

**Акционерное общество
«Kazcat»**

**Сжатая консолидированная промежуточная
финансовая отчетность
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года**

**и Отчет по обзору
промежуточной сжатой консолидированной
финансовой отчетности**

Акционерное общество «KazCat»

Содержание

	Страница
Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение сжатой консолидированной промежуточной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года	1
Отчет по обзору сжатой консолидированной промежуточной финансовой отчетности	2
Сжатая консолидированная промежуточная финансовая отчетность за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года:	
Промежуточный сжатый консолидированный бухгалтерский баланс	3
Промежуточный сжатый консолидированный отчет о прибылях и убытках	4
Промежуточный сжатый консолидированный отчет о движении денежных средств	5
Промежуточный сжатый консолидированный отчет об изменениях в капитале	6
Примечания к сжатой консолидированной промежуточной финансовой отчетности:	10-32
1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЩЕСТВЕ	10
2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ	12
3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	13
4. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	14
5. ТОРГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ	14
6. КРАТКОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	15
7. ЗАПАСЫ	15
8. ТЕКУЩИЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ	15
9. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ	16
10. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ	16
11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	16
12. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	17
13. ГУДВИЛЛ	18
14. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ	18
15. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	19
16. ОБЛИГАЦИОННЫЕ ЗАЙМЫ	19
17. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО СДЕЛКАМ РЕПО	20
18. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО НАЛОГАМ И ДРУГИМ ОБЯЗАТЕЛЬНЫМ ПЛАТЕЖАМ	20
19. КРАТКОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	21
20. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	21
21. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	21

22. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ	22
23. РЕЗЕРВНЫЙ КАПИТАЛ	23
24. НЕРАСПРЕДЕЛЕННЫЙ ДОХОД (НЕПОКРЫТЫЙ УБЫТОК)	24
25. ДОХОДЫ	24
26. РАСХОДЫ	24
27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	26
28. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	27
29. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ	27
30. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	28
31. ПОЛИТИКИ ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ	28
32. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	32

Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение сжатой консолидированной промежуточной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года

Настоящее Письмо–представление представлено в связи с обзором сжатого консолидированного баланса Акционерного общества «Kazcat» по состоянию на 30 сентября 2008 года и связанных с ним сжатых консолидированных отчетов о прибылях и убытках, об изменениях в собственном капитале, отчета о движении денежных средств за девятимесячный период, закончившийся на указанную дату. Обзор проведен с целью выражения заключения - привлекли ли наше внимание какие-либо аспекты, дающие нам основание считать, что промежуточная консолидированная финансовая информация не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (МСБУ 34).

Мы подтверждаем нашу ответственность за подготовку и представление промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (МСБУ 34).

Мы подтверждаем нашу ответственность за справедливое представление промежуточной консолидированной финансовой информации в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности:

- ✦ Промежуточная финансовая информация, указанная выше, подготовлена и представлена в соответствии с МСБУ 34.
- ✦ Мы предоставили вам все учетные книги и подтверждающую документацию, а также все протоколы встреч акционеров и совета директоров.
- ✦ Не было существенных операций, неправильно отраженных в бухгалтерских записях, лежащих в основе промежуточной финансовой информации.
- ✦ Нет известных фактических или возможных несоответствий законом и регулированиям, которые могли бы оказать существенное влияние на промежуточную финансовую информацию в случае их существования.
- ✦ Мы подтверждаем ответственность за разработку и внедрение внутреннего контроля для предотвращения и обнаружения мошенничества и ошибки.
- ✦ Мы раскрыли вам все значительные факты, связанные с известным мошенничеством или подозреваемым мошенничеством, которые могли бы повлиять на Общество.
- ✦ Мы раскрыли вам результаты нашей оценки риска существенного искажения промежуточной финансовой информации и в результате мошенничества.
- ✦ Мы считаем, что влияние неисправленных искажений является несущественным, взятых в отдельности и в совокупности, в отношении промежуточной финансовой информации в целом.
- ✦ Мы подтверждаем полноту информации, представленной вам по определению связанных сторон.
- ✦ Следующие статьи были надлежащим образом учтены и, если применительно, раскрыты в промежуточной финансовой информации:
 - операция между связанными сторонами, включая продажи, покупки, займы, трансферты, лизинг и гарантии, суммы кредиторской и дебиторской задолженности по связанным сторонам;
 - гарантии, письменные или устные, по которым у Общества возникают условные обязательства; и
 - соглашения и опционы на выкуп ранее проданных активов.
- ✦ Представление и раскрытия оценки справедливой стоимости активов и обязательств соответствуют Международным стандартам финансовой отчетности. Используемые допущения отражают наше намерение и способность выполнить определенный курс действий от имени Общества, когда это относится к оценке справедливой стоимости или раскрытиям.

- ✦ У нас нет планов или намерений, которые могут существенно повлиять на балансовую стоимость или классификации активов и обязательств, отраженных в промежуточной финансовой информации.
- ✦ Общество имеет право собственности на все активы и по ним нет залоговых прав и закладных.
- ✦ Мы отразили или раскрыли, если применительно, все обязательства и фактические, и условные.

На основании наших знаний и убеждениях считаем, что не было событий, наступивших после даты баланса и до даты этого письма, которые могли бы потребовать корректировок или раскрытий в вышеупомянутой промежуточной финансовой информации.

Подписано от имени Правления Общества:

Президент

Главный бухгалтер

МП

Алпысов Б.К.

Шин Л.

«__» _____ 2008 г.

«__» _____ 2008 г.

УТВЕРЖДАЮ:
Директор ТОО «ЕЛТАЛ-УВЕМАН консалтинг»
Омаров Т. А. _____
«28» ноября 2008 года

ОТЧЕТ ПО ОБЗОРУ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СЖАТОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Акционерам и Совету директоров Акционерного общества «Kazcat»

ТОО "ЕЛТАЛ-УВЕМАН консалтинг", действующее на основании Устава и Государственной лицензии Министерства финансов Республики Казахстан №0000018 серии МФЮ от 27 декабря 1999 года на занятие аудиторской деятельностью, именуемое в дальнейшем "Аудиторская организация", в соответствии с Договором №33 от 02.10.2008 года провело обзор сжатого консолидированного бухгалтерского баланса Акционерного общества «Kazcat» и его дочерней организации (далее – «Группа») по состоянию на 30 сентября 2008 года, а также соответствующих сжатых консолидированных отчетов о прибылях и убытках, движении денежных средств и изменениях в капитале за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года. Руководство отвечает за подготовку и представление данной сжатой консолидированной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (МСБУ 34). Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить заключение по данной сжатой консолидированной промежуточной финансовой отчетности на основании проведенного нами обзора.

Объем обзора

Мы провели обзор в соответствии с Международным стандартом по обзору 2410 «Обзор промежуточной финансовой информации, проведенный независимым аудитором компании». Обзор промежуточной финансовой отчетности включает опросы в основном лиц, ответственных за финансовые и бухгалтерские вопросы, и применение аналитических и прочих процедур по обзору. Обзор значительно меньше по объему, чем аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами по аудиту, и, следовательно, не позволяет нам получить уверенность, что нам станет известно обо всех существенных вопросах, которые могли бы быть обнаружены при проведении аудита. Соответственно, мы не выражаем мнения по аудиту.

Мнение

По результатам проведенного нами обзора ничто не привлекло наше внимание, что заставило бы нас считать, что прилагаемая сжатая консолидированная промежуточная финансовая отчетность не представляет, во всех существенных аспектах, финансовое положение Группы на 30 сентября 2008 года и за девять месяцев, закончившихся на эту дату, в соответствии с МСБУ 34.

Квалифицированный аудитор Елена Горбачева _____

(Квалификационное свидетельство аудитора №0000450,
выданное Квалификационной комиссией по аттестации аудиторов РК 14.11.1998 г.)

«28» ноября 2008 года

Акционерное общество «Kazcat»

СЖАТЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
на 30 сентября 2008 года

(в тысячах казахстанских тенге)

	<i>Прим.</i>	30 сентября 2008 года	31 декабря 2007 года
АКТИВЫ			
Краткосрочные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4	479,287	19,534
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	5	454,027	167,904
Краткосрочная дебиторская задолженность	6	2,734,489	275,054
Запасы	7	4,249	2,881
Текущие налоговые активы	8	8,670	9,715
Прочие краткосрочные активы	9	330,071	296,244
Итого краткосрочные активы		4,010,793	771,332
Долгосрочные активы			
Инвестиционная недвижимость	10	200,290	181,200
Основные средства	11	378,930	156,138
Нематериальные активы	12	934	319
Гудвилл	13	3,127	3,127
Отложенный налоговый актив	21	897	
Прочие долгосрочные активы	14	551,560	553,672
Итого долгосрочные активы		1,135,738	894,456
ИТОГО АКТИВЫ		5,146,531	1,665,788
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные финансовые обязательства	15	4,986	4,558
Краткосрочные обязательства по облигационным займам	16	62,353	-
Обязательства по сделкам РЕПО	17	191,172	-
Обязательства по налогам и другим обязательным платежам	18	387	450
Краткосрочная кредиторская задолженность	19	5,533	11,901
Краткосрочные оценочные обязательства	20	1,446	363
Итого краткосрочные обязательства		265,877	17,272
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные финансовые обязательства	15	76,177	79,335
Долгосрочные обязательства по облигационным займам	16	2,145,018	-
Отложенные налоговые обязательства	21	14,929	205
Итого долгосрочные обязательства		2,236,124	79,540
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		2,502,001	96,812

Прилагаемые примечания на стр. с 10 по 32 являются неотъемлемой частью настоящей сжатой консолидированной финансовой отчетности.

КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	22	2,500,000	1,500,000
Резервы	23	2,189	2,189
Нераспределенный доход (непокрытый убыток)	24	142,341	66,787
Итого капитал		2,644,530	1,568,976
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		5,146,531	1,665,788

Подписано и разрешено к выпуску от имени Правления Общества:

Президент Алпысов Б.К.

МП

Главный бухгалтер Шин Л.В.

"28" ноября 2008 года

Акционерное общество «Kazsat»

СЖАТЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2008 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	За 9 месяцев, закончившихся 30.09.2008 года	За 9 месяцев, закончившихся 30.09.2007 года
Доход от реализации товаров	25	27,272	6,372
Доход от реализации услуг	25	15,399	42
Доход от реализации ценных бумаг	25	972,757	985,077
Выручка		1,015,428	991,491
Себестоимость реализованных товаров, услуг, торговых ценных бумаг	26	(779,294)	(916,347)
Валовая прибыль		236,134	75,144
Доходы по вознаграждениям	25	18,668	3,042
Расходы по вознаграждениям	26	(97,668)	(636)
Чистый доход в виде вознаграждения		(79,000)	2,406
Прочие доходы	25	11	-
Административные расходы	26	(62,968)	(44,410)
Прочие расходы	26	(4,796)	(411)
Доля в прибыли ассоциированной компании		-	-
Прибыль до учета расходов по подоходному налогу		89,381	32,729
Расходы по подоходному налогу	21	(13,827)	-
Прибыль после налогообложения		75,554	32,729
Прибыль на простую акцию, тенге		0.05	0.02

Подписано и разрешено к выпуску от имени Правления Общества:

Президент

Алпысов Б.К.

МП

Главный бухгалтер

Шин Л.В.

"28" ноября 2008 года

Акционерное общество «Kazcat»
СЖАТЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ, ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 сентября 2008 ГОДА, прямой метод

(в тысячах казахстанских тенге)

	<i>За 9 месяцев, закончившихся 30.09.2008 года</i>	<i>За 9 месяцев, закончившихся 30.09.2008 года</i>
Движение денег от операционной деятельности		
Поступление денежных средств:		
реализация товаров, услуг и ценных бумаг	963,095	433,778
реализация краткосрочных финансовых активов		95
операции РЕПО	5,764,231	
авансы полученные	2,079	24,556
прочие поступления	225,093	52,112
	6,954,498	510,541
Выбытие денежных средств:		
платежи поставщикам за товары и услуги, ценные бумаги	(933,179)	(696,611)
авансы выданные под поставку ценных бумаг	(3,041,000)	(315,224)
выплаты по заработной плате	(12,688)	(10,017)
выплата вознаграждения по займам	(9,820)	-
операции РЕПО	(5,571,954)	-
платежи в бюджет	(8,588)	(3,912)
прочие выплаты	(46,931)	(44,887)
	(2,669,662)	(560,110)
Чистое движение денег от операционной деятельности до уплаты подоходного налога	(2,669,662)	(560,110)
Корпоративный подоходный налог	(2,048)	(453)
Чистое движение денег от операционной деятельности	(2,671,710)	(560,563)
Движение денег от инвестиционной деятельности		
Реализация основных средств и нематериальных активов	150	424
Приобретение основных средств	(6,463)	(3,371)
Приобретение нематериальных активов	(861)	(141)
Погашение займов, предоставленных другими организациями	19,798	
	12,624	(3,088)
Чистое движение денег от инвестиционной деятельности	12,624	(3,088)
Движение денег от финансовой деятельности		
Выпуск акций	1,000,000	576,840
Выпуск облигаций	2,165,636	
Погашение банковских займов	(2,694)	
Выплата купона по размещенным облигациям	(44,103)	
	3,118,839	576,840
Чистое движение денег от финансовой деятельности	3,118,839	576,840
Чистое изменение в деньгах и их эквивалентах	459,753	13,189

Прилагаемые примечания на стр. с 10 по 32 являются неотъемлемой частью настоящей сжатой консолидированной финансовой отчетности.

Денежные средства и их эквиваленты на начало года	19,534	14,885
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	<u>479,287</u>	<u>28,074</u>

Подписано и разрешено к выпуску от имени Правления Общества:

Президент		Алпысов Б.К.
	МП	
Главный бухгалтер		Шин Л.В.

«28" ноября 2008 года

Акционерное общество «Kazcat»

СЖАТЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2008 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Резервный капитал</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого капитал</i>
Сальдо на 31 декабря 2007 года	1,500,000	2,189	66,787	1,568,976
Выпущенные привилегированные акции	1,000,000			1,000,000
Прибыль/убыток за период	-	-	75,554	75,554
Итого признано за период	1,000,000	-	75,554	1,075,554
Сальдо на 30 сентября 2008 года	2,500,000	2,189	142,341	2,644,530
Сальдо на 31 декабря 2006 года	863,000	2,189	29,524	894,713
Выпущенные привилегированные акции	637,000			
Прибыль/убыток за период			32,728	32,728
Итого признано за период	637,000	-	32,728	32,728
Сальдо на 30 сентября 2007 года	1,500,000	2,189	62,252	927,441

Подписано и разрешено к выпуску от имени Правления Общества:

Президент

Алпысов Б.К.

МП

Главный бухгалтер

Шин Л.В.

«28» ноября 2008 года

Акционерное общество «Kazcat»

ПРИМЕЧАНИЯ К СЖАТОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2008 ГОДА

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЩЕСТВЕ

Краткая историческая справка

Акционерное общество «Kazcat» 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», нормативных актов уполномоченного органа и иных нормативно-правовых актов Республики Казахстан.

АО «Kazcat» является 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.

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.

Решением годового общего собрания акционеров АО «Зерде» от 30 мая 2006 года (протокол №13) Акционерное общество «Зерде» переименовано в Акционерное Общество «Kazcat».

В связи с вышеуказанным, АО «Kazcat» (далее по тексту – «Общество») прошло государственную перерегистрацию в Департаменте юстиции города Алматы 30 июня 2006 года (свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица №34938-1910-АО, бланк серии В №0217703).

Статистическая карточка о присвоении Обществу кода ОКПО № 39350957 выдана Управлением статистики г. Алматы 13 июля 2007 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 60305 № 0090138) выдано 17.08.2006 года Налоговым комитетом Жетысуского района г. Алматы.

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;

- ✚ разведка и разработка месторождений полезных ископаемых;
- ✚ внешнеэкономическая деятельности 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 не имеет зарегистрированных филиалов и представительств.

Среднесписочная численность персонала Общества составляет 19 человека (2007 год – 9).

Акционеры Общества

По состоянию на 1 января и 30 сентября 2008 года следующие акционеры по отдельности владели более 5% выпущенных простых акций:

	Доля	
	30.09.2008 г.	1.01.2008 г.
АО «Capital Hotels»	67.28%	79.41%
АО «НПФ БТА Казахстан» ДО АО «Банк Туран Алем»	10%	
Мусина Назым Какеновна	10%	
Итого по основным акционерам	87.28%	79.41%
Физические лица, по отдельности являющиеся держателями менее 5% (22 чел. на 30.09.2008 г., 23 на 1.01.2008 г.)	2.38%	5.39%
Юридические лица, по отдельности являющиеся держателями менее 5% (28 на 30.09.2008 г., 25 на 1.01.2008 г.)	10.34%	15.20%
Итого	100%	100%

Общее количество акционеров, владеющих привилегированными акциями Общества, по состоянию на 30.09.2008 года составляет – 3, из них:

- ✚ физические лица – 3 человека;
- ✚ юридические лица – 0.

Дочерние организации Общества

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

Наименование компании	Дата приобретения (создания)	Процент участия/процент голосующих акций		Вид деятельности
		30.09.2008 г.	31.12.2007 г.	
ТОО «Корпорация А-Строй» (создано в соответствии с законодательством Республики Казахстан)	29.12.2006г. (первичная регистрация – 04.07.2005 г.)	100%	100%	Строительство, ремонт и эксплуатация зданий, проектирование

Kazcat World Trading LTD (создано в соответствии с законодательством Республики Кипр, г. Никосия)	04.08.2008 г.	100%	-
---------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------	------	---

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

Промежуточная сжатая консолидированная финансовая отчетность включает АО «Kazcat» и дочернее предприятие ТОО «Корпорация «А-Строй», в котором Общество владеет 100% долей Уставного капитала (вместе «Группа»). Дочернее предприятие «Kazcat World Trading LTD» не осуществляло финансово-хозяйственной деятельности в течение отчетного периода.

Настоящая сжатая консолидированная промежуточная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (МСБУ 34). Соответственно, некоторая информация и раскрытия, включенные в примечания к годовой финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) были пропущены или сжаты.

Настоящая сжатая консолидированная промежуточная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное. Операции и события в иностранной валюте учитываются в национальной валюте Республики Казахстан с применением рыночного курса обмена валют.

Настоящая сжатая консолидированная промежуточная 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.

Бухгалтерский учет ведется Группой в соответствии с казахстанским законодательством.

Подготовка консолидированной промежуточной 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.

Промежуточная отчетность

Сжатая консолидированная промежуточная финансовая отчетность должна рассматриваться в связи с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся в 2007 г., которая была утверждена для выпуска «20» марта 2008 г.

Поскольку результаты деятельности Группы напрямую связаны и зависят от изменяющихся рыночных условий, результаты деятельности Группы за промежуточный период не обязательно отражают тенденцию общих результатов на конец года.

Функциональная валюта

Валютой оценки данной сжатой консолидированной промежуточной финансовой информации является казахстанский тенге («тенге»).

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

При подготовке данной сжатой консолидированной промежуточной финансовой отчетности Группа применила те же принципы бухгалтерского учета, примененные к консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2007 г.

Выпущенные, но не принятые стандарты и интерпретации

На дату утверждения настоящей сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации, следующие интерпретации, кроме новых стандартов и интерпретаций, принятых Группой до даты вступления в силу, были выпущены но не вступили в силу.

МСФО 8 – Комитет по МСБУ выпустил МСФО 8 «Операционные сегменты» в декабре 2006 года. Данный стандарт заменяет МСБУ 14 «Сегментная отчетность» с 1 января 2009 года или после этой даты. МСФО 8 требует от компаний проводить сегментный анализ на основе информации, используемой руководством. Группа оценивает влияние МСФО 8 на сжатую промежуточную консолидированную финансовую информацию.

МСБУ 1 – В сентябре 2007 года Комитет по МСБУ выпустил пересмотренную версию МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности». Группа не ожидает, что изменение по раскрытиям финансовой отчетности окажут существенное влияние на Группу. Данный стандарт действителен для периодов, начинающихся с 1 января 2009 года или после этой даты.

Обменный курс

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

Валюта	30 сентября 2008 года	31 декабря 2007 года
1 Доллар США	119.8	120.30
1 Евро	174.76	177.17

4. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	30.09.2008 г.	31.12.2007 г.
Остатки на текущих банковских счетах в тенге	462,372	7,779
Денежные средства на депозитных банковских счетах	2	1,000
Наличность в кассе	16,913	10,755
Итого:	479,287	19,534

5. ТОРГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	30.09.2008 г.	31.12.2007 г.
Котируемые	15,666	5,464
Некотируемые	438,361	162,440
	454,027	167,904

Из представленных торговых ценные бумаги, следующие ценные бумаги являются обеспечением сделок РЕПО (см. Примечание 17):

	30.09.2008 г.	31.12.2007 г.
Облигации АО «Комбиснаб» (KVSb1), некотируемые	145,809	
Облигации АО «Ремикс-Р» (RMXRb1), некотируемые	26,991	
	172,800	

Некотируемые ценные бумаги представлены следующими инструментами:

	кол-во, штук	балансовая стоимость на 30.09.2008 г.
Простые акции АО «Ремикс-Р» (RMXR)	40,900,000	40,900
Облигации АО «Ремикс-Р» (RMXRb1)	32,500	26,991
Облигации АО «ФК «Real Invest.kz» (aREALb1)	278,000,000	224,661
Облигации АО «Комбиснаб» (KMSb1)	16,306	145,809
		438,361

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 котировка.

В соответствии с МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» торговые ценные бумаги учитываются по справедливой стоимости. Указанные ценные бумаги не котируются на активном рынке и не имеют справедливой стоимости. Акции учитываются по стоимости приобретения, облигации – по амортизированной стоимости. Определить справедливую стоимость указанных акций и облигаций не представляется возможным. Справедливая стоимость ценных бумаг может оказаться ниже, отраженной в балансе.

6. КРАТКОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Дебиторская задолженность Группы включает следующие статьи:

	<u>30.09.2008 г.</u>	<u>31.12.2007 г.</u>
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	18,455	246,475
Дебиторская задолженность работников	34	589
Займы предоставленные	2,716,000	27,587
Прочая		403
Итого:	<u>2,734,489</u>	<u>275,054</u>

* В составе Займов выданных учитывается необеспеченный займ, выданный ТОО «Орион Азия». Компания ТОО «Орион Азия» не является листинговой компанией. Основной вид деятельности: развитие нефтяных месторождений в Атырауской области. На отчетную дату Контракт на добычу не подписан, добыча нефти не началась. Возврат займа предусмотрен до 31 декабря 2008 года

На начало и конец отчетного периода сомнительной задолженности нет.

7. ЗАПАСЫ

Запасы Группы и движение за 9 месяцев 2008 года и 9 месяцев 2007 года представлены следующими статьями:

	<u>Сырье и материалы</u>	<u>ГСМ</u>	<u>Запасные части</u>	<u>Прочие</u>	<u>Всего</u>
2008 год					
На 1 января 2008 г.	1,431	77	182	1,191	2,881
приобретено	10,502	1,122	225	5,548	17,397
реализовано на сторону	-11,371			-2,462	-13,833
использовано для собственных нужд	-299	-1,159	-304	-434	-2,196
На 30 сентября 2008 г.	<u>263</u>	<u>40</u>	<u>103</u>	<u>3,843</u>	<u>4,249</u>
2007 год					
На 1 января 2007 г.	-	-	-	-	-
приобретено	4,185	767	143	1,214	6,309
реализовано на сторону	-3,949				
использовано для собственных нужд		-690	-83	-374	-1,147
На 30 сентября 2007 г.	<u>236</u>	<u>77</u>	<u>60</u>	<u>840</u>	<u>1,213</u>

8. ТЕКУЩИЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ

Авансовые налоговые платежи Группы составили:

	<u>30.09.2008 г.</u>	<u>31.12.2007 г.</u>
Корпоративный подоходный налог	2,011	1,824
Налог на добавленную стоимость	6,252	7,767
Налог на транспортные средства	106	26
Индивидуальный подоходный налог	2	48

(в тысячах казахстанских тенге)

Социальный налог	174	50
Земельный налог	1	
Налог на имущество	123	
Социальное страхование	1	
Итого:	8,670	9,715

9. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

Прочие краткосрочные активы представлены следующими статьями:

	<u>30.09.2008 г.</u>	<u>31.12.2007 г.</u>
Авансы выданные		
<i>под покупку финансовых инструментов</i>	326,273	66,888
<i>под поставку запасов</i>		225,153
<i>под выполнение работ и оказание услуг</i>	3,640	3,491
<i>авансы прочие</i>		665
	<u>329,913</u>	<u>296,197</u>
Расходы будущих периодов		
<i>подписка на печатные и электронные издания</i>	156	
<i>страховка</i>	2	47
	<u>158</u>	<u>47</u>
Итого:	330,071	296,244

10. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

	<u>30.09.2008 г.</u>	<u>31.12.2007 г.</u>
Административное здание в г. Алматы	179,400	181,200
Квартира в г. Астане	20,890	
	<u>200,290</u>	<u>181,200</u>

Здание, приобретенное Обществом в 2007 году в целях последующей сдачи в аренду, служит обеспечением долгосрочного займа, полученного от АО "Сеним-Банк". Для определения справедливой стоимости здания Общество привлекло независимого лицензированного оценщика, который определил справедливую стоимость здания на отчетную дату в 179,400 тыс. тенге, т.е. на 1,800 тыс. тенге Административное здание обесценилось.

Также в отчетном периоде в состав инвестиционной недвижимости переведена квартира, находящаяся в г. Астане и сдаваемая в аренду

Доходы и расходы от инвестиционной недвижимости:

	<u>за 9 месяцев, закончившихся 30.09.2008 г.</u>	<u>за 9 месяцев, закончившихся 30.09.2007 г.</u>
Доходы от сдачи в аренду	14,738	1,398
Расходы на содержание зданий	-322	

11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Информация об остатках и движении основных средств за 9 месяцев 2008 года:

(в тысячах казахстанских тенге)

	<u>Земля</u>	<u>Здания и сооружения</u>	<u>Машины и оборудование</u>	<u>Транспорт</u>	<u>Прочие</u>	<u>Итого</u>
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2008 г.	51,685	101,912	2,671	874	4,159	161,301
Приобретения	236,529		838	10,890	137	248,394
Выбытия		-20,890				-20,890
На 1 октября 2008 г.	<u>288,214</u>	<u>81,022</u>	<u>3,509</u>	<u>11,764</u>	<u>4,296</u>	<u>388,805</u>
Накопленный износ						
На 1 января 2008 г.		4,113	486	22	542	5,163
Начисленный износ		2,556	607	734	815	4,712
Выбытие						
На 1 октября 2008 г.	<u>0</u>	<u>6,669</u>	<u>1,093</u>	<u>756</u>	<u>1,357</u>	<u>9,875</u>
Балансовая (остаточная) стоимость:						
На 1.01.2008 г.	51,685	97,799	2,185	852	3,617	156,138
На 1.10.2008 г.	<u>288,214</u>	<u>74,353</u>	<u>2,416</u>	<u>11,008</u>	<u>2,939</u>	<u>378,930</u>

Информация об остатках и движении основных средств за 9 месяцев 2007 года:

	<u>Земля</u>	<u>Здания и сооружения</u>	<u>Машины и оборудование</u>	<u>Транспорт</u>	<u>Прочие</u>	<u>Итого</u>
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2007 г.	3,137	33,799	550	6,059	805	44,350
Приобретено	39,024		1,424	424	3,559	44,431
Выбытия				-424		-424
На 1 октября 2007 г.	<u>42,161</u>	<u>33,799</u>	<u>1,974</u>	<u>6,059</u>	<u>4,364</u>	<u>88,357</u>
Износ						
На 1 января 2007 г.		324	9	0	6	339
Начисленный износ		2,700	283	703	647	4,333
Выбытие				-21		-21
На 1 октября 2007 г.	<u>0</u>	<u>3,024</u>	<u>292</u>	<u>682</u>	<u>653</u>	<u>4,651</u>
Балансовая (остаточная) стоимость:						
На 1.01.2007 г.	3,137	33,475	541	6,059	799	44,011
На 1.10.2007 г.	<u>42,161</u>	<u>30,775</u>	<u>1,682</u>	<u>5,377</u>	<u>3,711</u>	<u>83,706</u>

12. 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 9 месяцев 2008 года и 9 месяцев 2007 года:

	<u>9 месяцев 2008 года</u>	<u>9 месяцев 2007 года</u>
Первоначальная стоимость		
На начало периода	342	57
Приобретение	758	124
Выбытие		
На конец периода	<u>1,100</u>	<u>181</u>
Амортизация		
На начало периода	23	0
Начисленная амортизация	143	11
Выбытие		
На конец периода	<u>166</u>	<u>11</u>
Балансовая стоимость		
На начало периода	319	57
На конец периода	<u>934</u>	<u>170</u>

13. ГУДВИЛЛ

Гудвилл на начало периода	3,127
Обесценение гудвилла	-
Гудвилл на конец отчетного периода	<u>3,127</u>

14. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

В составе прочих долгосрочных активов отражены:

	<u>30.09.2008 г.</u>	<u>31.12.2007 г.</u>
Авансы выданные под приобретение основных средств		509
Авансы выданные под строительство Административного здания*	536,598	538,201
Незавершенное строительство Административного здания в г. Астане**	14,962	14,962
Итого:	<u>551,560</u>	<u>553,672</u>

* В составе Долгосрочных авансов выданных учитываются средства, выплаченные ТОО "Мерей Ар Курьлыс" в течение 2007-2008 гг. на строительство Административного здания в г. Астана. В соответствии с заключенным Договором средства должны быть освоены до 31.12.2009 года.

** Затраты на незавершенное строительство Административного здания в г. Астане:

подготовительные работы	8,771
буровые работы	726
проектные работы	65
разработка эскиза проекта	2,368
обследование земельного участка	236
риэлторские услуги	639
юридические консультации	2,157
	<u>14,962</u>

В течение 2008 года строительные и другие работы не осуществлялись

15. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В составе финансовых обязательств отражены банковские займы

	<u>30.09.2008 г.</u>	<u>31.12.2007 г.</u>
Долгосрочная часть банковского займа	76,177	79,335
Текущая часть долгосрочного банковского займа	4,129	3,665
Итого Задолженность по основному долгу	80,306	83,000
Задолженность по банковскому вознаграждению (текущая часть)	857	893
Итого:	<u>81,163</u>	<u>83,893</u>

Информация по 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, залоговая стоимость 133,162 тыс. тенге

Информация по вознаграждению за отчетный период

	<u>за 9 мес. 2008 года</u>	<u>за 9 мес. 2007 года</u>
Задолженность по вознаграждению на 01.01.2008 г.	893	
Начислено вознаграждение (Примечание 26)	9,784	0
Оплачено вознаграждение	-9,820	0
Задолженность по вознаграждению на 30.09.2008 г.	<u>857</u>	<u>0</u>

16. ОБЛИГАЦИОННЫЕ ЗАЙМЫ

	<u>30.09.2008 г.</u>	<u>31.12.2007 г.</u>
Купонные облигации первого выпуска (необеспеченные)		
Балансовая стоимость облигаций	2,145,018	-
Купонное вознаграждение к оплате (текущая задолженность)	62,353	-
Итого обязательства:	<u>2,207,371</u>	<u>-</u>

Информация по облигациям:

список ценных бумаг, категория	официальный список KASE, долговые бумаги без рейтинговой оценки второй подкатегории
тип облигаций	купонные облигации первого выпуска

(в тысячах казахстанских тенге)

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 отчетную дату	2812133

Раскрытие балансовой стоимости облигаций на отчетную дату

	<u>30.09.2008 г.</u>	<u>31.12.2007 г.</u>
Номинальная стоимость	2,812,133	-
Скидка	-667,115	-
	<u>2,145,018</u>	<u>-</u>
	<u>за 9 месяцев, закончившихся 30.09.2008 г.</u>	<u>за 9 месяцев, закончившихся 30.09.2007 г.</u>
Расходы от вознаграждения по размещенным облигациям по эффективной ставке (Примечание 16)	87,884	-
Амортизация дисконта	34,156	-

17. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО СДЕЛКАМ РЕПО

	<u>30.09.2008 г.</u>	<u>31.12.2007 г.</u>
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	191,172	-
Начисленное вознаграждение по операциям РЕПО	-	-
Итого:	<u>191,172</u>	<u>-</u>

По состоянию на 30.09.2008 года Группа предоставила ценные бумаги в качестве залога по сделкам РЕПО (Примечание 5)

18. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО НАЛОГАМ И ДРУГИМ ОБЯЗАТЕЛЬНЫМ ПЛАТЕЖАМ

	<u>30.09.2008 г.</u>	<u>31.12.2007 г.</u>
Индивидуальный подоходный налог	1	31
Социальный налог		72
Налог на имущество		117
Прочие налоги	7	12
Социальное страхование	215	

(в тысячах казахстанских тенге)

Обязательные пенсионные взносы	164	218
Итого:	387	450

19. КРАТКОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	30.09.2008 г.	31.12.2007 г.
Задолженность перед поставщиками	3,429	11,572
Задолженность по оплате труда	485	1
Прочая		328
Авансы полученные под оказание услуг	1,619	
Итого:	5,533	11,901

20. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

21. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Расчет отложенного налогового обязательства на 30 сентября 2008 года по АО «Kazcat»:

Статьи	Балансовая стоимость	Налоговая база	Разница в балансе	Налог, 30%
Основные средства и НМА	260,503	209,839	50,663	15,199
Резерв по отпускам	(901)	-	(901)	(270)
Итого	259,602	109,839	49,762	14,929

Движение временных разниц за девять месяцев 2008 года:

	На начало периода	Движение на фин. результат	На конец периода (ОНО)
Основные средства и нематериальные активы	109	15,090	15,199
Расходы по налогам	-35	35	-
Отложенные расходы по отпускам		(270)	(270)
Итого	74	14,855	14,929

Расчет отложенного налогового обязательства на 30 сентября 2008 года по ТОО «Корпорация «А-Строй»:

Статьи	Балансовая стоимость	Налоговая база	Разница в балансе	Налог, 30%
Основные средства и НМА	319,649	322,456	(2,807)	(842)
Резерв по отпускам	(182)	-	(182)	(55)
Итого	319,467	322,456	(2,989)	(897)

Движение временных разниц за девять месяцев 2008 года:

(в тысячах казахстанских тенге)

	На начало периода	Движение на фин. результат	На конец периода (ОНА)
Основные средства и нематериальные активы	131	(973)	(842)
Отложенные расходы по отпускам	-	(55)	(55)
Итого	131	(1,028)	(897)

Выдержка из консолидированного Отчета о прибылях и убытках:

	За 9 месяцев, закончившихся 30.09.2008 г.
Текущие налоги	-
Отложенные налоги	13,827
Итого:	13,827

22. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

	30.09.2008 г.	31.12.2007 г.
Привилегированные акции (500,000 разрешенные к выпуску, выпущенные и полностью оплаченные; номинальная стоимость акции 2 тенге)	1,000,000	
Простые акции (1,500,000,000 разрешенные к выпуску, выпущенные и полностью оплаченные; номинальная стоимость акции 1 тенге)	1,500,000	1,500,000
	2,500,000	1,500,000

В отчетном периоде Обществом осуществлен выпуск и размещение 500,000 штук привилегированных акций. Акции размещены среди физических лиц денежными средствами по 2 тенге за акцию. Общая сумма поступивших денег за размещенные привилегированные акции составила 1,000,000 тыс. тенге.

Информация об акциях Общества на 30.06.2008 года:

Количество выпущенных акций всего, шт.	2,000,000,000
<i>из них:</i>	
простых	1,500,000,000
привилегированных	500,000,000
Номинальная стоимость простой акции	1 тенге
Номинальная стоимость привилегированной акции	2 тенге
Гарантированный размер дивиденда по привилегированным акциям	0.3 тенге/шт

Выверка количества акций в обращении на начало и конец отчетного периода (штук):

	за 9 месяцев, закончившихся 30.09.2008 г.	за 9 месяцев, закончившихся 30.09.2007 г.
Простые акции		
На начало периода	1,500,000	863,000
Выпущено и размещено в течение отчетного периода	-	637,000
На конец периода в обращении	1,500,000	1,500,000

Средневзвешенное количество акций в обращении	<u>1,500,000</u>	<u>1,040,000</u>
Привилегированные акции		
На начало периода	-	-
Выпущено и размещено в течение отчетного периода	<u>1,000,000</u>	<u>-</u>
На конец периода в обращении	<u>1,000,000</u>	<u>-</u>

Акционеры – собственники привилегированных акций имеют преимущественное право перед акционерами – собственниками простых акций на получение дивидендов в заранее определенном гарантированном размере, установленном уставом (ежегодно 0.0009% от месячного расчетного показателя, установленного законом Республики Казахстан о республиканском бюджете на соответствующий финансовый год. В 2008 году МРП составляет 1,168 тенге, следовательно, размер дивидендов на одну акцию – 0,010512 тенге), и на часть имущества при ликвидации Общества в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан. Привилегированная акция не предоставляет акционеру права на участие в управлении обществом, за исключением следующих случаев:

- 1) общее собрание акционеров общества рассматривает вопрос, решение по которому может ограничить права акционера, владеющего привилегированными акциями;
- 2) общее собрание акционеров общества рассматривает вопрос о реорганизации общества;
- 3) дивиденд по привилегированным акциям не выплачен в полном размере в течение трех месяцев со дня истечения срока, установленного для его выплаты.

По состоянию на 1 января и 30 сентября 2008 года следующие акционеры по отдельности владели более 5% выпущенных акций:

	Доля	
	<u>30.09.2008 г.</u>	<u>1.01.2008 г.</u>
АО «Capital Hotels»	67.28%	79.41%
АО «НПФ БТА Казахстан» ДО АО «Банк Туран Алем»	10%	
Мусина Назым Какеновна	10%	
Итого по основным акционерам	<u>87.28%</u>	<u>79.41%</u>
Физические лица, по отдельности являющиеся держателями менее 5% (22 чел. на 30.09.2008 г., 23 на 1.01.2008 г.)	2.38%	5.39%
Юридические лица, по отдельности являющиеся держателями менее 5% (28 на 30.09.2008 г., 25 на 1.01.2008 г.)	<u>10.34%</u>	<u>15.20%</u>
Итого	<u>100%</u>	<u>100%</u>

Простые акции Общества включены в официальный торговый список Казахстанской фондовой биржи и СПТ РФЦА по второй категории, торговый код – ZERD.

23. РЕЗЕРВНЫЙ КАПИТАЛ

	<u>30.09.2008 г.</u>	<u>31.12.2007 г.</u>
Резервный капитал, сформированный в 2003 году за счет нераспределенной прибыли	<u>2,189</u>	<u>2,189</u>
	<u>2,189</u>	<u>2,189</u>

24. НЕРАСПРЕДЕЛЕННЫЙ ДОХОД (непокрытый убыток)

	За 9 мес. 2008 года	За 9 мес. 2007 года
Нераспределенная прибыль на начало периода	66,787	29,524
Прибыль за отчетный период	75,554	-952,348
Итого:	142,341	-922,824

На Годовом общем собрании акционеров Общества, состоявшемся 05 мая 2008 года, утверждена финансовая отчетность Общества за 2007 год и принято решение о нераспределении чистого дохода, полученного по итогам 2007 года и невыплате дивидендов по простым акциям.

25. ДОХОДЫ

	За 9 месяцев, закончившихся 30.09.2008 г.	За 9 месяцев, закончившихся 30.09.2007 г.
Доход от реализации товаров, работ и услуг		
<i>доход от реализации товаров</i>	27,272	6,372
<i>доход от реализации услуг</i>	15,399	42
	42,671	6,414
Доход от реализации ценных бумаг	972,757	985,077
Доход от финансирования:		
<i>по вознаграждениям банка</i>	82	
<i>по операциям РЕПО</i>	3,273	1,648
<i>в виде купонного вознаграждения по торговым ценным бумагам в портфеле</i>	10,671	1,394
<i>по амортизации дисконта по торговым ценным бумагам в портфеле</i>	4,642	
	18,668	3,042
Доход от изменения справедливой стоимости торговых ценных бумаг	448	
Прочие доходы по неосновной деятельности (суммовая разница)	11	244
Доход по выбытию основных средств		199
Итого:	1,034,555	994,976

26. РАСХОДЫ

	За 9 месяцев, закончившихся 30.09.2008 г.	За 9 месяцев, закончившихся 30.09.2007 г.
Себестоимость реализованных товаров	13,790	4,440
Себестоимость реализованных ценных бумаг	765,504	911,907
Административные расходы	62,968	44,410
Расходы по финансированию		
<i>расходы по полученным банковским займам (Примечание 15)</i>	9,784	
<i>расходы по вознаграждению по размещенным собственным облигациям (Примечание 16)</i>	87,884	

по операциям РЕПО		509
амортизация премии по торговым ценным бумагам		127
	97,668	636
Изменение справедливой стоимости торговых ценных бумаг	3,444	70
Изменение справедливой стоимости инвестиционной собственности	1,800	
Расходы по курсовой разнице		382
Расходы по выбытию основных средств		402
Расходы по подоходному налогу	13,827	
Итого:	959,001	962,247

Состав Административных расходов:

	За 9 месяцев, закончившихся 30.09.2008 г.	За 9 месяцев, закончившихся 30.09.2007 г.
Расходы на персонал	18,991	12,238
Аудит, консультации, оценки	8,385	807
Аренда офиса	7,896	7,116
Затраты на создание ценных бумаг и затраты по сделке с ценными бумагами	5,739	2,335
Реклама	5,021	7,244
Налоги, включая НДС на затраты	5,059	3,773
Расходы на связь, интернет, почту	1,618	709
Амортизация основных средств	4,704	3,905
Коммунальные услуги	1,152	40
Содержание автотранспорта	1,104	1,015
Расходы по рекрутингу	442	369
Командировочные расходы	643	433
Услуги банка	340	511
Прочие расходы	177	947
Затраты на материалы	824	111
Нотариальные услуги	104	256
Амортизация нематериальных активов	81	10
Страхование	50	0
Содержание офиса	49	0
Настройка программ	165	39
Затраты по конвертации	37	0
Подписка на периодические издания	49	40
Услуги перевода	28	0
Штрафы, пени в бюджет	1	2
Повышение квалификации	20	0
Ремонт основных средств	277	107
Содержание зданий	12	0
Услуги архитекторов		1,090
Услуги БТИ		22
Услуги автотехники		372

Расходы, не включаемые в вычеты		697
Всего	62,968	44,188

27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанными сторонами с Группой являются:

- ✚ Главные акционеры - АО "Capital Hotels» (материнская компания), Мусина Н.К.
- ✚ Аффилированные лица акционеров.
- ✚ Конечный владелец (единственный акционер АО «Capital Hotels») - Сейитсаданов А.Б.
- ✚ Управленческий персонал Общества.

Дебиторская задолженность по операциям со связанными сторонами на 30.06.2008 года составила:

		Дебиторская задолженность
Мусина Н.К.	авансы выданные под поставку ценных бумаг	100,000
		100,000

Кредиторская задолженность Группы перед связанными сторонами на 30.06.2008 года:

		Дебиторская задолженность
Кучукова А.В.	размещение облигаций	950,000
		950,000

За 9 месяцев 2008 года объем совершенных операций со связанными сторонами:

	Содержание операции	Сумма, тыс. тенге
АО «Capital Hotels»	выплата денег	19,098
	возврат денег	(19,098)
	остаток задолженности на конец отчетного периода	-
Мусина Н.К.	выдан аванс на приобретение ценных бумаг	800,000
	перевод долга на ТОО «Орион Азия»	(700,000)
	остаток дебиторской задолженности на конец отчетного периода	100,000
Ключевой управленческий персонал	Заработная плата ключевого управленческого персонала	6,418
	остаток задолженности на конец отчетного периода	-

28. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Налогообложение

Положения казахстанского налогового законодательства могут привести к большему, чем одному толкованию и поправкам, относящимся к прошлому периоду. Кроме того, толкование законодательства со стороны руководства может быть оспорено налоговыми органами, и налоговые органы могут выносить произвольное суждение по вопросам деятельности налогоплательщика. Это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

Руководство Группы уверено, что все необходимые налоговые платежи произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в финансовой отчетности создано не было.

Налоговые органы могут проводить проверку налоговой отчетности за последние пять лет. Однако в случае необходимости налоговые органы могут провести проверку повторно. Кроме того, в соответствии с разъяснениями судебных органов срок, за который может быть проверена налоговая отчетность, может быть в принципе восстановлен в случае признания судом факта воспрепятствования проведения проверки налоговыми органами.

Пенсионные выплаты

В соответствии с законодательством Республики Казахстан сотрудники имеют право на государственное пенсионное обеспечение. На 30 сентября 2008 года и 31 декабря 2007 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.

29. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Основным форматом представления информации по сегментам деятельности Группы является представление информации по хозяйственным сегментам.

Группа осуществляет свою деятельность в двух основных хозяйственных сегментах:

- ✚ Инвестиционная деятельность – торговля финансовыми инструментами, структурированное финансирование, аренда.
- ✚ Торгово-посредническая деятельность – реализация строительных материалов.

Информация по хозяйственным сегментам на 30 сентября 2008 года и за 9 месяцев 2008 года приведена ниже:

	Инвестицион- ная деятельность	Торгово- посредническая деятельность
Операционные доходы	972,768	42,671
Операционные расходы	(818,512)	(18,066)
Операционная прибыль	154,256	24,605
Выручка от сделок с другими операционными сегментами внутри Группы	-	-
Процентная выручка	18,668	-

(в тысячах казахстанских тенге)

Процентные расходы	(97,668)	-
Амортизационные расходы	(1,044)	(4,416)
Доля организации в прибыли или убытке ассоциированных организаций и совместной деятельности, учет которых ведется по методу долевого участия	-	-
Расходы по налогу на прибыль	(14,855)	1,028
Активы по сегментам (без отложенных налоговых активов)	4,227,097	915,134
Обязательства по сегментам (без отложенных налоговых обязательств)	(2,484,038)	(3,203)

30. 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, которые Группа смогла бы получить при фактической реализации определенных инструментов, имеющих 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.

Repo, выпущенные долговые ценные бумаги – для оценки справедливой стоимости ценных бумаг, обращающихся на рынке, были использованы рыночные цены.

Некотируемые ценные бумаги – в связи с тем, что акции и облигации, описанные в Примечании 5 не котируются на активном рынке и не имеют справедливой стоимости, Акции учитываются по стоимости приобретения, облигации - по амортизированной стоимости. Определить справедливую стоимость указанных акций и облигаций не представляется возможным. Справедливая стоимость ценных бумаг может оказаться ниже, отраженной в балансе.

Финансовые активы и финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по справедливой стоимости в консолидированном балансе. 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.

31. ПОЛИТИКИ 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 ликвидный риск и процентный риск в отчетности по состоянию на 30 сентября 2008 года. Группа уверена, что предоставленная информация будет полезной для пользователей данной сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации.

Кредитный риск

Кредитный риск - риск возникновения потерь вследствие невыполнения эмитентом своих обязательств перед инвестором. 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 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 баланса, Инвестиционный комитет контролирует исполнение лимитов на максимальный размер следующих портфелей:

- ✚ портфель долговых ценных бумаг;
- ✚ портфель РЕПО;
- ✚ прочие обязательства.

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

Департамент по управлению рисками на ежемесячной основе осуществляет мониторинг отдельных позиций инвестиционных портфелей, по которым Группа несет кредитный риск, в числе прочего включающий:

- ✚ мониторинг финансового состояния эмитентов;
- ✚ отношение активов взвешенных по кредитному риску к размеру собственного капитала;
- ✚ ежемесячную оценку достаточности капитала для покрытия убытков по кредитным рискам.

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

Ответственность за своевременное погашение обязательств дебиторов несут руководители всех подразделений Организации, 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 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 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.

Управление риском ликвидности осуществляется в рамках общей системы управления ликвидностью. Процесс управления ликвидностью включает в себя непрерывную систему планирования ликвидности (на кратко-, средне- и долгосрочную перспективу) и контроль за соответствием сроков привлечения и размещения ресурсов. При планировании ликвидности проводится Гэп-анализ, стресс-тестинг по возможным вариантам развития ситуации с учетом возможности Группы по привлечению и размещению ресурсов. На основе проведенного анализа Департамент управления рисками разрабатывает предложения по управлению ликвидностью, которые выносятся на Инвестиционный Комитет. Инвестиционный Комитет утверждает:

- ✚ оптимальную структуру баланса с лимитами на максимальную либо минимальную долю отдельных статей активов и обязательств баланса,
- ✚ внутренние коэффициенты ликвидности;
- ✚ лимиты на срочные Гэп-позиции;

Для достижения поставленных задач по развитию Группы и поддержания необходимых ограничений по ликвидности Инвестиционный Комитет разрабатывает и утверждает планы мероприятий по привлечению и размещению (либо реструктуризации) активов. В случае выявления признаков наступления кризиса ликвидности, проводятся мероприятия для устранения кризисной ситуации.

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;

Текущее управление процентным риском осуществляет Департамент управления рисками. Периодически, но не реже одного раза в 3 месяца Департамент управления рисками разрабатывает заключение по текущей процентной политике.

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, применяемой Группой.

АКТИВЫ	рыночная % ставка
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	20
Займы, предоставленные другим юридическим лицам	0
Обратное Репо	3
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
Банковские займы	17.29
Выпущенные долговые ценные бумаги	19
Обязательства по сделкам РЕПО	4.5

В приведенной ниже таблице представлен анализ процентного риска и риска ликвидности.

(в тысячах казахстанских тенге)

	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	30 сентября 2008 года
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ								
Финансовые активы, по которым начисляются проценты								0
Ценные бумаги, предназначенные для торговли		56,566	397,461					454,027
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	-	56,566	397,461	-	-	-	-	454,027
Денежные средства и их эквиваленты	479,287							479,287
Краткосрочная дебиторская задолженность	3,754	2,729,668	1,067					2,734,489
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	483,041	2,786,234	398,528	0	-	-	-	3,667,803
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Краткосрочные финансовые обязательства		1,828	1,011	2,147	17,168	26,697	32,312	81,163
Выпущенные долговые ценные бумаги		62,353				2,145,018		2,207,371
Обязательства по сделкам РЕПО	191,172							191,172
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	191,172	64,181	1,011	2,147	17,168	2,171,715	32,312	2,479,706
Краткосрочная кредиторская задолженность	716	2,674		2,143				5,533
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	191,888	66,855	1,011	4,290	17,168	2,171,715	32,312	2,485,239
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	291,153	2,719,379	397,517	(4,290)	(17,168)	(2,171,715)	(32,312)	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами нарастающим итогом	291,153	3,010,532	3,408,049	3,403,759	3,386,591	1,214,876	1,182,564	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты	(191,172)	(7,615)	396,450	(2,147)	(17,168)	(2,171,715)	(32,312)	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	(191,172)	(198,787)	197,663	195,516	178,345	(1,993,370)	(2,025,682)	

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансовых инструментов в связи с изменением курсов обмена валют.

У Группы на конец отчетного периода нет остатков, выраженных в иностранной валюте. Объем операций в иностранной валюте в отчетном периоде незначителен.

Ценовой риск

Ценовой риск – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке.

Для управления ценовыми рисками Группа использует два основных показателя для оценки ценового риска: *волатильность* (или изменчивость) финансовых индикаторов, вероятность, или частота, событий, и *чувствительность* критериев деятельности к их последствиям:

- ✦ на рынке инструментов с фиксированным доходом Организация использует показатель *дюрации*;
- ✦ на рынке акций чувствительность к фактору рынка Организация оценивает посредством показателя систематического рынка или коэффициентом *бета*;
- ✦ на рынке производных инструментов чувствительность к изменению цены базового актива Организация измеряет посредством использования коэффициента *гамма*.

32. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В октябре 2008 года АО «Kazcat» осуществило взнос в Уставный капитал дочерней организации Kazcat World Trading LTD в размере 100 тыс. Евро, что соответствует 16,273 тыс. тенге.

Переведены средства в дочернюю организацию «Kazcat World Trading LTD» для осуществления инвестиционной деятельности в размере 240,000 тыс. тенге.

На внеочередном общем собрании акционеров акционерного общества «Kazcat», состоявшемся 28.10.2008 года, принято решение о снижении гарантированного размера дивидендов по привилегированным акциям с 0.3 тенге на одну акцию до 0.0009% от месячного расчетного показателя, установленного законом Республики Казахстан о республиканском бюджете на соответствующий финансовый год, на одну акцию.