

Акционерное общество «Zurich Invest Management»

Финансовая отчетность и аудиторский отчет

На 31 декабря 2009 года.

Содержание

Аудиторский отчет.....3

Финансовая отчетность

Отчет о финансовом положении.....5

Отчет о совокупном доходе.....6

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

Отчет о движении денежных средств.....8

Примечания к финансовой отчетности.....9

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

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

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Акционерного общества «Zurich Invest Management» (далее по тексту «Компания»), которая включает в себя отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года, отчет о совокупном доходе, а так же отчет о движении денежных средств и отчет об изменениях в собственном капитале за год, истекший на указанную дату, а также примечания к данной финансовой отчетности.

Ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО), несет руководство Компании. Эта ответственность включает в себя: разработку, внедрение и поддержание внутреннего контроля, связанного с подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных мошенничеством или ошибками; выбор и применение соответствующей учетной политики; и бухгалтерские оценки, соответствующие обстоятельствам.

Наша ответственность заключается в выражении мнения по данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Аудит проведен нами в соответствии с Международными Стандартами Аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы выполняли этические требования, планировали и проводили аудит в целях получения разумной уверенности в том, что данная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя выполнение процедур для получения аудиторских доказательств, подтверждающих суммы и раскрытия в данной финансовой отчетности. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенных искажений, вызванных мошенничеством или ошибкой, в данной финансовой отчетности. В процессе оценки рисков, аудитор изучает внутренний контроль Компании, связанный с подготовкой и достоверным представлением данной финансовой отчетности, в целях разработки аудиторских процедур, приемлемых при данных обстоятельствах, но не в целях выражения мнения об эффективности внутреннего контроля Компании. Аудит так же включает в себя оценку соответствия используемой учетной политики и разумности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а так же оценку общего представления финансовой отчетности.

Мы считаем, что собранные нами аудиторские доказательства являются достаточными и соответствующими для предоставления основы для выражения мнения аудитора.

По нашему мнению, финансовая отчетность представляет достоверно во всех существенных аспектах, финансовое положение Компании на 31 декабря 2009 года и результаты её деятельности и движение денежных средств за год, истекший на указанную дату в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

**Генеральный директор,
Аудитор:**
Квалификационное свидетельство № 0318
От 02 мая 1997 года.

Т.Е.Нургазиев

Руководитель группы:

Е.И.Ганжа

Дата «01» марта 2010 года.

РК, г. Алматы, мкр-н Мамыр-4, дом 14.

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2009	2008
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	4	7 199	3 252
Прочие нематериальные активы	5	4 375	5 875
Отложенные налоговые активы	6	113	-
		11 687	9 127
Текущие активы			
Запасы	7	227	293
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	21 252	6 790
Краткосрочные вознаграждения		2 213	78
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	9	17 688	3 556
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10	53 256	15 019
Прочие текущие активы	11	3 490	62
Депозиты в банках	12	-	22 730
Денежные средства	13	43 679	124
		141 805	48 652
ИТОГО АКТИВЫ		153 492	57 779
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал Акционера			
Уставный капитал	14	131 500	60 000
Резерв на переоценку финансовых активов	15	(3 427)	-
Нераспределенная прибыль	16	(417)	(2 553)
		127 656	57 447
Текущие обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	20 215	113
КПН к оплате		1 532	-
Обязательства по налогам	18	267	56
Краткосрочные оценочные обязательства	19	422	93
Прочие текущие обязательства	20	3 400	70
		25 836	332
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		153 492	57 779

Финансовая отчетность была утверждена руководством 01 марта 2010 года и от имени руководства ее подписали:

Председатель правления

Агибаев Е.А.

Примечания на страницах с 9 по 32 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2009	2008
Доходы от оказания брокерских услуг	21	34 596	-
Себестоимость оказанных брокерских услуг		-	-
Валовой доход		34 596	-
Административные расходы	22	(39 576)	3 792
Курсовая разница, нетто	23	9 229	-
Доходы по инвестиционному портфелю	24	19 124	1 239
Расходы по инвестиционному портфелю	25	(17 811)	-
Прочие доходы (расходы), нетто	26	(2 005)	-
Прибыль до налогообложения		3 557	(2 553)
Расходы по налогу на прибыль	27	1 419	-
Прибыль за период		2 138	(2 553)
Прочий совокупный доход:			
Эффект от переоценки собственности		-	-
Курсовые разницы от зарубежных операций		-	-
Прибыли (убытки) по ценным бумагам, возможным для продажи		(3 427)	-
Хеджирование денежных потоков		-	-
Налоги по статьям, отнесенным непосредственно на капитал или перенесенные из капитала		-	-
Итого совокупный доход за период		(1 289)	(2 553)
Прибыль, которая причитается:			
Доля меньшинства		-	-
Владельцам		(1 289)	(2 553)
Итого совокупный доход, который причитается:			
Доля меньшинства		-	-
Владельцам		(1 289)	(2 553)

Примечания на страницах с 9 по 32 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

	Капитал материнской организации				Всего	Доля меньшинства	Итого капитал
	Примечания	Уставный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль			
<i>В тысячах тенге</i>							
Сальдо на 1 января 2008 года		-	-	-	-	-	-
Изменения в учетной политике							
Пересчитанное сальдо		-	-	-	-	-	-
Изменения в капитале		-	-	-	-	-	-
Прибыль за период		-	-	(2 553)	(2 553)	-	(2 553)
Прочий совокупный доход		-	-	-	-	-	-
Дивиденды		-	-	-	-	-	-
Эмиссия акций		60 000	-	-	60 000	-	60 000
Сальдо на 31 декабря 2008 года		60 000	-	(2 553)	57 447	-	57 447
Изменения в капитале		-	-	(2)	(2)	-	(2)
Прибыль за период		-	-	2 138	2 138	-	2 138
Прочий совокупный доход		-	-	(3 427)	(3 427)	-	(3 427)
Дивиденды		-	-	-	-	-	-
Эмиссия акций		71 500	-	-	71 500	-	71 500
Сальдо на 31 декабря 2009 года		131 500	-	(3 844)	127 656	-	127 656

Примечания на страницах с 9 по 32 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

<i>В тысячах тенге</i>	2009	2008
Движение денег от операционной деятельности:		
(Убыток) / доход до учета подоходного налога	3 557	(2 553)
Корректировки на:		
Износ, истощение и амортизацию	2 344	161
Убыток (прибыль) от переоценки ценных бумаг	3 427	-
Курсовые разницы, нетто	(7 573)	-
Отсроченный подоходный налог	-	-
Резерв по сомнительным требованиям	-	-
Резерв по начисленным отпускам	681	-
Доход от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	2 436	(2 392)
Изменение запасов	66	(293)
Изменение краткосрочной дебиторской задолженности	(14 462)	(6 790)
Изменение ценных бумаг	(52 369)	(18 575)
Изменение прочих краткосрочных активов	(5 575)	(128)
Изменение обязательств по налогам	223	44
Изменение краткосрочной кредиторской задолженности и прочих текущих обязательств	23 761	276
Движение денег от операционной деятельности	(45 920)	(27 858)
Подоходные налоги уплаченные	-	-
Вознаграждения уплаченные	-	-
Чистые потоки денег, использованных в операционной деятельности	(45 920)	(27 858)
Движение денег от инвестиционной деятельности:		
Приобретение/продажа объектов основных средств, нетто	(4 791)	(9 288)
Чистые потоки денег (использованных) / полученных от инвестиционной деятельности	(4 791)	(9 288)
Движение денег от финансовой деятельности		
Дивиденды полученные	36	-
Эмиссия акций	71 500	60 000
Чистые потоки денег от финансовой деятельности	71 536	60 000
Чистое (уменьшение) / увеличение денег и эквивалентов денег	20 825	22 854
Деньги и эквиваленты денег на начало года	22 854	-
Деньги и эквиваленты денег на конец года	43 679	22 854

Примечания на страницах с 9 по 32 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Финансовая отчетность Акционерного общества «Zurich Invest Management» (далее «Компания») за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, была утверждена к выпуску 01 марта 2010 года.

Акционерное общество «Zurich Invest Management» зарегистрировано и имеет постоянное местопребывание в Республике Казахстан. Офис Компании располагается по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Толеби, 83, **офис 410**.

Основная деятельность Компании – деятельность по управлению инвестиционным портфелем, брокерская и дилерская деятельность.

Деятельность Компании осуществляется на основании Государственной лицензии № 4.2.207/104 от 04.03.2009г., выданной Агентством РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане

Деятельность Компании подвержена рискам, к которым относятся экономические, политические и социальные риски, присущие ведению бизнеса в Казахстане. Эти риски определяются такими факторами, как политические решения правительства, экономические условия, введение или изменение налоговых требований и иных правовых норм, колебания валютных курсов и обеспеченность контрактных прав правовой санкцией. Финансовая отчетность отражает оценку руководством Компании того влияния, которое оказывают экономические и политические условия Казахстана на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

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

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

Изменения в учетной политике

Компания не применяла следующие МСФО и Интерпретации КИМСФО, которые были изданы, но еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2009 года:

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

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

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

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

Резервы

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

Налогообложение

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

Полезный срок службы основных средств

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

Операции в иностранной валюте

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

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

Валютный обменный курс КФБ на 31 декабря 2009 года составлял 148,36 тенге за 1 доллар США и 212,84 тенге за 1 евро. Эти курсы использовались для пересчета денежных активов и обязательств, выраженных в долларах США и европейской валюте евро на 31 декабря 2009 года. Валютный обменный курс КФБ на 31 декабря 2008 года составлял 120,77 тенге за 1 доллар США и 170,89 тенге за 1 евро.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Основные средства

К основным средствам относятся: недвижимость (земельные участки, здания, сооружения, многолетние насаждения и другие объекты, прочно связанные с землей, перемещение которых невозможно без ущерба их назначению), транспортные средства, оборудование, производственный и хозяйственный инвентарь, специальные инструменты и прочие средства, сроком службы свыше одного года.

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

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

Расходы, понесенные после того, как активы были введены в эксплуатацию, такие как затраты на текущий ремонт, техническое обслуживание и капитальный ремонт признаются в отчете о совокупном доходе в том периоде, в котором такие расходы были понесены. Расходы, которые привели к увеличению будущих экономических выгод, которые, как ожидается, будут получены от использования объекта основных средств сверх первоначально оцененной стандартной производительности (увеличение срока полезной службы, мощности и т.д.), капитализируются, как дополнительная стоимость основных средств.

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

Остаточная стоимость актива, срок полезного использования и методы амортизации пересматриваются и при необходимости корректируются в конце каждого финансового года.

Компания по мере необходимости привлекает независимых оценщиков для проведения переоценки основных средств до их остаточной стоимости замещения. Частота проведения переоценки основных средств не реже одного раза в три года. Изменения в переоценке учитываются в составе резерва переоценки. Резерв переоценки амортизируется по тому же методу, что и переоцененные основные средства и списывается напрямую. Перевод с резерва переоценки на нераспределенную прибыль не отражается в отчете о совокупном доходе. При осуществлении переоценки стоимость складывается из переоценки первоначальной стоимости и корректировки амортизации. При выбытии основных средств оставшийся излишек резерва переоценки основных средств напрямую переносится на нераспределенную прибыль.

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

Нематериальные активы

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы и обязательства

Компания признаёт финансовые активы и обязательства в своём бухгалтерском балансе тогда и только тогда, когда она становится частью договорных положений по инструменту. Финансовые активы и обязательства признаются с использованием учёта по дате исполнения сделки. Финансовые активы и обязательства Компании включают ценные бумаги, торговую и прочую дебиторскую задолженность и торговую и прочую кредиторскую задолженность. Финансовые активы и финансовые обязательства могут быть свернуты, и чистая сумма показана в бухгалтерском балансе только тогда, когда существует юридическое право для взаимозачёта, и Компания намеревается либо произвести погашение на основе чистой суммы, либо реализовать актив и возместить обязательство одновременно.

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

Финансовые активы, приобретаемые Компанией, классифицируются на категории:

Финансовые активы, предназначенные для торговли – приобретенные с целью извлечения дохода в краткосрочной перспективе, в результате краткосрочных колебаний цен или маржи дилера, то есть краткосрочные финансовые инвестиции – со сроком владения до одного года. К торговым финансовым активам среди прочих относятся долговые, долевыми ценные бумаги.

Финансовые активы для продажи – финансовые активы, не являющиеся ни ценными бумагами для торговли, ни ценными бумагами, удерживаемыми до погашения. Финансовый актив классифицируется как предназначенный для продажи, если он является частью портфеля аналогичных активов, сделки с которыми свидетельствуют о стремлении к получению прибыли либо от колебаний курса в краткосрочной перспективе, либо в качестве маржи дилера. В данной категории отражаются финансовые вложения в случае отсутствия определенной позиции менеджмента в отношении указанных вложений.

Инвестиции, удерживаемые до погашения - финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которыми Компания твёрдо намерена и способна владеть до наступления срока погашения.

В отчете о финансовом положении при отражении финансовых вложений используются указанные категории. Классификация на краткосрочные и долгосрочные финансовые вложения используется, но является дополнительной.

Определение отношения финансового инструмента к определенной категории осуществляется подразделением Компании, осуществляющим инвестиционное управление, и отражается в инвестиционном решении.

При первоначальном признании ценные бумаги оцениваются по фактическим затратам, то есть по справедливой стоимости. Затраты, понесенные при совершении сделки, включаются в стоимость данных ценных бумаг при их первоначальном признании (непосредственно связанные с приобретением), такие как вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам, консультантам, брокерам и дилерам, сборы регулирующих органов и фондовых бирж.

При приобретении, продаже ценных бумаг на вторичных рынках (на международных и иностранных организованных рынках ценных бумаг и организованном рынке ценных бумаг РК) в качестве учетной даты регистрации сделки по приобретению, продаже ценных бумаг используется дата, установленная в качестве даты оплаты (расчетов по сделкам), поставки ценных бумаг в соответствии с законодательством государства, на территории которого заключена сделка, или правилами организованного рынка, на котором заключена сделка.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Начисление вознаграждения по финансовым инструментам, приобретенным за счет собственных активов, производится еженедельно по состоянию на конец первого рабочего дня недели и начинается со дня, следующего за датой постановки на учет финансового инструмента.

Последующая оценка и переоценка ценных бумаг проводится еженедельно по состоянию на конец первого рабочего дня недели. При этом финансовые инструменты, приобретенные Компанией в промежутке между вторым и последним рабочими днями недели включительно, оцениваются по ценам, установленным на конец первого рабочего дня недели, в конце дня, следующего за днем постановки на учет.

Финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль, убыток

Финансовые инструменты, предназначенные для торговли, оцениваются по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, учитываемых как финансовые инструменты, предназначенные для торговли, осуществляется посредством учета:

- государственных ценных бумаг (ГЦБ) Республики Казахстан и негосударственных эмиссионных ценных бумаг (НЦБ) эмитентов Республики Казахстан – в порядке, установленном «Методикой оценки ценных бумаг», которая утверждена решением Правления АО «Казахстанская Фондовая биржа» (KASE), на конец первого рабочего дня недели;

- облигаций иностранных эмитентов и ГЦБ иностранных государств – по цене предложения, которая сложилась на конец последнего рабочего дня недели по данным информационной системы BLOOMBERG;

- акций иностранных эмитентов – по цене предложения, которая сложилась на конец последнего рабочего дня недели по данным информационной системы BLOOMBERG; .

Финансовые инструменты, приобретенные в первый рабочий день недели, переоцениваются в конце следующего дня.

Финансовые инструменты, приобретенные в промежутке между вторым и последним рабочим днем недели включительно, переоцениваются аналогично абзацам второму – четвертому настоящего пункта в конце рабочего дня, следующего за днем постановки на учет.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, учитываемых как финансовые инструменты, предназначенные для торговли, оценка которых не предусмотрена Методикой оценки финансовых инструментов Фондовой биржи, и которые не котируются в информационной системе BLOOMBERG, осуществляется посредством учета:

- акций по покупной стоимости до даты определения ее справедливой стоимости;

- негосударственных облигаций и государственных ценных бумаг по дисконтированной стоимости еженедельно на конец первого рабочего дня до даты определения ее справедливой стоимости.

Результаты переоценки по справедливой стоимости ценных бумаг отражаются – по счету подраздела «Финансовые инвестиции» (с открытием соответствующих субсчетов) и по счетам раздела «Резервы переоценки».

Стоимость ценных бумаг, выраженных в иностранной валюте, переоценивается по рыночному курсу обмена валют в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности и стандартами бухгалтерского учета.

При пересчете на дату изменения курса, в период владения данной ценной бумагой, возникшая курсовая разница признается как нерезализованный доход или расход. При выбытии ценной бумаги накопленная сумма нерезализованного дохода или расхода по данной ценной бумаге признается как реализованный доход или расход.

По операциям с ценными бумагами, номинированных в иностранной валюте, расчеты по которым проводятся в казахстанских тенге, сумма отрицательной или положительной суммовой разницы, сложившаяся в результате того, что учет осуществляется по рыночному курсу, а в параметрах и в расчетах по осуществлению сделок и погашение производится на рынке по курсу, сложившемуся на дату продажи, отражается соответственно на счетах «Доход от курсовой разницы», «Расходы по курсовой разнице» с последующим отражением на счете подраздела «Итоговый доход (убыток)».

Поскольку в основе определения финансового актива в качестве «предназначенного для торговли» лежит первоначальная цель его приобретения, Компания не должна переводить в другие категории финансовые активы, предназначенные для торговли, переоцениваемые по справедливой стоимости, в процессе управления этими активами. Компании следует переводить финансовый актив в категорию «предназначенные для

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль, убыток (продолжение)

торговли» только в том случае, если последние сделки с ним свидетельствуют о стремлении к получению прибыли в краткосрочной перспективе, что служит обоснованием осуществления перевода в такую категорию. Последующая реклассификация финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании как финансовые активы оцениваемых по справедливой стоимости, с отражением изменений в справедливой стоимости на доходах и расходах, из данной категории не допускается.

Финансовые инструменты, удерживаемые до погашения

По финансовым инструментам, определенным в категорию удерживаемых до погашения, дисконт или премия амортизируется равными долями, начиная с момента покупки данных финансовых инструментов до срока их погашения в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Инвестиции, попавшие в категорию «удерживаемые до погашения», в том случае, если Компания имела твердое намерение и возможность владеть этими инвестициями до погашения, однако, если при определенных обстоятельствах (попадающих под условия, оговоренные МСФО) эти намерения ставятся под сомнение возможности владеть такими инвестициями до погашения, то такие условия перестают действовать в течение разумного периода времени.

Компания не должна классифицировать финансовые активы как «удерживаемые до погашения», если в течение текущего финансового года или двух предыдущих финансовых лет величина таких финансовых активов, проданных или уступленных компанией до наступления срока погашения, превышает незначительную сумму (незначительную по отношению ко всему портфелю инвестиций, удерживаемых до погашения), за исключением:

- продаж, совершенных незадолго до срока погашения или даты осуществления отзыва таким образом, что изменения рыночной ставки процента не оказали существенного влияния на справедливую стоимость финансового актива;
- продаж, совершенных после того, как компания уже собрала практически всю первоначальную основную сумму финансового актива посредством плановых платежей или предоплаты;
- продаж в результате особого события, произошедшего по независящим от компании причинам, имеющего чрезвычайный характер, когда компания не могла предпринять какие-либо разумные и обоснованные действия по предупреждению данного события.

Продажи досрочно финансовых активов «удерживаемых до погашения» могут осуществляться при условиях – если они являются следствием:

- значительного ухудшения платежеспособности эмитента;
- изменения в налоговом законодательстве, в результате которого ликвидируется или значительно сокращается режим освобождения от уплаты налогов с процентов по инвестициям, удерживаемым до погашения (но не следствием изменений в налоговом законодательстве, в соответствии с которыми пересматриваются предельные ставки налогов, уплачиваемых с процентного дохода);
- объединения компаний или выбытия значительной части активов (например, продажи сегмента), что неизбежно влечет за собой продажу или передачу удерживаемых до погашения инвестиций в целях сохранения существующей позиции компании по процентному риску или соблюдения ее политики в отношении кредитного риска (хотя объединение компаний само по себе и является событием), контролируемым компанией, изменения в ее инвестиционном портфеле, производимые для сохранения позиции по процентному риску или соблюдения политики в отношении кредитного риска, могут быть скорее логически вытекающими из создавшейся ситуации, нежели предполагаемыми заранее);
- изменения в законодательстве или требованиях регулирующих органов, в соответствии с которыми меняется состав допустимых инвестиций или максимальный уровень определенных видов инвестиций, в результате чего компания вынуждена избавиться от инвестиций, удерживаемых до погашения;
- значительного повышения регулирующим органом требований к уровню капитала, в результате чего компания вынуждена уменьшить объем инвестиций путем продажи инструментов, удерживаемых до погашения; или
- значительного повышения показателей степени риска, присвоенных удерживаемым до погашения инвестициям и используемых для расчета нормативов по капиталу.

Компания не имеет очевидной возможности владеть до срока погашения финансовым активом с фиксированным сроком обращения при выполнении любого из следующих условий:

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Финансовые инструменты, удерживаемые до погашения (продолжение)

- Компания не имеет доступных финансовых ресурсов для дальнейшего финансирования данной инвестиции до срока погашения; или

- деятельность компании ограничена законодательством или иным образом, что может нарушить ее планы относительно владения финансовым активом до срока погашения, однако, право эмитента на досрочный отзыв долгового инструмента не обязательно нарушает планы компании относительно владения финансовым активом до срока погашения.

Компания оценивает свои намерения и возможности владеть до срока погашения инвестициями, отнесенными в категорию «удерживаемые до погашения», по состоянию на каждую отчетную дату, а не только в момент приобретения таких финансовых активов.

Если в связи с изменением намерения или возможности компании больше нецелесообразно учитывать удерживаемые до погашения инвестиции по амортизированным затратам, то необходимо провести их переоценку по справедливой стоимости, а разницу между балансовой стоимостью и справедливой стоимостью, как полученную прибыль (убыток) отнести на чистую прибыль или убыток отчетного периода.

Точно так же, если становится возможной ранее отсутствовавшая достоверная оценка финансового актива, необходимо провести переоценку данного актива по справедливой стоимости, а разницу между балансовой стоимостью и справедливой стоимостью отнести на чистую прибыль или убыток отчетного периода.

Амортизация ценных бумаг дисконта или премии отражаются – по счету подраздела «Финансовые инвестиции» (с открытием соответствующих субсчетов) и по счетам подразделов «Доходы от не основной деятельности», «Расходы в виде вознаграждения», с последующим отражением на счете подраздела «Итоговый доход (убыток)».

Финансовые инструменты, предназначенные для продажи

Последующая оценка финансовых инструментов, предназначенных для продажи, производится по справедливой стоимости.

Прибыль (убыток) по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, следует признавать непосредственно на счетах капитала в отчете о движении капитала (МСФО 1 «Представление финансовой отчетности») до момента продажи, погашения или иного выбытия финансового актива, или до того, как устанавливается факт обесценения финансового актива (согласно МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»), когда полученную прибыль (убыток), ранее признаваемую (признаваемый) на счетах капитала, необходимо отнести на чистую прибыль или убыток отчетного периода.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, учитываемых как финансовые инструменты, предназначенные для торговли, осуществляется посредством учета:

- государственных ценных бумаг (ГЦБ) Республики Казахстан и негосударственных эмиссионных ценных бумаг (НЦБ) эмитентов Республики Казахстан – в порядке, установленном «Методикой оценки ценных бумаг», которая утверждена решением Правления АО «Казахстанская Фондовая биржа» (KASE), на конец первого рабочего дня недели;

- облигаций иностранных эмитентов и ГЦБ иностранных государств – по цене предложения, которая сложилась на конец последнего рабочего дня недели по данным информационной системы BLOOMBERG;

- акций иностранных эмитентов – по цене предложения, которая сложилась на конец последнего рабочего дня недели по данным информационной системы BLOOMBERG; .

Финансовые инструменты, приобретенные в первый рабочий день недели, переоцениваются в конце следующего дня.

Финансовые инструменты, приобретенные в промежутке между вторым и последним рабочим днем недели включительно, переоцениваются аналогично абзацам второму – четвертому настоящего пункта в конце рабочего дня, следующего за днем постановки на учет.

Информация о рыночной оценке ценных бумаг публикуются KASE еженедельно в конце первого рабочего дня недели на официальном сайте Биржи в сети Интернет (www.kase.kz).

Справедливая стоимость финансовых инструментов, учитываемых как финансовые инструменты, предназначенные для торговли, оценка которых не предусмотрена Методикой оценки финансовых инструментов Фондовой биржи и данные ценные бумаги не котируются в системе BLOOMBERG, осуществляется посредством учета:

- акций по покупной стоимости до даты определения ее справедливой стоимости;

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Финансовые инструменты, предназначенные для продажи (продолжение)

- негосударственных облигаций и государственных ценных бумаг по дисконтированной стоимости еженедельно на конец первого рабочего дня до даты определения ее справедливой стоимости.

Результаты переоценки по справедливой стоимости ценных бумаг отражаются – по счету подраздела «Финансовые инвестиции» (с открытием соответствующих субсчетов) и по счетам раздела «Резервы переоценки».

Стоимость ценных бумаг, выраженных в иностранной валюте, переоценивается по рыночному курсу обмена валют в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности и стандартами бухгалтерского учета.

При пересчете на дату изменения курса, в период владения данной ценной бумагой, возникшая курсовая разница признается как нереализованный доход или расход. При выбытии ценной бумаги накопленная сумма нереализованного дохода или расхода по данной ценной бумаге признается как реализованный доход или расход.

По операциям с ценными бумагами, номинированных в иностранной валюте, расчеты по которым проводятся в казахстанских тенге, сумма отрицательной или положительной суммовой разницы, сложившаяся в результате того, что учет осуществляется по рыночному курсу, а в параметрах и в расчетах по осуществлению сделок и погашение производится на рынке по курсу, сложившемуся на дату продажи, отражается соответственно на счетах «Доход от курсовой разницы», «Расходы по курсовой разнице» с последующим отражением на счете подраздела «Итоговый доход (убыток)».

Поскольку в основе определения финансового актива в качестве «предназначенного для торговли» лежит первоначальная цель его приобретения, Компания не должна переводить в другие категории финансовые активы, предназначенные для торговли, переоцениваемые по справедливой стоимости, в процессе управления этими активами. Компании следует переводить финансовый актив в категорию «предназначенные для торговли» только в том случае, если последние сделки с ним свидетельствуют о стремлении к получению прибыли в краткосрочной перспективе, что служит обоснованием осуществления перевода в такую категорию.

Обесценение финансового актива происходит в том случае, если его балансовая стоимость больше его оценочной возмещаемой стоимости. По состоянию на каждую отчетную дату подразделение Компании, осуществляющее аналитическую деятельность, оценивает наличие объективных данных, свидетельствующих о возможном обесценении финансового актива или группы активов. При наличии таких данных указанное подразделение рассчитывает возмещаемую сумму актива или группы активов, и признает в балансе убыток от обесценения следующим образом:

- по финансовым активам, учитываемым по амортизированным затратам – если существует вероятность того, что Компания не сможет взыскать полную сумму долга (основную сумму и проценты) инвестиций, учитываемых по амортизированной стоимости, то имеет место убыток от обесценения или от безнадежной задолженности. Сумма убытка представляет собой разность между балансовой стоимостью актива и дисконтированной по первоначальной ставке процента сумме платежей по инструменту. Балансовая стоимость актива снижется посредством начисления резерва. Резерв начисляется через доходы и расходы Компании. Восстановление суммы обесценения проводится не выше суммы амортизированных затрат, которая была бы отражена если бы обесценение актива не было признано;

- по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости - если убыток от изменения справедливой стоимости отражался на счетах капитала, то в случае возникновения объективных данных, свидетельствующих об обесценении актива, то весь накопленный убыток, отраженный на счетах капитала необходимо отнести на чистую прибыль или убыток Компании. Сумма убытка, которую следует списать со счетов капитала и отразить в чистой прибыли или убытке представляет собой разницу между затратами на приобретение актива (за вычетом выплат основной суммы и амортизации) и текущей справедливой стоимостью (для долевых инструментов) или возмещаемой суммой (для долговых инструментов) за вычетом резерва на обесценение. Возмещаемая сумма – текущая стоимость ожидаемых денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной ставки процента. Сторно резерва на обесценение отражается в чистой прибыли или убытке Компании.

- убытки от обесценения, признанные в отчете о прибылях и убытках для инвестиции в долевой инструмент, классифицированный в качестве имеющегося в наличии для продажи, не могут быть обращены через прибыль или убыток.

Перевод ценных бумаг из одной категории в другую производится при изменении цели или предназначения приобретения данных ценных бумаг. Начисление вознаграждения и амортизация скидки (премии) по ценным

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Финансовые инструменты, предназначенные для продажи (продолжение)

бумагам производится за период до даты перевода. При переводе указанных ценных бумаг из одной категории в другую меняется порядок и принцип учета ценных бумаг в соответствии с процедурами учета категории ценных бумаг, в которую были переведены ценные бумаги.

На основании решения инвестиционного Комитета осуществляется реклассификация финансовых активов (перевод активов из одной категории в другую).

Перевод ценных бумаг, удерживаемых до погашения, в категорию ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, производится по справедливой стоимости. При этом амортизированная часть скидки/премии аннулируется, а разница между балансовой и справедливой стоимостями отражается на счете резервов по переоценке в капитале.

При переводе ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, в категорию ценных бумаг, удерживаемых до погашения, балансовая стоимость финансового актива, основанная на его справедливой стоимости, с этого момента становится новой величиной амортизированной стоимости.

Любые прибыль или убыток прошлых периодов, полученные от данного актива и отнесенные ранее непосредственно на счета капитала, учитываются следующим образом:

- применительно к финансовому активу с фиксированным сроком погашения, полученные в связи с этим активом прибыль или убыток следует амортизировать в течение оставшегося срока удерживаемой до погашения ценной бумаги, используя метод эффективной ставки процента. Любая разница между новой величиной амортизированной стоимости и суммой к погашению должна также амортизироваться в течение оставшегося срока финансового актива по методу эффективной ставки процента, аналогично амортизации премии и скидки.

- в случае, когда для финансового актива не установлен фиксированный срок погашения, прибыль или убыток по нему должны оставаться на счетах учета капитала вплоть до продажи или любого другого выбытия данного финансового актива, после чего они в обязательном порядке должны быть отнесены на счет прибылей и убытков.

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Обесценение

Финансовые инструменты

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

Когда оценочная возмещаемая сумма финансового актива меньше его балансовой стоимости, происходит обесценение финансового актива. По состоянию на каждую отчетную дату производится оценка наличия объективных данных, свидетельствующих о возможном обесценении финансового актива (группы активов). При наличии таких данных рассчитывается возмещаемая сумма финансового актива (группы активов) и признается в балансе убыток от обесценения в соответствии с МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

К объективным данным, свидетельствующим об обесценении (безнадежной задолженности в отношении) финансового актива (группы активов), относится следующая информация:

- значительные финансовые трудности эмитента;
- нарушения условий договора (например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга);
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации эмитента;
- признание убытка от обесценения данного финансового актива в финансовой отчетности за предыдущий период;
- исчезновение активного рынка для этого финансового актива в связи с финансовыми трудностями;
- ретроспективный анализ сроков погашения дебиторской задолженности, показывающий, что всю номинальную сумму дебиторской задолженности взыскать не удастся.

Прочие активы

Прочие активы оцениваются на предмет наличия обесценения всякий раз, когда события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что балансовая стоимость актива может быть не возмещена. Если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, то убыток от обесценения признается в отчете о доходах и расходах. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: чистая цена продажи актива или ценность от использования. Чистая цена продажи актива представляется собой сумму, получаемую от продажи актива в ходе коммерческой сделки, за вычетом затрат по реализации, а ценность от использования представляет собой текущую стоимость расчетных будущих потоков денежных средства, которые, как ожидается, возникнут от постоянного использования актива и от его реализации в конце срока полезной службы. Сторнирование убытков от обесценения, признанных в предшествующие годы, учитывается тогда, когда существуют признаки того, что убытки от обесценения, признанные в отношении актива, больше не существуют, или уменьшились. Сторнирование отражается в отчете о доходах и расходах. Однако увеличение балансовой стоимости актива вследствие сторнирования убытка от обесценения признается только в той степени, в которой оно не превышает балансовой стоимости, которая была бы определена (за вычетом амортизации или износа), если бы убыток от обесценения не был признан по данному активу в предыдущие годы.

Операции РЕПО

В бухгалтерском учете операции РЕПО и обратное РЕПО будут отражаться как заем под обеспечение ценных бумаг.

«Прямое» РЕПО

Открытие операции РЕПО:

При продаже ценных бумаг в обмен на деньги, т.е. при совершении операции РЕПО на сумму сделки выполняет следующие бухгалтерские записи:

Дт «Деньги на текущих счетах в национальной валюте»;

Кт «Операции РЕПО с ценными бумагами»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Операции РЕПО (продолжение)

и одновременно, на счете «Депозит» осуществляется перевод ценных бумаг, проданных по операции РЕПО, на вновь открытый лицевой счет.

На сумму начисляемого расхода в виде вознаграждения по операции РЕПО:

Дт «Расходы, связанные с выплатой вознаграждения по операциям РЕПО с ценными бумагами»

Кт «Начисленные расходы в виде вознаграждения по операциям РЕПО с ценными бумагами»

Закрытие операции РЕПО:

- при обратном получении продавцом, ранее проданных ценных бумаг по операции РЕПО:

- на сумму начисленного вознаграждения по сделке РЕПО:

Дт «Начисленные расходы в виде вознаграждения по операциям РЕПО с ценными бумагами»

Кт «Деньги на текущих счетах в национальной валюте».

- на стоимость закрытия сделки РЕПО, установленную на момент заключения данной сделки:

Дт «Операции РЕПО с ценными бумагами»

Кт «Деньги на текущих счетах в национальной валюте»

и одновременно на счете «Депозит» осуществляется обратный перевод ценных бумаг, проданных по операции РЕПО, на лицевой счет, на котором учитывалась номинальная стоимость ценных бумаг продавца РЕПО в Центральной депозитарии:

Приход «Счета «Депозит» лицевой счет для учета ценных бумаг организации, номинальная стоимость которых числится в Центральной депозитарии на счете «Депозит»

Расход «Счета «Депозит» лицевой счет для учета номинальной стоимости ценных бумаг организации, переданных по операции РЕПО.

«Обратное» РЕПО

При покупке ценных бумаг в обмен на деньги, т.е. при совершении операции «обратное» РЕПО, на сумму сделки выполняет следующие бухгалтерские записи:

Дт «Операции «Обратное» РЕПО с ценными бумагами»

Кт «Деньги на текущих счетах в национальной валюте»,

и одновременно

Приход «Счета «Депозит» лицевой счет для учета номинальной стоимости ценных бумаг организации, полученных по операции «обратное» РЕПО.

На сумму начисляемого дохода в виде вознаграждения по операции «обратное» РЕПО:

Дт «Начисленные доходы в виде вознаграждения по операциям «обратное» РЕПО с ценными бумагами»

Кт «Доходы, связанные с получением вознаграждения по операциям «обратное» РЕПО с ценными бумагами»

При передаче покупателем, ранее полученных ценных бумаг по операции «обратное» РЕПО:

на сумму начисленного вознаграждения по сделке «обратное» РЕПО:

Дт «Деньги на текущих счетах в национальной валюте»

Кт «Начисленные доходы в виде вознаграждения по операциям «обратное» РЕПО с ценными бумагами» на стоимость закрытия сделки обратного РЕПО, установленную на момент заключения данной сделки:

Дт «Деньги на текущих счетах в национальной валюте»

Кт «Операции «обратное» РЕПО с ценными бумагами»

и одновременно

Расход «Счета «Депозит» лицевой счет для учета номинальной стоимости ценных бумаг организации, полученных по операции «обратное» РЕПО

При этом, на Бирже после проведения расчетов по сделке РЕПО, заключенной на условиях автоматического РЕПО, в Центральной депозитарии на счете «Депозит» покупателя ценных бумаг ценные бумаги подлежат разблокировке и переводятся на счет «Депозит» продавца ценных бумаг.

В случае, если сделка РЕПО была заключена на Бирже не на условиях прямого РЕПО, в Центральной депозитарии ценные бумаги переводятся со счета «Депозит» покупателя ценных бумаг на счет «Депозит» продавца ценных бумаг.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Товарно-материальные запасы

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

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

Деньги и их эквиваленты

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

Займы и ссуды

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

Торговая и прочая кредиторская задолженность

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

Резервы

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

Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки и, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признается как финансовые затраты.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Выплаты работникам

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

Признание доходов

Доходы признаются тогда, когда существует вероятность того, что Компания будет получать экономические выгоды, связанные с операцией, и сумма дохода может быть достоверно определена.

Доходы Компании учитываются в тенге по методу начислений и состоят из доходов от инвестирования собственных средств:

- доходы от купли/продажи финансовых активов;
- доходы в виде вознаграждения (в том числе, дисконта) по размещенным финансовым активам;
- доходы по операциям «обратное» РЕПО и др.

Доходы от комиссионных вознаграждений:

- вознаграждения от инвестиционного управления активами клиентов;
- вознаграждения от оказания брокерских услуг.

Признание расходов

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

Расходы от инвестирования собственных средств:

- расходы от купли/продажи финансовых активов;
- расходы по операциям прямого РЕПО;
- расходы, выплаченные в результате хозяйственной деятельности Компании;

Затраты по займам

Затраты по займам, которые непосредственно относятся к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, капитализируются как часть стоимости такого актива. Прочие затраты по займам признаются как расходы в том периоде, в котором они возникли.

Подходный налог

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

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

Отсроченный налоговый актив признается только в той степени, в какой существует значительная вероятность получения налогооблагаемого дохода, который может быть уменьшен на сумму вычитаемых временных разниц. Отсроченные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Подоходный налог (продолжение)

которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства, на основе налоговых ставок, которые действовали или практически были введены в действие на отчетную дату.

Уставный капитал

Уставный капитал Компании формируется посредством оплаты акционерами стоимости акций. Увеличение уставного капитала Компании допускается по решению акционеров.

Условные активы и условные обязательства

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

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

События после отчетной даты

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

4. КОРРЕКТИРОВКИ ПРОШЛЫХ ЛЕТ

При подготовке финансовой отчетности пересмотрено сальдо счетов баланса Компании на 31 декабря 2008 года. В результате произведено несколько корректировок, воздействие которых показано ниже:

- а) по статье «Основные средства» увеличение составило 138,0 тысяч тенге, в связи с несвоевременным отражением в бухгалтерском учете приобретенного актива;
- б) по статье «Торговая и прочая дебиторская задолженность» была произведена реклассификация, с отражением запасов, краткосрочных вознаграждений и прочих активов в отдельных статьях баланса. По статье «Краткосрочные вознаграждения» были внесены корректировки, в связи с несвоевременным начислением вознаграждений по депозитам в сумме 53,0 тысячи тенге. По статье «Прочие активы» произошло уменьшение выданных авансов на сумму 142,0 тысячи тенге и перенос дебетового сальдо по налогу на имущество в сумме 12,0 тысяч тенге.
- в) по статье «Торговая и прочая кредиторская задолженность» уменьшение составило 2,0 тысячи тенге, в связи с несвоевременным отражением в бухгалтерском учете приобретенных услуг от поставщика;
- г) по статье «Обязательства по налогам» увеличение составило 16,0 тысяч тенге, в связи с признанием начисленных вознаграждений по депозитам и начислением подоходного налога у источника выплаты в сумме 4,0 тысячи тенге и переноса дебетового сальдо по налогу на имущество в статью «Прочие активы» в сумме 12,0 тысяч тенге;
- д) по статье «Нераспределенная прибыль» увеличение составило 47,0 тысяч тенге, в связи с получением дохода от вознаграждений по депозитам в сумме 49,0 тысяч тенге и признанием расходов в сумме 2,0 тысячи тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

4. КОРРЕКТИРОВКИ ПРОШЛЫХ ЛЕТ (продолжение)

<i>В тысячах тенге</i>	Примечание	На 31.12.2008г.	Корректировка входящего сальдо	На 31.12.2008г. с учетом корректировок
АКТИВЫ				
Долгосрочные активы				
Основные средства	а	3 114	138	3 252
Прочие нематериальные активы		5 875	-	5 875
		8 989	138	9 127
Текущие активы				
Запасы	б	-	293	293
Торговая и прочая дебиторская задолженность	б	7 300	(510)	6 790
Краткосрочные вознаграждения	б	-	78	78
Ценные бумаги, предназначенные для торговли		3 556	-	3 556
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		15 019	-	15 019
Прочие текущие активы	б	-	62	62
Депозиты в банках		-	22 730	22 730
Денежные средства и их эквиваленты		22 854	(22 730)	124
		48 729	(77)	48 652
БАЛАНС		57 718	61	57 779
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Собственный капитал Акционера				
Уставный капитал		60 000	-	60 000
Резерв на переоценку финансовых активов		-	-	-
Нераспределенная прибыль	д	(2 600)	47	(2 553)
		57 400	47	57 447
Текущие обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	в	115	(2)	113
Обязательства по налогам	г	40	16	56
Краткосрочные оценочные обязательства		93	-	93
Прочие текущие обязательства		70	-	70
		318	14	332
БАЛАНС		57 718	61	57 779

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

4. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Машины и оборудования	Транспортные средства	Компьютеры	Прочие основные средства	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 года	-	-		-	-
Поступления	82	-	982	2 225	3 289
Выбытия	-	-	-	-	-
Отчисления на износ	-	-	(20)	(17)	(37)
Износ по выбытиям	-	-	-	-	-
Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 года	82	-	962	2 208	3 252
Поступления	883	2 018	819	1 071	4 791
Выбытия	-	-	-	-	-
Отчисления на износ	(51)	(125)	(322)	(346)	(844)
Износ по выбытиям	-	-	-	-	-
Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 года	914	1 893	1 459	2 933	7 199
По первоначальной стоимости	965	2 018	1 801	3 296	8 080
Накопленный износ	(51)	(125)	(342)	(363)	(881)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 года	914	1 893	1 459	2 933	7 199
По первоначальной стоимости	82	-	982	2 225	3 289
Накопленный износ	-	-	(20)	(17)	(37)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 года	82	-	962	2 208	3 252

5. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение
<i>В тысячах тенге</i>	
Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 года	-
Поступления	6 000
Выбытие	-
Износ по выбытию	-
Амортизационные отчисления	(125)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 года	5 875
Поступления	-
Выбытие	-
Износ по выбытию	-
Амортизационные отчисления	(1 500)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 года	4 375
По первоначальной стоимости	6 000
Накопленная амортизация	(1 625)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 года	4 375
По первоначальной стоимости	6 000
Накопленная амортизация	(125)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 года	5 875

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

6. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2009	2008
Отложенные налоговые активы, начисленные за год	113	-
	113	-

7. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

<i>В тыс. тенге</i>	2009	2008
Материалы и запасы	227	293
	227	293

8. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	2009	2008
Торговая дебиторская задолженность	20 000	-
Дебиторская задолженность работников	1 252	6 790
	21 252	6 790

9. ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ТОРГОВЛИ

<i>В тысячах тенге</i>	2009	2008
Краткосрочные ЦБ организаций, предназначенные для торговли	17 688	3 556
	17 688	3 556

По состоянию на 31 декабря 2009 года процентный доход по долговым ЦБ составил 186,6 тыс. тенге, доходы от купли продажи ЦБ составили 2 882,5 тыс. тенге.

Структура ценных бумаг (предназначенных для торговли) представлена в таблице:

Наименование ЦБ	Наименование эмиссии	Срок обращения	31.12.2009г.		31.12.2008г.	
			Количество	Сумма	Количество	Сумма
			во		во	
Акции HSBK	KZ1C33870011		0	0	21 250	1 912
Акции KMG	US48666V2043		0	0	660	1 082
Акции KZMS	GB00B0HZPV38		0	0	1 300	562
Акции KZTK	KZ1C12280417		75	1 381	0	0
Облигации US TREASURY N/B 3,5	US912810QA97		135 000	16 307	0	0
Итого			135 075	17 688	23 210	3 556

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

10. ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

<i>В тысячах тенге</i>	2009	2008
Краткосрочные ЦБ Министерства финансов РК, имеющиеся в наличии для продажи	41 364	-
Краткосрочные ЦБ организаций, имеющиеся в наличии для продажи	11 892	15 019
	53 256	15 019

По состоянию на 31 декабря 2009 года процентный доход по долговым ЦБ составил 1627,8 тыс. тенге, доходы от купли продажи ЦБ составили 863,6 тыс. тенге.

Структура ценных бумаг (имеющихся в наличии для продажи) представлена в таблице: *В тысячах тенге*

Наименование ЦБ	Наименование эмиссии	Срок обращения	31.12.2009г.		31.12.2008г.	
			Количество	Сумма	Количество	Сумма
Краткосрочные ЦБ организаций, имеющиеся в наличии для продажи						
Облигации KZIKb19	KZP04Y04C492		2 600 000	2 685	-	-
Акции KZTK	KZ1C12280417		500	9 207	-	-
Акции KMSBb1	KZ2C0Y05D059		-	-	1 600	15 019
Итого			2 600 500	11 892	1 600	15 019
Краткосрочные ЦБ Министерства финансов РК, имеющиеся в наличии для продажи						
МOM036_0076	KZK2KY030767		2	2	-	-
МOM060_0031	KZK2KY050310		20 000	18 507	-	-
МOM036_0075	KZK2KY030759		5	5	-	-
МUM120_0005	KZKDKY100052		24 200	22 850	-	-
Итого			44 202	41 364	-	15 019
Всего			2 644 707	53 256	-	15 019

11. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2009	2008
Текущие налоговые активы	13	12
Краткосрочные авансы выданные	3 309	45
Расходы будущих периодов	168	5
	3 490	62

На 31 декабря 2009 года авансы на операционные нужды являются краткосрочными и погашаются поставкой услуг.

12. ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ

<i>В тысячах тенге</i>	2009	2008
Депозит в АО «Метрокомбанк»	-	22 730
	-	22 730

По состоянию на 31 декабря 2009 года процентный доход по депозитам составил 566,6 тыс. тенге. Проценты по депозиту в АО «Метрокомбанк» начислялись ежедневно на фактический остаток денежных средств на счете по ставке 14,5%, годовая эффективная ставка 15,5%.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	2009	2008
Собственные денежные средства:	20 192	124
Текущий счёт - тенге в ЦДЦБ	20 158	124
Текущий счёт – тенге в АО «Казкоммерцбанк»	34	-
Клиентские денежные средства:	18 624	-
Текущий счёт - тенге в ЦДЦБ	18 460	-
Текущий счёт – тенге в АО «Казкоммерцбанк»	51	-
Текущий счёт – тенге в АО «АТФ-Банк»	113	-
Наличность в кассе - тенге	4 863	-
	43 679	124

На 31 декабря 2009 года текущие счета были беспроцентными.

14. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

На 31 декабря 2008 года выпущенный уставный капитал состоял из 100 000 простых голосующих акций, номинальная стоимость 1 000,0 тенге за акцию, размещенное количество акций состояло из 60 000 голосующих акций и составляло 60 000,0 тысяч тенге. На 31 декабря 2008 года акционерами Компании являлись физические лица со следующей долей участия: Смаилов А.К. – 42,5%, Турсунов А.С. – 42,5%, Фомин Ю.А. – 15,0%. 08 мая 2009 года было дополнительно выпущено 900 000 простых голосующих акций, номинальная стоимость 1 000,0 тенге за акцию, размещенное количество акций состоит из 131 500 простых голосующих акций и составило 131 500,0 тысяч тенге. На 31 декабря 2009 года доли участия в уставном капитале изменились в следующем соотношении: Смаилов А.К. – 46,0%, Турсунов А.С. – 46,0%, Фомин Ю.А. – 8,0%.

15. РЕЗЕРВ НА ПЕРЕОЦЕНКУ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ

<i>В тысячах тенге</i>	2009	2008
Переоценка ценных бумаг, предназначенных для продажи	(3 427)	-
	(3 427)	-

16. НЕРАСПРЕДЕЛЕННАЯ ПРИБЫЛЬ

<i>В тысячах тенге</i>	2009	2008
Нераспределенная прибыль на начало года	(2 553)	-
Прибыль отчетного года	2 138	(2 553)
Корректировки прошлых лет	(2)	-
	(417)	(2 553)

Корректировки прошлых лет произошли за счет начисления комиссии брокера АО АФЦ в сумме 2,4 тысячи тенге.

17. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	2009	2008
Торговая кредиторская задолженность	20 215	113
	20 215	113

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

18. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО НАЛОГАМ

<i>В тысячах тенге</i>	2009	2008
Индивидуальный подоходный налог	-	29
Социальный налог	-	27
Налог на транспортные средства	8	-
КПН с нерезидента	259	-
	267	56

19. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	2009	2008
Резерв по отпускам	422	93
	422	93

20. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	2009	2008
Краткосрочные авансы выданные	3 400	-
Обязательства по социальным отчислениям	-	10
Обязательства по пенсионным отчислениям	-	36
Доходы будущих периодов	-	24
	3 400	70

21. ДОХОДЫ ОТ ОКАЗАНИЯ БРОКЕРСКИХ УСЛУГ

<i>В тысячах тенге</i>	2009	2008
Доходы от оказания брокерских услуг	34 596	-
	34 596	-

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

22. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2009	2008
Начисления по заработной плате и затраты на персонал	8 005	1 035
Аудиторские (консультационные) услуги	3 360	-
Командировочные расходы и представительские расходы	7	-
Амортизация	2 344	161
Услуги биржи	6 817	-
Налоги, помимо подоходного налога и НДС	1 109	114
Списание материалов	986	-
Банковские услуги	1 838	297
Услуги связи	2 175	88
Услуги по аренде	7 411	1 468
Услуги брокера	550	-
Услуги регистратора	433	120
Услуги ЦДЦБ	497	-
Резерв по начисленным отпускам	681	93
Прочие расходы	3 363	416
	39 576	3 792

По сравнению с предыдущим периодом структура стоимости административных расходов не изменилась. Увеличение стоимости расходов произошло пропорционально увеличению доходов от оказания брокерских услуг и доходов по инвестиционному портфелю.

23. КУРСОВАЯ РАЗНИЦА, НЕТТО

<i>В тысячах тенге</i>	2009	2008
Положительная курсовая разница	10 357	-
Отрицательная курсовая разница	(1 128)	-
	9 229	-

24. ДОХОДЫ ПО ИНВЕСТИЦИОННОМУ ПОРТФЕЛЮ

<i>В тысячах тенге</i>	2009	2008
Вознаграждения по депозитам и ценным бумагам	2 381	1 239
Доходы от реализации ценных бумаг	3 746	-
Доходы от переоценки торговых ценных бумаг	10 556	-
Реализованные доходы от переоценки ценных бумаг, предназначенных для продажи	2 441	-
	19 124	1 239

25. РАСХОДЫ ПО ИНВЕСТИЦИОННОМУ ПОРТФЕЛЮ

<i>В тысячах тенге</i>	2009	2008
Вознаграждения по операциям РЕПО	27	-
Расходы от реализации ценных бумаг	5 155	-
Расходы от переоценки торговых ценных бумаг	12 236	-
Реализованные расходы от переоценки ценных бумаг, предназначенных для продажи	393	-
	17 811	-

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

26.ПРОЧИЕ ДОХОДЫ (РАСХОДЫ), НЕТТО

<i>В тысячах тенге</i>	2009	2008
Доходы (расходы) при обмене валюты	(2 223)	-
Прочие доходы	228	-
	(2 005)	-

27.ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

<i>В тысячах тенге</i>	2009	2008
Текущий подоходный налог	1 532	-
Отложенный налоговый актив	(113)	-
	1 419	-

Ниже приведена сверка расходов по подоходному налогу, применимому к доходу до учета подоходного налога по установленной законом ставке налога 20%, с расходами по текущему подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря:

<i>В тысячах тенге</i>	2009	2008
(Экономия) / расходы по подоходному налогу по бухгалтерскому доходу	1 067	-
Налоговый эффект расходов не относимых на вычеты или доходов подлежащих обложению в целях налогообложения	352	-
Расходы по подоходному налогу	1 419	-

Сальдо отсроченного налога, рассчитанного посредством применения установленных законом ставок налога на 2009 год, к временным разницам между основой для расчета активов и обязательств и суммами, отраженными в финансовой отчетности, включают следующее на 31 декабря:

<i>В тысячах тенге</i>	2009	2008
Актив по отложенному налогу		
Вознаграждения к получению	6	-
Резерв по начисленным отпускам	(86)	-
Амортизация основных средств	(32)	-
Налоги	(1)	-
	(113)	-

28.СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Положения и условия сделок со связанными сторонами

На 31 декабря 2009 года ключевой управленческий персонал включает Председателя Правления, Директора торгового департамента, Директора департамента управления инвестиционным портфелем, Директора расчетного департамента, главного бухгалтера, в количестве 5 человек (в 2008 году: 2 человек). За год, закончившийся 31 декабря 2009 года, общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу составила 538,0 тысяч тенге (в 2008 году: 250,0 тысячи тенге) и в основном представлена заработной платой этих лиц.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

29. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Валютный риск

Частично выбытие денежных средств Компании выражены в иностранной валюте. Компания не использует валютные или форвардные контракты в качестве инструментов управления риском изменений валютных курсов. Руководство полагает, что валютный риск регулярно контролируется, и руководство следит за изменениями валютных курсов и их влиянием на операционную деятельность Компании.

Риск, связанный со ставками вознаграждения

Риск, связанный со ставками вознаграждения, представляет собой риск колебания стоимости финансового инструмента в результате изменения ставок вознаграждения на рынке. Компания ограничивает риск, связанный со ставками вознаграждения посредством осуществления контроля за изменением ставок вознаграждения по инвестиционному портфелю.

Риски конъюнктуры рынка

Компания подвержена влиянию рисков конъюнктуры рынка, возникающих в связи с открытыми позициями по процентным ставкам и ценным бумагам, которые, в свою очередь, подвержены общим и отдельным колебаниям рынка.

Кредитный риск

Помимо безрисковых ценных бумаг в Компании имеются активы, подверженные кредитному риску, такие как размещенные депозиты в банках второго уровня и вознаграждения к получению по этим депозитам. Данные риски в Компании минимизированы, так как ценные бумаги этих банков второго уровня включены в официальный список организатора торгов по наивысшей категории листинга.

Риск ликвидности

Риск ликвидности связан с возможностью того, что Компания столкнется с трудностями при привлечении средств для выполнения своих финансовых обязательств. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности оперативно реализовать финансовый актив по стоимости, приближающейся к его справедливой стоимости. Требования к ликвидности регулярно контролируются, и руководство следит за наличием средств в объеме, достаточном для выполнения обязательств по мере их возникновения.

31. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные процессы

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

Условные обязательства

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

Налоговые риски

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 2,5. В результате сумма штрафных санкций и пени может в нес-

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

31. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Налоговые риски (продолжение)

сколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение пяти календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2008 года. Руководство считает, что на 31 декабря 2008 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Компании по налогам будет подтверждена, кроме случаев, когда резервы начислены или раскрыты в настоящей финансовой отчетности.

32. ПОСЛЕДУЮЩИЕ СОБЫТИЯ

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