

Акционерное общество «Kazcat»

**Консолидированная промежуточная финансовая отчетность
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010 года**

**и Отчет независимых аудиторов по обзору
промежуточной финансовой отчетности**

Акционерное общество «Kazcat»

Содержание

	Страница
Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2010 года	1-2
Отчет независимого аудитора по обзору промежуточной финансовой информации	3
Консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении	4-5
Консолидированный промежуточный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств	7-8
Консолидированный промежуточный отчет об изменениях в капитале	9
Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности:	10
1. КОРПОРАТИВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ И ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	10
2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	12
3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	12
4. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ	19
5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	21
6. ТОРГОВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ	21
7. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО СДЕЛКАМ ОБРАТНОГО РЕПО	21
8. КРАТКОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	21
9. ЗАПАСЫ	22
10. ТЕКУЩИЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ	22
11. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ	22
12. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ	23
13. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	23
14. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	24
15. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ	25
16. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	25
17. ОБЛИГАЦИОННЫЕ ЗАЙМЫ	26
18. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО НАЛОГАМ И ДРУГИМ ОБЯЗАТЕЛЬНЫМ ПЛАТЕЖАМ	27
19. КРАТКОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	27
20. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	27
21. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ	28
22. РЕЗЕРВНЫЙ КАПИТАЛ	29
23. КУРСОВАЯ РАЗНИЦА ОТ ИНВЕСТИЦИИ В ЗАРУБЕЖНУЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	29

24. НЕРАСПРЕДЕЛЕННЫЙ ДОХОД (НЕПОКРЫТЫЙ УБЫТОК)	29
25. ДОХОДЫ	29
26. РАСХОДЫ	30
27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	31
28. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	31
29. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	32
30. ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ	33
31. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	39

Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2010 года

Настоящее Письмо-представление представлено в связи с аудитом консолидированной промежуточной финансовой отчетности Акционерного общества «Kazcat» и его дочерних организаций (далее вместе «Группа») за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2010 года, с целью выражения мнения о том, дает ли консолидированная промежуточная финансовая отчетность достоверный и справедливый взгляд на финансовое положение Группы на 30 сентября 2010 года, финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств период, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

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

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

- Не было допущено нарушений со стороны руководства или работников, играющих важную роль в функционировании систем бухгалтерского учета и внутреннего контроля; также не было допущено нарушений, которые могли бы оказать существенное влияние на финансовую отчетность.
- Аудиторам были представлены все бухгалтерские записи и подтверждающие документы, все протоколы собраний акционеров и заседаний Совета директоров.
- Финансовая отчетность не содержит существенных искажений.
- Группа выполнила все аспекты договорных обязательств, которые могли бы оказать существенное влияние на финансовую отчетность в случае их нарушения. Не были обнаружены какие-либо нарушения требований регулирующих органов, которые могли бы оказать существенное влияние на финансовую отчетность в случае их невыполнения.
- Следующая информация была должным образом отражена в отчетности:
 - перечень связанных сторон, а также сальдо расчетов и операции со связанными сторонами;
 - справедливая стоимость ценных бумаг, предназначенных для торговли;
 - убытки, связанные с исполнением обязательств по совершению сделок купли-продажи;
 - активы, выступающие в качестве залога;
 - инвестиции в иностранную компанию.
- Руководство Группы не имеет никаких планов и намерений, которые могут значительно изменить балансовую стоимость или классификацию активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности.
- Группа имеет право собственности на все свои активы. Не существует права удержания активов за долги, кроме указанных в Примечании 16 к финансовой отчетности.

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

Подписано от имени Правления Общества:

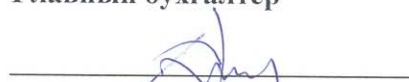
Президент



Бегимбаева Ж.Б.
«23» декабря 2010



Главный бухгалтер



Шин Л.В.
«23» декабря 2010



ТОО «Табис-Аудит»
Республика Казахстан, Южно-Казахстанская область,
г. Шымкент, ул. Бейбитшилик, д.2 кв 73

Тел./ факс 8(7252) 46-71-53
mail: tabys60@mail., www.Tabys-vt.kz

ОТЧЕТ ПО ОБЗОРУ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ

Акционерам и Совету директоров Акционерного общества «Kazcat»

ТОО «Табис-Аудит», действующее на основании Устава и Государственной лицензии Министерства финансов Республики Казахстан № 0000115 от 05 апреля 2000 года на занятие аудиторской деятельностью, именуемое в дальнейшем "Аудиторская организация", в соответствии с Договором 8 от 02.12.2010 года провело обзор прилагаемого консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении Акционерного общества «Kazcat» и его дочерних организаций (далее «Группа») по состоянию на 30 сентября 2010 г. и консолидированного промежуточного отчета о совокупном доходе, консолидированного промежуточного отчета о движении денежных средств, консолидированном промежуточном отчете об изменениях в капитале за девятимесячный период, закончившийся на указанную дату, а также краткого описания существенных элементов учетной политики и прочих пояснительных примечаний.

Ответственность за подготовку и справедливое представление этой промежуточной финансовой информации в соответствии с МСФО 34 «Промежуточная финансовая отчетность» несет руководство Компании. Наша ответственность состоит в выражении заключения по этой промежуточной финансовой информации основываясь на нашем обзоре.

Масштаб обзора

Обзор проведен нами в соответствии с Международным Стандартом Соглашения по Обзору 2410, «Обзор Промежуточной Финансовой Информации, Выполненный Независимым Аудитором Субъекта». Обзор состоит из опросов, в основном лиц, ответственных за бухгалтерские и финансовые вопросы, и применения аналитических и прочих процедур обзора и обычно не предусматривает подтверждения полученной информации. Масштаб обзора промежуточной финансовой информации намного меньше, чем масштаб аудита, проведенного в соответствии с Международными Стандартами Аудита, и, соответственно, не предоставляет нам возможности получить уверенность, что мы выявим все значительные аспекты, которые могли бы быть выявлены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем такого мнения.

Заключение

Основываясь на нашем обзоре, ничто не привлекло наше внимание, что позволило бы нам считать, что прилагаемая промежуточная финансовая информация не дает достоверный и справедливый взгляд (или представлена справедливо во всех существенных аспектах) финансового положения субъекта по состоянию на 30 сентября 2010 года и ее финансовых результатов и денежных потоков за девятимесячный период, истекший на указанную дату, в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

ТОО «Табис-Аудит»

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

«25» декабря 2010 года

г. Алматы

Директор Второва И.А. 

Аудитор Второва И.А. 

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



Акционерное общество «Kazsat»
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ
ПОЛОЖЕНИИ НА 30 СЕНТЯБРЯ 2010 ГОДА**
(в тысячах казахстанских тенге)

		30 сентября 2010 года (неаудировано)	31 декабря 2009 года
	Прим.		
АКТИВЫ			
Краткосрочные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	1 148 708	17 988
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	6	623 666	789 245
Дебиторская задолженность по сделкам РЕПО	7	178 395	-
Краткосрочная дебиторская задолженность	8	589 984	846 480
Запасы	9	64 627	69 538
Текущие налоговые активы	10	33 083	6 960
Прочие краткосрочные активы	11	2 031 469	956 291
Итого краткосрочные активы		4 669 932	2 686 502
Долгосрочные активы			
Долгосрочные финансовые инвестиции	-	-	20 000
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	-	-	2 629
Инвестиционная недвижимость	12	965 112	594 581
Основные средства	13	13 612	9 761
Нематериальные активы	14	362	351
Прочие долгосрочные активы	15	3 664 526	2 085 717
Итого долгосрочные активы		4 643 612	2 713 039
ИТОГО АКТИВЫ		9 313 544	5 399 541
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные финансовые обязательства	16	1 334	4 444
Краткосрочные обязательства по облигационным займам	17	79 018	2 577
Обязательства по налогам и другим обязательным платежам	18	495	58
Краткосрочная кредиторская задолженность	19	70 870	3 093
Краткосрочные оценочные обязательства	20	2 028	1 507
Итого краткосрочные обязательства		153 745	11 679
Долгосрочные финансовые обязательства			
Долгосрочные финансовые обязательства	16	70 004	70 004
Долгосрочные обязательства по облигационным займам	17	2 635 081	2 519 867
Итого долгосрочные обязательства		2 705 085	2 589 871
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		2 858 830	2 601 550
Акционерный капитал	21	5 250 000	2 500 000
Неоплаченный капитал	21	(408 593)	-
Курсовая разница по инвестиции в зарубежную деятельность	23	10 479	12 776
Резервы	22	35 705	35 705
Нераспределенный доход (непокрытый убыток)	24	1 567 123	249 510
Итого капитал		6 454 714	2 797 991
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		9 313 544	5 399 541

Подписано и разрешено к выпуску от имени Правления Общества:

Президент

Бегимбаева Ж.Б.

Главный бухгалтер

Шин Л.В.

«23» декабря 2010 года



Прилагаемые примечания на стр. с 11 по 39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Акционерное общество «Kazcat»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА
ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯ 2010 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	За 9 месяцев, закончившихся 30.09.2010 года (неаудировано)	За 9 месяцев, закончившихся 30.09.2009 года (неаудировано)
Доход от реализации товаров	25	4 948	154 097
Доход от реализации услуг	25	21 223	17 515
Доход от реализации ценных бумаг	25	2 897 939	594 230
Выручка		2 924 110	765 842
Себестоимость реализованных товаров, услуг, торговых ценных бумаг	26	(1 879 596)	(688 900)
Валовая прибыль		1 044 514	76 942
Доходы по вознаграждениям	25	220 274	245 259
Расходы по вознаграждениям	26	(369 451)	(320 041)
Чистый доход в виде вознаграждения		(149 177)	(74 782)
Маркетинговые расходы	26	(74)	-
Прочие доходы	25	381 176	13 527
Отрицательный гудвил при приобретении		98 704	-
Административные расходы	26	(50 626)	(49 746)
Прочие расходы	26	(6 904)	(1 237)
Прибыль до учета расходов по подоходному налогу		1 317 613	(35 296)
Расходы по подоходному налогу	26	-	(552)
Прибыль/(убыток) от продолжающейся деятельности		1 317 613	(35 848)
Прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности	-	-	64 102
Прибыль за период, относящийся к:		1 317 613	28 254
Акционерам материнской компании		1 317 613	28 254
Неконтролирующим акционерам		-	-
Прочий совокупный доход		(2 297)	-
Курсовые разницы, возникающие при пересчете отчетности в иностранной валюте	23	(2 297)	-
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода		-	-
Итого совокупный доход за период, относящийся к:		1 315 316	28 254
Акционерам материнской компании		1 315 316	28 254
Неконтролирующим акционерам		-	-

Подписано и разрешено к выпуску от имени Правления Общества:

Президент

Бегимбаева Ж.Б.

Главный бухгалтер

Шин Л.В.

«23» декабря 2010 года



Прилагаемые примечания на стр. с 11 по 39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Акционерное общество «Kazsat»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2010 ГОДА, прямой метод
(в тысячах казахстанских тенге)

	За 9 месяцев, закончившихся 30.09.2010 года (неаудировано)	За 9 месяцев, закончившихся 30.09.2009 года (неаудировано)
Движение денег от операционной деятельности		
Поступление денежных средств		
Реализация товаров, услуг и ценных бумаг	3 099 049	1 694 104
Авансы полученные	229 663	4 580
Дивиденды полученные	-	991
Возврат выданных авансов	4 240 205	412 906
Прочие поступления	16	1 022
Всего поступления денежных средств	7 568 933	2 113 603
Выбытие денежных средств		
Платежи поставщикам за товары и услуги, ценные бумаги	(1 158 011)	(441 950)
Авансы выданные	(6 244 464)	(606 598)
Выплаты по заработной плате	(13 440)	(13 657)
Платежи в бюджет	(8 284)	(8 871)
Вознаграждения по займу	(17 154)	(1 234 466)
Прочие выплаты	-	(945)
Возврат полученного аванса	(225 000)	-
Чистое движение денег от операционной деятельности до уплаты подоходного налога	(97 420)	(192 884)
Корпоративный подоходный налог	-	-
Чистое движение денег от операционной деятельности	(97 420)	(192 884)
Движение денег от инвестиционной деятельности		
Поступление денежных средств		
Реализация основных средств и нематериальных активов	39 959	-
Погашение займов, предоставленных другим организациям	1 781	304 539
Прочие поступления	10 464	100
Всего поступления денежных средств	52 204	304 639
Выбытие денежных средств		
Приобретение основных средств	(1 709)	-
Предоставление займов другим организациям	-	227 800
Приобретение дочерней компании	(1 000 000)	169
Чистое движение денег от инвестиционной деятельности	(949 505)	76 670
Движение денег от финансовой деятельности		
Выпуск акций	2 341 407	-
Выпуск облигаций	-	228 703
Получение займов	200 000	-
Погашение займов	(203 309)	(2 825)
Выплата купона по размещенным облигациям	(154 599)	(145 723)
Выплата дивидендов	(5 832)	-
Прочие поступления	-	1 467
Чистое движение денег от финансовой деятельности	2 177 667	81 622
Нереализованная прибыль от изменения курсов иностранной валюты	(22)	(1 697)
Чистое изменение в деньгах и их эквивалентах	1 130 720	(36 289)

Денежные средства и их эквиваленты на начало года	17 988	56 281
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	1 148 708	19 992

Подписано и разрешено к выпуску от имени Правления Общества:

Президент

Бегимбаева Ж.Б.

Главный бухгалтер

Шин Л.В.

«23» декабря 2010 года



Прилагаемые примечания на стр. с 11 по 39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Акционерное общество «Kazcat»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ДЕВЯТЬ
МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2010 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге)

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Резервный капитал</i>	<i>Курсовая разница</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого капитал</i>
Сальдо на 31 декабря 2009 года	2 500 000	35 705	12 776	249 510	2 797 991
Увеличение уставного капитала	2 750 000				2 750 000
Неразмещенный уставный капитал	(408 593)				(408 593)
Прибыль/убыток за период				1 317 613	1 317 613
Курсовая разница от инвестиций в зарубежную деятельность			(2 297)		(2 297)
Итого признано за период	2 341 407		(2 297)	1 317 613	3 656 723
Сальдо на 30 сентября 2010 года (неаудировано)	4 841 407	35 705	10 479	1 567 123	6 454 714
Сальдо на 31 декабря 2008 года	2 500 000	35 705	1 189	262 525	2 799 419
Прибыль/убыток за период	-	-	-	(13 015)	(13 015)
Курсовая разница от инвестиций в зарубежную деятельность			11 587		11 587
Итого признано за период		-	11 587	(13 015)	(1 428)
Сальдо на 31 декабря 2009 года	2 500 000	35 705	12 776	249 510	2 797 991

Подписано и разрешено к выпуску от имени Правления Общества:

Президент

Бегимбаева Ж.Б.

Главный бухгалтер

Шин Л.В.

«23» декабря 2010 года



Прилагаемые примечания на стр. с 11 по 39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

1. КОРПОРАТИВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ И ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Акционерное общество «Kazcat» (далее по тексту «Общество») является материнской компанией Группы и правопреемником по всем правам и обязанностям ОАО «Зерде» (создано 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 Группы составляет 14 человек (2009 год -15).

Акционеры Общества

По состоянию на 1 января и 30 сентября 2010 года следующие акционеры по отдельности владели более 5% выпущенных простых акций:

	Доля	
	30.09.2010 г.	1.01.2010 г.
АО «Capital Hotels»	7.49%	66.07%
АО «НПФ Улар Умит»	5.79%	-
АО «НПФ БТА Казахстан» ДО АО «Банк Туран Алем»	5.79%	10%
АО «Накопительный пенсионный фонд «Коргау»	-	10%
ТОО «Альфа Бизнес»	11.88%	-
ТОО «ALMATY MEDICAL MANAGEMENT GROUP»»	9.82%	-
Алдабергенов Куаныш Салимжанович	9.5%	-
Мусина Назым Какеновна	9.5%	-
Кыздарбеков Ондрус Кенжебаевич	9.5%	-
Кыздарбекова Анар Муратовна	9.5%	-
Максутова Виктория Сулеймановна	6.18%	-
Итого по основным акционерам	84.95%	86.07%

(В тысячах тенге)

Физические лица, по отдельности являющиеся держателями менее 5% (62 чел. на 30.09.2010 г., 25 чел. на 01.01.2010 г.)	9.49%	3.18%
Юридические лица, по отдельности являющиеся держателями менее 5% (16 чел. на 30.09.2010 г., 19 на 01.01.2010 г.)	<u>5.56%</u>	<u>10.75%</u>
Итого	100%	100%

Общее количество акционеров, владеющих привилегированными акциями Общества, по состоянию на 30.09.2010 года составляет - 27, из них:

- физические лица - 13 человек;
- юридические лица - 14.

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
		30.09.2010 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)	29.09.2010	100%	--	Инвестиционная деятельность, в т.ч. на рынке недвижимости, маркетинговая деятельность, менеджмент

29 сентября 2010г. Группа приобрела 100% долю участия в ТОО «Корпорация Лион Инвест». Группа отразила приобретение ТОО «Корпорация Лион Инвест» в своей консолидированной отчетности на 30 сентября 2010г., что привело к списанию отрицательного гудвила при приобретении на сумму 98 704 тыс. тенге, который был признан в промежуточном отчете о совокупном годовом доходе за период, закончившийся 30 сентября 2010г.

Общая стоимость приобретения включает денежный платеж в размере 1 000 000 тысяч тенге. Балансовая стоимость чистых активов, приобретенных в дочерней компании составила 1 098 704 тыс.тенге.

Независимая оценка справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств приобретенной компании не потребовалась, так как руководство Группы считает, что балансовая стоимость идентифицируемых активов и обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения, приблизительно равна их справедливой стоимости.

Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Казахстане

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

Международный финансовый кризис и существенное падение цен на нефть, газ и металлы оказали значительное отрицательное влияние на строительный, ипотечный, горнодобывающий, нефтегазовый и банковский секторы казахстанской экономики. В результате многие предприятия приостановили свои проекты или сократили их объемы, банки приостановили или сократили финансирование таких компаний, курсы ценных бумаг снизились в течение 2010 года. Данные события оказали влияние на стратегии финансирования и кредитования казахстанскими банками, а также на финансовую ситуацию в целом.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Настоящая консолидированная промежуточная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета (МСБУ 34 «Промежуточная консолидированная отчетность») и должна рассматриваться в совокупности с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2010 года.

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах тенге, если не указано иное.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Учетная политика, использованная для целей подготовки данной консолидированной промежуточной финансовой отчетности, соответствует политике, которая применялась при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, за исключением нижеследующего.

Следующие новые стандарты и поправки к стандартам являются обязательными к применению впервые для финансового года, начавшегося 1 января 2010 года:

- МСФО (IFRS) 3 (пересмотренный), «Объединение бизнеса». Группа применила пересмотренный стандарт. Применение пересмотренного стандарта не оказало существенного влияния на финансовое положение и результаты хозяйственной деятельности Группы.
- МСФО (IAS) 27 (поправка), «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность».

Группа применила поправку к данному стандарту. Применение поправки не оказало влияния на финансовое положение и результаты хозяйственной деятельности Группы.

(В тысячах тенге)

Следующие новые стандарты, поправки к стандартам и интерпретации являются обязательными к применению впервые для финансового года, начавшегося 1 января 2010 года, но в настоящее время не применимы к Группе:

МСФО (IFRS) 1, «Первое применение Международных Стандартов Финансовой Отчетности -дополнительные исключения для компаний, применяющих МСФО впервые»;

МСФО (IFRS) 2, «Выплаты, основанные на акциях» — «Сделки в рамках группы с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами»

МСФО (IAS) 39, «Объекты, разрешенные хеджированию»;

Интерпретация 17, «Распределение неденежных активов между собственниками»;

В апреле 2010 года Совет по МСФО выпустил второй комплект поправок к своим стандартам, главным образом, с целью упразднения несоответствий и уточнения формулировок. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Принятие следующих поправок привело к изменениям в учетной политике, однако это не оказало влияния на финансовое положение или показатели деятельности Группы.

МСФО (IFRS) 8, «Операционный сегменты»;

МСФО (IAS) 7, «Отчет о движении денежных средств»;

МСФО (IAS) 36, «Обесценение активов».

Дочерние организации

Дочерние организации, т.е. компании, в которых Общество владеет 100 % долей Уставного капитала, консолидируются. Консолидация дочерних организаций начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля.

Согласно МСФО (IFRS) 3 все объединения Общество учитывает по методу приобретения. Результаты операций дочерней компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты приобретения. Консолидация производится методом исчисления доли материнской компании в чистых активах дочерней компании на отчетную дату и остатком гудвилла, возникшего на отчетную дату предыдущего периода. Гудвилл определяется как разница между исторической стоимостью инвестиций в дочернюю компанию и балансовой стоимостью ее отдельных чистых активов.

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

Финансовые активы

Первоначальное признание

В соответствии с положениями МСБУ 39 финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном отражении в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по

(В тысячах тенге)

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, имеющих в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости, с использованием метода эффективной ставки процента.

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

Определение справедливой стоимости

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

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

Взаимозачет

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии

(В тысячах тенге)

юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

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 на текущих промежуточных счетах, легко обратимые в определенную сумму денежных средств и подвергающиеся незначительному риску изменения стоимости, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Договоры РЕПО и обратного РЕПО и заемные операции с ценными бумагами

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

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

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

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

Заемные средства

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

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

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

(В тысячах тенге)

Обесценение финансовых активов

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

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

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

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

Финансовые обязательства

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

Основные средства

(В тысячах тенге)

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

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

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

Инвестиционная недвижимость

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

Объекты инвестиционной собственности оцениваются по первоначальной стоимости, т.е. по справедливой стоимости предоставленной за него компенсации, включая затраты по сделке. После первоначального признания объекты инвестиционной собственности учитываются по справедливой стоимости. Прибыль или убыток от изменения справедливой стоимости инвестиционной собственности относится на прибыль или убыток за тот период, в котором они возникли. Определение справедливой стоимости осуществляется на конец отчетного периода путем проведения оценки независимым оценщиком на основе заключенного договора.

Резервы

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

Пенсионные и прочие обязательства по выплатам

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

Уставный капитал

(В тысячах тенге)

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

Сегментная отчетность

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

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

Условные обязательства и условные активы

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

Признание доходов и расходов

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

Процентные и аналогичные доходы и расходы

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

В случае снижения отраженной в финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке, применяемой к новой балансовой стоимости.

Пересчет иностранной валюты

Консолидированная финансовая отчетность представлена в тыс.тенге, который является функциональной валютой и валютой представления отчетности Группы. Каждая

(В тысячах тенге)

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

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

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

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

Валюта	30 сентября 2010 года	31 декабря 2009 года
1 доллар США	147,47	148,35

4. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

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

В целях управления Группа подразделяется на следующие бизнес-сегменты:

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

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

(В тысячах тенге)

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

Информация по первичным сегментам - отраслевые сегменты

В следующей таблице отражена информация о выручке, прибыли, активах и обязательствах по отраслевым сегментам Группы за 9 месяцев 2010 года.

	Инвестиционная деятельность	Торгово- посредническая деятельность	Разводка и добыча полезных ископаемых
Операционные доходы	2 924 110	-	-
Операционные расходы	(1 879 596)	-	-
Операционная прибыль	1 044 514	-	-
Процентная выручка	220 274	-	-
Процентные расходы	(369 451)	-	-
Амортизационные расходы	(1 504)	-	-
Административные расходы	(47 597)	(1 161)	-
Маркетинговые расходы	-	(74)	-
Доход от курсовой разницы	26	1 064	-
Доход от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов	378 699	-	-
Активы по сегментам	6 840 099	53 104	2 420 341
Обязательства по сегментам	2 858 830	-	-

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

Группа осуществляет деятельность на двух географических рынках: в Республике Казахстан и Республике Кипр. В следующих таблицах отражена информация о распределении чистого операционного дохода Группы от сделок с внешними клиентами, общей суммы активов и капитальных затрат по географическим сегментам на основании местоположения, где отражаются сделки и активы Группы за 9 месяцев 2010 года:

	Республика Казахстан	Республика Кипр
Операционные доходы	2 924 110	-
Операционные расходы	(1 879 596)	-
Операционная прибыль	1 044 514	-
Процентная выручка	220 274	-
Процентные расходы	(369 451)	-
Амортизационные расходы	(1 504)	-
Административные расходы	(47 597)	(1 161)
Маркетинговые расходы	-	(74)
Доход от курсовой разницы	26	1 064
Доход от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов	378 699	-
Активы по сегментам	9 260 440	53 104
Обязательства по сегментам	2 858 830	-

(В тысячах тенге)

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	30.09.2010 г.	31.12.2009 г.
Остатки на текущих банковских счетах в тенге	118 193	17 893
Денежные средства на текущем промежуточном счете	1 030 500	-
Наличность в кассе	15	95
Итого:	1 148 708	17 988

6. ТОРГОВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

	30.09.2010 г.	31.12.2009 г.
Котируемые	2 005	247 218
Некотируемые	621 661	542 027
Итого:	623 666	789 245

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

Некотируемые финансовые инструменты представлены паями Закрытого паевого фонда рискованного инвестирования «Триумф» в количестве 55 штук. Обществом приобретено 100% паев фонда. Расчетная стоимость одного пая на 30.09.2010 года по данным Управляющей компании составляет 10,239 тысяч тенге; а так же простыми акциями АО "Организация, осуществляющая инвестиционное управление пенсионными активами "Орлеу" в количестве 58 500 штук.

7. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО СДЕЛКАМ ОБРАТНОГО РЕНО

	30.09.2010 г.	31.12.2009 г.
Дебиторская задолженность по сделкам РЕПО	178 385	-
Начисленное вознаграждение по операциям РЕПО	10	-
Итого:	178 395	-

8. КРАТКОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	30.09.2010 г.	31.12.2009 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	185 636	492 904
Займы представленные	334 650	336 431
Вознаграждения к получению	9 158	16 856
Денежные счета на брокерских счетах	60 540	289
Итого:	589 984	846 480

(В тысячах тенге)

9. ЗАПАСЫ

Запасы Группы и движение за 9 месяцев 2010 и 9 месяцев 2009 года представлены следующими статьями:

	ГСМ	Товары	Прочие	Всего
На 1 января 2010 г.	49	68 948	542	69 539
приобретено	813	99	209	1 121
реализовано на сторону		(4 962)	-	(4 962)
использовано для собственных нужд	(862)	-	(209)	(1 071)
На 30 сентября 2010 г.	0	64 085	542	64 627
На 1 января 2009 г.	45		337	382
приобретено	704	249 853	1 053	251 610
реализовано на сторону	-	(185 395)	-	(185 395)
использовано для собственных нужд	(746)	(419)	(422)	(1 587)
переведено в/из других групп	-	4 908	-	4 908
прекращенная деятельность	-	-	(568)	(568)
На 30 сентября 2009 г.	3	68 947	400	69 350

10. ТЕКУЩИЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ

Авансовые платежи по налогам и другим обязательным платежам Группы составили:

	30.09.2010 г.	31.12.2009 г.
Корпоративный подоходный	29 088	1 967
Налог на добавленную стоимость	3 447	4 790
Налог на транспортные средства	383	-
Индивидуальный подоходный налог	0	7
Социальный налог	88	35
Земельный налог	25	9
Налог на имущество	52	125
Социальное страхование	-	5
Обязательные пенсионные взносы	-	22
Итого:	33 083	6 960

11. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

Прочие краткосрочные активы представлены следующими статьями:

	30.09.2010 г.	31.12.2009 г.
Авансы выданные		
<i>под покупку финансовых инструментов</i>	2 029 160	955 447
<i>под поставку запасов</i>	-	31
<i>под выполнение работ и оказание услуг</i>	1 247	22
<i>авансы прочие</i>	906	664
Расходы будущих периодов		
<i>подписка на печатные и электронные издания</i>	95	51

(В тысячах тенге)

прочее	17	17
хостинговая поддержка	10	21
страховка	34	38
Итого:	2 031 469	956 291

12. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

	30.09.2010 г.	31.12.2009 г.
Административные здания в г. Астане и Алматы	210 248	210 248
Квартира в г. Астане	38 458	38 458
Земельные участки в г. Астане и Акмолинской области	716 406	345 875
Итого:	965 112	594 581

Движение по счету инвестиционной недвижимости:

	9 месяцев 2010 года	9 месяцев 2009 года
Остаток на начало года	594 581	448 073
Приобретено	370 531	27 899
Прекращенная деятельность	-	(222 386)
Снижение при определении справедливой стоимости	-	(108)
Справедливая стоимость на конец отчетного периода	965 112	253 478

Здание, приобретенное Обществом в 2007 году в целях последующей сдачи в аренду, служит обеспечением долгосрочного займа, полученного от АО «Сеним-Банк». Недвижимость, учтенную в составе инвестиционной собственности, Группа сдает в операционную аренду.

Доходы и расходы от инвестиционной недвижимости:

	9 месяцев 2010 года	9 месяцев 2009 года
Доходы от сдачи в аренду	20 797	17 516
Расходы на содержание зданий (Примечание 26)	(4 432)	(4 692)

13. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Информация об остатках и движении основных средств за 9 месяцев 2010 года:

	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2010 г.	1 784	7 493	2 712	11 989
Приобретения	38	6 382	201	6 621
Выбытия	-	(1 461)	-	(1 461)
На 30 сентября 2010 г.	1 822	12 414	2 913	17 149
Накопленный Износ				
На 1 января 2010 г.	802	312	1 114	2 228
Начисленный износ	292	693	372	1 357
Выбытие	-	(48)	-	(48)
На 30 сентября 2010 г.	1 094	957	1 486	3 537
Балансовая стоимость				
На 1.01.2010 г.	982	7 181	1 598	9 761
На 30.09.2010 г.	728	11 457	1 427	13 612

(В тысячах тенге)

Информация об остатках и движении основных средств за 9 месяцев 2009 год:

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2009 г.	3 138	54 962	3 764	6 592	4 664	73 120
Приобретения	-	-	118	7 500	376	7 995
Выбытия	(254 812)	(34 073)	(584)	(810)	(408)	(290 687)
Прекращенная деятельность	(20 659)	-	(1 325)	(880)	(2 121)	(24 985)
Реклассификация в другие активы	272 333	-	-	(4 909)	-	267 424
На 30 сентября 2009 г	-	20 889	1 973	7 493	2 511	32 867
Накопленный Износ						
На 1 января 2009 г.		7 532	1 237	630	1 453	10 852
Начисленный износ		3 037	622	547	451	4 657
Прекращенная деятельность		-	(933)	(242)	(751)	(1 926)
Выбытие		(9 612)	(205)	(810)	(86)	(10 713)
На 30 сентября 2009 г	-	957	721	125	1 067	2 870
Балансовая стоимость						
На 1.01.2009 г.	3 138	47 430	2 527	5 962	3 211	62 268
На 30.09.2009 г.	0	19 932	1 252	7 368	1 444	29 997

14. 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 2010 и 9 месяцев 2009 года:

	9 месяцев 2010 года	9 месяцев 2009 года
Первоначальная стоимость		
На начало периода	646	1 100
Приобретение	158	-
Выбытие	-	(325)
Прекращенная деятельность	-	(130)
На конец периода	804	645
Амортизация		
На начало периода	295	232
Начисленная амортизация	147	134
Выбытие	-	(71)
Прекращенная деятельность	-	(41)
На конец периода	442	254
Балансовая стоимость		
На начало периода	351	868
На конец периода	362	391

(В тысячах тенге)

15. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

В составе прочих долгосрочных активов Группы отражены:

	30.09.2010 г.	31.12.2009 г.
Авансы, выданные под приобретение основных средств	2 516 626	1 296 817
Авансы, выданные под строительство	1 147 900	788 900
Итого:	3 664 526	2 085 717

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

16. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В составе финансовых обязательств отражен банковский заём в АО «Сеним-Банк»:

	30.09.2010 г.	31.12.2009 г.
Долгосрочная часть банковского займа	70 004	70 004
Текущая часть долгосрочного банковского займа	1 334	4 644
Авансы выплаченные по банковскому вознаграждению	-	(200)
Итого:	71 338	74 448

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:

	9 месяцев 2010 года	9 месяцев 2009 года
Задолженность по вознаграждению на начало года	(200)	(211)
Начислено вознаграждение (Примечание 26)	8 014	8 509
Оплачено вознаграждение	7 814	8 298
Задолженность по вознаграждению:	0	0

28 мая 2010 года Обществом получен краткосрочный заём в размере 200 000 тысяч тенге в АО «AsiaCreditBank (АзияКредитБанк)», на отчетную дату заём досрочно погашен.

Информация по займу:

(В тысячах тенге)

Дата выдачи займа	19.05.2010 г.
Дата погашения	15.01.2011 г.
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:

Начислено вознаграждение (Примечание 26)	9 340
Оплачено вознаграждение	9 340
Задолженность по вознаграждению:	0

17. ОБЛИГАЦИОННЫЕ ЗАЙМЫ

	30.09.2010 г.	31.12.2009 г.
Купонные облигации первого выпуска (необеспеченные)		
Балансовая стоимость облигаций (долгосрочная)	2 635 081	2 519 867
Купонное вознаграждение к оплате (текущая задолженность)	79 018	2 577
Итого:	2 714 099	2 522 444

Информация по облигациям:

Список ценных бумаг, категория	официальный список KASE, долговые бумаги с рейтинговой оценкой
Тип облигаций	купонные облигации первого выпуска
Вид долга	Необеспеченный
NSIN	KZ2C0Y05C622
номинальная стоимость	1000.00 тенге
валюта выпуска	KZT
выпущено, шт.	5 000 000
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
количество размещенных ценных бумаг на начало отчетного периода	3,091,983
количество размещенных ценных бумаг на отчетную дату	3,091,983

(В тысячах тенге)

Раскрытие балансовой стоимости облигаций на 30 сентября 2010 года:

	30.09.2010 г.	31.12.2009 г.
Номинальная стоимость	3 091 983	3 091 983
Скидка	(456 940)	(572 165)
Премия	38	49
Балансовая стоимость на 30 сентября 2010 года	2 635 081	2 519 867

Расходы по вознаграждениям по размещенным облигациям по эффективной ставке:

	9 месяцев 2010 года	9 месяцев 2009 года
Расходы по вознаграждениям по размещенным облигациям по эффективной ставке (Примечание 26)	346 265	305 705
Амортизация дисконта	115 225	89 787
Доход от Амортизации премии по размещенным собственным облигациям (Примечание 25)	11	10

18. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО НАЛОГАМ И ДРУГИМ ОБЯЗАТЕЛЬНЫМ ПЛАТЕЖАМ

	30.09.2010 г.	31.12.2009 г.
Налог на транспортные средства	-	30
Социальный налог	72	-
Индивидуальный подоходный налог	167	-
Налог на имущество	-	28
Социальное страхование	63	-
Обязательные пенсионные взносы	193	-
Итого:	495	58

19. КРАТКОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	30.09.2010 г.	31.12.2009 г.
Задолженность перед поставщиками	67 784	2 070
Задолженность по оплате труда	362	-
Задолженность перед подотчетными лицами	41	-
Авансы, полученные под оказание услуг	2 683	1 023
Итого:	70 870	3 093

20. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	30.09.2010 г.	31.12.2009 г.
Краткосрочные оценочные обязательства	2 028	1 507

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

(В тысячах тенге)

21. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

	30.09.2010 г.	31.12.2009 г.
Простые акции (1 500 000 000 штук, выпущенные и полностью оплаченные, номинал 1 тенге)	1 500 000	1 500 000
Простые акции (1 500 000 000 штук, выпущенные и частично оплаченные в отчетном периоде, номинальная стоимость 1 тенге)	1 091 407	-
Привилегированные акции (500 000 000 штук, выпущенные и полностью оплаченные в 2008 году, номинальная стоимость 2 тенге)	1 000 000	1 000 000
Привилегированные акции (500 000 000 штук, выпущенные и полностью оплаченные в отчетном периоде, номинальная стоимость 2,5 тенге)	1 250 000	-
Итого:	4 841 407	2 500 000

В 2010 году Обществом осуществлен выпуск простых акций в количестве 1 500 000 штук и привилегированных акций в количестве 500 000 000 штук, за отчетный период размещено 1 091 407 штук простых акций по 1 тенге и 500 000 000 штук привилегированных акций по 2,5 тенге. Общая сумма поступивших денежных средств за размещенные простые акции составила 1 091 407 тенге. Общая сумма поступивших денежных средств за размещенные привилегированные акции 1 250 000 000 тенге.

Информация об акциях Общества на 30.09.2010 года:

Количество выпущенных акций всего, шт.	4,000,000,000
<i>Из них:</i>	
<i>Простых</i>	3,000,000,000
<i>Привилегированных</i>	1,000,000,000
Номинальная стоимость простой акции	1 тенге
Номинальная стоимость привилегированной акции	2 тенге
Номинальная стоимость привилегированной акции	2,5 тенге

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).

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) дивиденды по привилегированным акциям не выплачены в полном размере в течение трех месяцев со дня истечения срока, установленного для их выплаты.

В 2010 году выплачены дивиденды держателям привилегированных акций за 2009 год в сумме 5 832 тысяч тенге. Данные расходы учтены в составе финансовых расходов за 2010 год.

(В тысячах тенге)

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

22. РЕЗЕРВНЫЙ КАПИТАЛ

	30.09.2010 г.	31.12.2009
Резервный капитал, сформированный в 2003 году за счет нераспределенной прибыли	2 189	2 189
Резерв переоценки	33 516	33 516
	35 705	35 705

23. КУРСОВАЯ РАЗНИЦА ОТ ИНВЕСТИЦИИ В ЗАРУБЕЖНУЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Курсовая разница на начало периода	12 776
Курсовая разница, возникшая при пересчете чистых активов	(1 234)
Курсовая разница по вкладу в уставный капитал	(1 063)
Итого курсовая разница по инвестициям в зарубежную деятельность, признанная в капитале	10 479

24. НЕРАСПРЕДЕЛЕННЫЙ ДОХОД (непокрытый убыток)

	30.09.2010 г.	31.12.2010 г.
Нераспределенная прибыль на начало периода	249 510	262 525
Прибыль за отчетный период, в т.ч.	1 317 613	(13 015)
<i>Прибыль/(убыток) материнской компании</i>	758 253	(75 965)
<i>Прибыль/(убыток) дочерних компаний</i>	559 360	(1 152)
<i>Прибыль от прекращенной деятельности</i>	-	64 102
Итого:	1 567 123	249 510

25. ДОХОДЫ

	9 месяцев 2010 года	9 месяцев 2009 года
Доход от реализации товаров, работ и услуг		
<i>доход от реализации товаров</i>	4 948	154 097
<i>доход от реализации услуг</i>	21 223	17 515
	26 171	171 612
Доход от реализации ценных бумаг	2 897 939	594 230
Доход от финансирования:		
<i>по операциям РЕПО</i>	82	1 120
<i>амортизация премии</i>	11	10
<i>доходы по дисконтированию</i>	201 215	240 240
<i>торговым ценным бумагам в портфеле</i>	18 966	3 889
	220 274	245 259
Результат прекращенной деятельности	-	64 102
Прочие доходы:		
<i>Доход от курсовой разницы</i>	1 090	-
<i>Доход от изменения справедливой стоимости</i>	378 699	11 605

(В тысячах тенге)

<i>торговых ценных бумаг</i>		
Доход по выбытию основных средств	1 370	-
Доход по дивидендам	-	991
Прочие доходы по неосновной деятельности	17	931
	381 176	13 527
Отрицательный гудвил при приобретении	98 704	-
Итого:	3 624 264	1 088 730

26. РАСХОДЫ

	9 месяцев 2010	9 месяцев 2009
	года	года
Себестоимость реализованных товаров	4 961	151 349
Расходы по реализации ЦБ	1 874 635	537 551
Административные расходы	50 626	49 746
Расходы по реализации товаров	74	-
Расходы по финансированию		
<i>расходы по полученным банковским займам (Примечание 16)</i>	<i>17 354</i>	<i>8 509</i>
<i>расходы по вознаграждению по размещенным собственным облигациям (Примечание 17)</i>	<i>346 265</i>	<i>305 706</i>
<i>по операциям РЕПО</i>	<i>-</i>	<i>570</i>
<i>дивиденды по привилегированным акциям</i>	<i>5 832</i>	<i>5 256</i>
Изменение справедливой стоимости торговых ценных бумаг	100	424
Расходы по курсовой разнице	2 763	-
Расходы по выбытию основных средств, нетто	1 412	-
Расходы от выбытия инвестиций, учитываемых по методу долевого участия	2 629	-
Прочие расходы	-	813
Расходы по подоходному налогу	-	170
Расходы по подоходному налогу, удержанному у источника выплаты	-	382
Итого:	2 306 651	1 060 476

Состав Административных расходов:

	9 месяцев 2010	9 месяцев 2009
	года	года
Расходы на персонал	18 879	18 696
Аренда офиса	4 230	4 875
Содержание инвестиционной собственности	4 432	4 692
Затраты на создание ценных бумаг и затраты по сделкам с ценными бумагами	4 968	3 858
Реклама	1 462	3 049
Аудит, консультации, оценки	5 072	2 787
Юридические услуги	649	2 484
Расходы на связь, интернет, почту	1 780	1 644
Услуги банка	1 125	1 098
Налоги, включая НДС на затраты	811	961
Суммовая разница	358	1 036
Затраты на материалы	1 032	975
Амортизация основных средств	1 203	988
Брокерские комиссии	2 269	304

(В тысячах тенге)

Содержание офиса	600	667
Командировочные расходы	772	653
Прочие расходы	414	146
Нотариальные услуги	53	241
Настройка и поддержка программного обеспечения	227	212
Услуги перевода	39	192
Амортизация нематериальных активов	66	67
Ремонт основных средств	57	29
Подписка на периодические издания	32	31
Повышение квалификации	25	40
Страхование	71	21
Итого	50 626	49 746

27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанными сторонами с Группой являются:

- ✓ Акционер ТОО «Альфа Бизнес»
- ✓ Аффилированные лица акционеров.
- ✓ Управленческий персонал Общества.

Ключевой управленческий персонал	кредиторская задолженность на начало периода	-
	Заработная плата ключевого управленческого персонала	-
	начисление	3 111
	выплаты	(2 868)
	Выплаты подотчетных сумм	112
	Погашение задолженности по подотчетным суммам	(71)
	остаток задолженности на конец отчетного периода	284

28. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**Юридические вопросы**

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

Налогообложение

Положения казахстанского налогового законодательства могут привести к большему, чем к 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.

(В тысячах тенге)

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 2010 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. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

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

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

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

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

30. ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ

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

Группа представляет риск ликвидности и процентный риск в отчетности по состоянию на 30 сентября 2010 года. Группа уверена, что предоставленная информация будет полезной для пользователей данной консолидированной финансовой информации.

Кредитный риск

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

Кредитный риск включает в себя:

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

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

В соответствии с утвержденной структурой отчета о финансовом положении, 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.

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

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

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

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

Риск ликвидности

(В тысячах тенге)

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

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

При управлении риском ликвидности 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. Ликвидность активов и пассивов в тенге и в иностранной валюте (доллары США и евро) управляется отдельно, однако Общество считает, что ликвидные активы в иностранной валюте, если необходимо, могут использоваться для удовлетворения обязательств в тенге.

В составе высоколиквидных активов Общества имеются паи, которые занимают 12 % в структуре текущих активов.

По данным управляющего инвестиционным фондом на 30.09.2010 года паи Общества вложены в следующие активы:

	Количество, шт	Стоимость единицы	Рыночная стоимость, тыс.тенге	Доля активов в общей стоимости,%
Простые акции АО «Kazcat»	22 175 618	0.9518	21 106	3.75
Привилегированные акции АО «Kazcat»	21 800 083	5.2038	113 443	20.14
Простые акции АО «Казахтелеком»	246	15 091.37	3 712	0.66
Простые акции АО «Capital Hotels»	19 000 000	1	19 000	3.37
Купонные облигации АО «Рэмикс-Р»				
Купонные облигации АО «БТА Ипотека»	1 000 235	100.75	100 771	17.89
Простые акции АО «ООИПА Орлеу»	73 500	482.6531	35 475	6.30
Простые акции АО «Рейтинговое агентство Регионального финансового центра г. Алматы»	17 801	5 557.2527	98 925	17.56
Простые акции АО «Алматинский Финансовый Центр»	120 000	250	30 000	5.32
Привилегированные акции АО «Алматинский Финансовый Центр»	100 000	250	25 000	4.44
Купонные облигации АО «Финансовая компания «REAL-INVEST.kz»	46 000 000	1.0385	47 773	8.48
Купонные облигации АО «Цеснабанк»	21 940 000	0.8102	17 776	3.15
Инвестиционный счет в KZT			50 369	8.94
Итого:			563 350	100

(В тысячах тенге)

Ценовой риск

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

Структурное подразделение по управлению рисками постоянно контролируют рынок ценных бумаг и валютный рынок и вносят соответствующие 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 - 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.

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

	Рыночная % ставка
Активы	
Паи ЗПРФРИ «ТРИУМФ»	5
Займы, предоставленные другим юридическим лицам	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
Банковские займы	17.29
Выпущенные долговые ценные бумаги	8.99 – 19.81

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

Ниже представлен анализ процентного риска и риска ликвидности:

(В тысячах 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 2010 года
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ								
Дебиторская задолженность по сделкам РЕПО	178 395	-	-	-	-	-	-	178 395
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	1 968	-	621 698	-	-	-	-	623 666
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	180 363	0	621 698	0	0	0	0	802 061
Денежные средства и их эквиваленты	1 148 708	-	-	-	-	-	-	1 148 708
Краткосрочная дебиторская задолженность	60 540	54 961	468 675	2 034 968	-	-	-	2 619 144
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	-	-	-	3 664 526	-	-	3 664 526
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	1 389 611	54 961	1 090 373	2 034 968	3 664 526	0	0	8 234 439
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Финансовые обязательства	385	1 152	2 548	5 672	22 907	38 674	-	71 338
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	154 899	-	154 899	619 596	1 784 705	-	2 714 099
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	385	156 051	2 548	160 571	642 503	1 823 379	0	2 785 437
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	385	156 051	2 548	160 571	642 503	1 823 379	0	2 785 437

(В тысячах тенге)

Валютный риск

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

Анализ монетарных активов и обязательств на конец отчетной даты представлен в нижеследующей таблице:

	Тыс.тенге	Тыс. долл. США (эквивалент тыс.тенге)
МОНЕТАРНЫЕ АКТИВЫ		
Краткосрочные активы		
Денежные средства и их эквиваленты	247.90	1.68
Краткосрочная дебиторская задолженность	51 950.14	352.28
Прочие краткосрочные активы	905.47	6.14
Итого монетарные АКТИВЫ	53 103.51	360.10
МОНЕТАРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	-	-
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	-	-
Превышение активов над обязательствами	53 103.51	360.10

Категории финансовых инструментов по кредитным рейтингам

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами.

Классификация финансовых активов по кредитным рейтингам по состоянию на 30 сентября 2010 года.

	ВВВ/стаби льный/ФЗ	В/стаби льный/ В	В/В	В+	В- /стабилен ый/В	Без рейтинга	Итого
Денежные средства	1 038 505	66 757	248	-	43 057	141	1 148 708
Краткосрочные финансовые активы	-	37	-	180 363	-	621 661	802 061
Итого:	1 038 505	66 794	248	180 363	43 057	621 802	1 950 769

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

	ВВВ/стаби льный/ФЗ	В- В	Ва3/негат ивный/НР	В/негативный /С	Без рейтинга	Итого
Денежные средства	717	966	14	15 889	402	17 988
Краткосрочные финансовые активы	-	-	-	44	789 201	789 245
Долгосрочные финансовые активы	-	-	-	-	20 000	20 000
Итого:	717	966	14	15 933	809 603	827 233

(В тысячах тенге)

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

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

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

31. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

1 октября 2010 года денежные средства в размере 1 030 500 тысяч тенге были переведены с текущего промежуточного счета в АО «АТФ Банк» на клиентский счет брокерской компании для проведения операций с ценными бумагами.



МИНИСТЕРСТВО ЮСТИЦИИ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

Департамент юстиции Южно-Казахстанской области

СВИДЕТЕЛЬСТВО

о государственной перерегистрации юридического лица

5099-1958 –ТОО

регистрационный номер

970440003633

бизнес-идентификационный номер

г. Шымкент

«21» апреля 1997 г.

Наименование юридического лица:

Товарищество с ограниченной ответственностью

«ТАБЫС-АУДИТ»

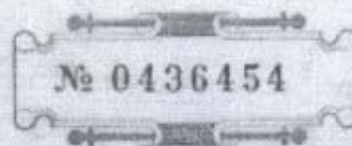
Местонахождение (адрес): РК, Южно-Казахстанская область, 160042, город Шымкент, Аль-Фарабийский район, улица Бейбитшилик, дом 2, квартира 73.

Дата первоначальной государственной регистрации: 18.07.1995 года.

**СВИДЕТЕЛЬСТВО ДАЕТ ПРАВО ОСУЩЕСТВЛЯТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ В
СООТВЕТСТВИИ С УЧРЕДИТЕЛЬНЫМИ ДОКУМЕНТАМИ В РАМКАХ
ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН**

Начальник
департамента юстиции

А.Аширов



Серия МФЮ



№ 0000115

ГОСУДАРСТВЕННАЯ ЛИЦЕНЗИЯ

Выдана ТОВАРИЩЕСТВУ С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
(полное наименование юридического лица)
"ТАБЫС - АУДИТ"

на занятие аудиторской деятельностью.

Генеральная лицензия без ограничения срока действия на всей
территории Республики Казахстан.

Орган, выдавший лицензию Министерство финансов
Республики Казахстан.

Руководитель
М. П.

Дата выдачи лицензии "05" апреля 2000 г.

Город Астана

Сериясы МФЮ



№ 0000115

МЕМЛЕКЕТТІК ЛИЦЕНЗИЯ

"ТАБЫС - АУДИТ"

ЖАУАПКЕРШІЛІГІ ШЕКТЕУЛІ СЕРІКТЕСТІГІНЕ
(кеңес туралы толық аты)

аудиторлық қызметпен айналысу үшін берілді.
Қазақстан Республикасының бүкіл аумағында қолданылу мерзімі
шектеусіз бас лицензия.

Лицензияны берген орган Қазақстан Республикасының
Қаржы министрлігі.

Басшы
М. О.

Лицензияның берілген уақыты "05" сәуір 2000 ж.

Астана қаласы

КЕЛЕСІ БЕТКЕ ҚАРА
СМОТРИ НА СБОРОУ

Прошито, пронумеровано,
скреплено печатью.

На _____ листах
АО KAZSAT

Президент АО «Kazsat»
Бегимбаев А.Б.

Пронумеровано,
прошнуровано и
скреплено печатью.

Всего _____ листов

Директор
ТОО "Табыс-Аудит"
Второва И.А.