотируемые	621,698	542,027
	<u>1,365,469</u>	<u>789,245</u>

Котируемые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости. Некотируемые финансовые инструменты представлены паями Закрытого паевого фонда рискованного инвестирования «Триумф» в количестве 55 штук. Обществом приобретено 100% паев фонда. И простыми акциями АО «ООИУПА Орлеу».

8. КРАТКОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Дебиторская задолженность Группы включает следующие статьи:

	<u>30.09.2010 г.</u>	<u>31.12.2009 г.</u>
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	245,969	492,904
Займы предоставленные	334,650	336,431
Вознаграждения к получению	9,158	16,856
Денежные средства на брокерских счетах	1,872	289
Итого:	<u>591,649</u>	<u>846,480</u>

9. ЗАПАСЫ

Запасы Группы и движение за 9 месяцев 2010 года представлены следующими статьями:

	<u>Товары</u>	<u>ГСМ</u>	<u>Прочие</u>	<u>Всего</u>
На 1 января 2010 г.	68,948	49	541	69,538
приобретено	99	813	208	1,120
реализовано на сторону	(4,961)	-	-	(4,961)
использовано для собственных нужд	-	(862)	(208)	(1,070)
На 30 июня 2010 г.	<u>64,086</u>	<u>0</u>	<u>541</u>	<u>64,627</u>

10. ТЕКУЩИЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ

Авансовые налоговые платежи Группы составили:

	<u>30.09.2010 г.</u>	<u>31.12.2009 г.</u>
Корпоративный подоходный налог	29,088	1,967
Налог на добавленную стоимость	4,962	4,790
Индивидуальный подоходный налог		7
Социальный налог	88	35
Земельный налог		9
Налог на имущество	12	125
Налог на транспортные средства	382	-
Социальное страхование		5
Обязательные пенсионные взносы	66	22
Итого:	<u>34,598</u>	<u>6,960</u>

11. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

Прочие краткосрочные активы представлены следующими статьями:

	<u>30.06.2010 г.</u>	<u>31.12.2009 г.</u>
Авансы выданные <i>под покупку финансовых инструментов</i>	<i>2,029,161</i>	<i>955,447</i>

<i>под поставку запасов</i>	-	31
<i>под выполнение работ и оказание услуг</i>	1,247	22
<i>Под поставку оборудования</i>	1,244,185	
<i>авансы прочие</i>	-	664
	3,274,593	956,164
Расходы будущих периодов	155	127
Итого:	3,274,748	956,291

12. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

	30.06.2010 г.	31.12.2009 г.
Некотируемые	-	20,000
	-	20,000

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 Обществом в 2009 году. Акции были реализованы в Марте 2010 года.

13. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

	30.06.2010 г.	31.12.2009 г.
Административное здание в г. Алматы	210,248	210,248
Квартиры в г. Астане и Алматы	38,458	38,458
Земельные участки в г. Астане и Акмолинской области	716,406	345,874
	965,112	594,580

Здание, приобретенное Обществом в 2007 году в целях последующей сдачи в аренду, служит обеспечением долгосрочного займа, полученного от АО "Сеним-Банк".

В 2009 году в состав Инвестиционной недвижимости были приобретены административное здание и земельный участок в г. Астане, а также земельный участок в Коргалжинском районе Акмолинской области. Для определения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости Группа привлекла независимых лицензированных оценщиков, которые определили справедливую стоимость инвестиционной собственности. Недвижимость, учтенную в составе инвестиционной собственности, Группа сдает в операционную аренду.

14. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В составе финансовых обязательств отражены банковские займы:

	30.06.2010 г.	31.12.2009 г.
Долгосрочная часть банковского займа	70,004	70,004
Текущая часть долгосрочного банковского займа	2,617	4,444
Краткосрочный банковский заём	144,000	

Итого задолженность по основному долгу:	216,621	74,448
--	----------------	---------------

Информация по долгосрочному займу:

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 Общества, залоговая стоимость 133,162 тыс. тенге

В мае 2010 года Обществом получен краткосрочный заём в размере 200 миллионов тенге в АО «AsiaCreditBank (АзияКредитБанк)», на 30 июня 2010 года часть займа в размере 56 миллионов тенге погашена.

Дата выдачи займа	19.05.2010 г.
Срок займа	3 месяца
Процентная ставка вознаграждения	16%
Цель привлечения займа	Пополнение оборотных средств
Вид обеспечения	Земельный участок в Коргалжинском районе Акмолинской области, площадью 343 га., здание гостиницы в г. Астане общей площадью 3203,7 м.кв.

Информация по вознаграждению за отчетный период:

	1 кв. 2010 года
Задолженность по вознаграждению на 01.01.2010 г.	(200)
Начислено вознаграждение	8,591
Оплачено вознаграждение	8,391
Задолженность по вознаграждению на 30 июня 2010 г.	0

15. ОБЛИГАЦИОННЫЕ ЗАЙМЫ

	30.06.2010 г.	31.12.2009 г.
Купонные облигации первого выпуска (необеспеченные)		
Балансовая стоимость облигаций	2,594,798	2,519,867
Купонное вознаграждение к оплате (текущая задолженность)	156,317	2,577
	2,751,115	2,522,444

Информация по облигациям:

список ценных бумаг, категория	официальный список KASE, долговые бумаги без рейтинговой оценки второй подкатегории
тип облигаций	купонные облигации первого выпуска
вид долга	необеспеченный
NSIN	KZ2C0Y05C622
номинальная стоимость	1000.00 тенге

валюта выпуска	KZT
выпущено, шт.	5000000
дата начала обращения (дата эмиссии)	28.12.2007
дата погашения	28.12.2012
купонная ставка	10.0% годовых
периодичность выплаты купона	2 раза в год
даты выплаты купона	два раза в год - 28 июня и 28 декабря
условия погашения	выплата номинальной стоимости облигаций, находящихся в обращении на дату погашения
количество размещенных ценных бумаг на начало отчетного периода	3,091,983
количество размещенных ценных бумаг на отчетную дату	3,091,983

16. БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ АКЦИЙ

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается (тыс. тенге):

$$0.001,418,390 = (9,204,964 - 2,064,337 - 3,464,999 - 362) / 2,591,406,901$$

0.001,418,390 – балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;

2,591,406,901 – количество простых акций на дату расчета.

9,204,964 – активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

2,064,337 – долговая составляющая простых акций первой группы, учитываемая в обязательствах;

3,464,999 – активы эмитента, принадлежащие держателям привилегированных акций первой группы на дату расчета;

362 – нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

Балансовая стоимость одной привилегированной акции первой группы рассчитывается (тыс.тенге):

$$0.002,668,391 = (3,464,999 - 796,608) / 1,000,000,000, \text{ где}$$

2.668,391 – балансовая стоимость одной привилегированной акции первой группы на дату расчета;

1,000,000,000 – количество привилегированных акций первой группы на дату расчета;

3,464,999 – активы, принадлежащие держателям привилегированных акций первой группы на дату расчета;

796,608 – долговая составляющая привилегированных акций первой группы, учитываемая в обязательствах.

17. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, приходящихся на держателей обыкновенных акций материнской организации на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода.

Средневзвешенное количество акций за 9 месяцев 2010 г. составило 1,859,958,027 акций.

Прибыль составила 1,205,820 тыс. тенге.

Базовая прибыль составила 0,6483 тенге на простую акцию.

18. 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.

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. риск 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, Инвестиционный комитет контролирует исполнение лимитов на максимальный размер следующих портфелей:

- Портфель долговых ценных бумаг;
- Прочие обязательства.

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

Риски по прочей дебиторской задолженности заключается 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 соответствии с исполняемыми ими функциональными обязанностями осуществляют непосредственное взаимодействие с прочими дебиторами.

Контроль за рисками по прочей дебиторской задолженности осуществляются 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 наступления 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 Общества структурное подразделение по управлению рисками использует прогноз потока наличности на срок до шести месяцев и анализ несоответствия ликвидности. Структурное подразделение по управлению рисками определяет приемлемые несовпадения по срокам между активами и пассивами и необходимую часть денежных и других ликвидных активов в портфеле активов Общества.

Ценовой риск

Общество подвергается ценовому риску в результате открытой позиции по процентным, валютным, деловым и долговым инструментам, которые подвержены общим и специфическим рыночным колебаниям. Корпоративное управление устанавливает стратегию управления рыночным риском Общества. Структурное подразделение по управлению рисками устанавливает, 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.

Структурное подразделение по управлению рисками постоянно контролируют рынок ценных бумаг и валютный рынок и вносят ответствующие поправки в открытую рыночную позицию Общества.

Структурное подразделение 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 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.

Президент  Бегимбаева Ж.Б.

И.О. Гл. Бухгалтера  Ким Т.В.

